

INFORMACION FINANCIERA CORRESPONDIENTE AL TERCER TRIMESTRE DE 2015 Y DE ACUERDO CON LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE LAS INSTITUCIONES DE CREDITO EMITIDAS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES.

www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%203T15.pdf



Paseo de las Palmas No. 736 Lomas de Chapultepec 11000
México, D.F.

ESTADOS FINANCIEROS BASICOS CONSOLIDADOS

BANCO INBURSA**Estado de resultados consolidado**

Millones de pesos	2T14	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15	Acumulado	
							Sep '15	Sep '14
Ingreso por intereses	4,425.0	4,232.6	4,092.2	4,190.3	5,000.1	5,178.0	14,368.4	13,019.6
Gasto por intereses	1,774.9	1,877.0	1,908.9	1,939.9	1,961.2	1,996.0	5,897.2	5,516.4
Margen Financiero	2,650.1	2,355.5	2,183.3	2,250.3	3,038.9	3,182.0	8,471.2	7,503.2
Estimación prev. para riesgos crediticios	(20.5)	888.3	1,289.9	677.8	481.0	968.8	2,127.6	1,147.9
M. F. ajustado por riesgos crediticios	2,670.6	1,467.2	893.4	1,572.6	2,557.9	2,213.1	6,343.6	6,355.2
Comisiones y tarifas	717.0	711.1	813.8	772.6	782.9	765.0	2,320.5	2,083.9
Resultado por intermediación	(347.3)	225.6	(3,902.1)	(1,327.9)	2,714.6	(4,654.4)	(3,267.7)	(540.4)
Otros ingresos (egresos) de la operación	2,358.3	3,518.1	6,657.6	3,568.5	904.8	1,746.8	6,220.1	6,973.0
Ingresos totales de la operación	5,398.6	5,922.0	4,462.6	4,585.7	6,960.2	70.5	11,616.4	14,871.7
Gastos de administración y promoción	1,225.2	1,251.3	1,300.7	1,140.6	1,418.3	1,419.1	3,978.0	3,663.1
Resultado de la operación	4,173.4	4,670.8	3,161.9	3,445.1	5,541.9	(1,348.5)	7,638.5	11,208.6
Otros productos (gastos)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Resultado antes de ISR y PTU	4,173.4	4,670.8	3,161.9	3,445.1	5,541.9	(1,348.5)	7,638.5	11,208.6
ISR y PTU causados	403.4	595.5	120.1	638.0	999.7	708.1	2,345.8	1,775.6
ISR y PTU diferidos	89.4	(175.7)	(1,008.6)	(475.9)	679.9	(1,716.0)	(1,512.0)	(323.8)
Resultado antes de part. en subsidiarias	3,680.5	4,251.0	4,050.5	3,283.0	3,862.3	(340.7)	6,804.6	9,756.7
Participación en resultado de subsidiarias	254.7	281.8	249.3	216.1	311.4	322.6	850.1	700.0
Resultado por operaciones continuas	3,935.2	4,532.8	4,299.8	3,499.1	4,173.7	(18.1)	7,654.7	10,456.7
Op. discontinuadas, part. extraordinarias	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Interés minoritario	(92.5)	(45.1)	(40.7)	(31.0)	(17.1)	(78.9)	(127.0)	(162.2)
Resultado neto	3,842.7	4,487.7	4,259.1	3,468.1	4,156.6	(97.0)	7,527.7	10,294.5

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de la operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Lic. Javier Focerrada Izquierdo
Director General

C.P. Raul Reynal Peña
Director Administración
y Finanzas

CP. Alejandro Santillan Estrada
Subdirector de Control Interno

CP. Federico Loaiza Montaña
Auditor Interno

www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%203T15.pdf

www.cnbv.gob.mx/estadistica

BANCO INBURSA**Balance General Consolidado**

Millones de pesos

Activo	2T14	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15
Dsponibilidades	17,330.9	14,522.0	13,554.5	20,744.3	17,076.5	18,208.7
Cuentas de margen	630.3	1,111.4	3,433.6	2,637.1	1,909.0	4,253.8
Inversiones en valores	28,012.8	27,622.9	25,566.4	25,906.0	25,953.1	23,413.2
Títulos para negociar	27,739.7	27,346.9	25,263.6	25,906.0	25,953.1	23,413.2
Títulos disponibles para la venta	273.0	276.0	302.7	0.0	0.0	0.0
Títulos conservados a vencimiento	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Unlisted Securities	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones con valores y derivados	19,218.3	24,352.7	22,776.4	14,206.7	19,981.2	8,704.0
Saldos deudores en operaciones de reporto	9,836.1	15,184.0	13,007.6	3,460.6	12,392.2	864.1
Valores a recibir en operaciones de préstamo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones con instrumentos derivados	9,382.3	9,168.6	9,768.8	10,746.1	7,589.0	7,839.9
Ajuste por valuación de activos financieros	1,162.1	1,049.5	1,065.6	1,129.4	1,090.1	1,050.3
Cartera de crédito vigente	181,478.4	182,278.2	193,134.6	206,751.6	225,865.2	225,740.5
Créditos comerciales	126,911.4	126,469.1	140,429.9	153,091.1	162,206.0	161,788.1
Créditos a entidades financieras	15,058.7	16,316.6	14,555.9	13,901.7	8,750.7	8,455.0
Créditos al consumo	16,260.6	16,892.6	17,926.8	18,916.2	33,473.2	36,118.9
Créditos a la vivienda	1,081.3	1,058.3	1,333.3	2,018.6	2,677.9	3,239.6
Créditos a entidades gubernamentales	22,166.3	21,541.7	18,888.7	18,823.9	18,757.3	16,139.0
FOBAPROA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Cartera de crédito vencida	6,440.3	6,917.0	6,846.6	6,643.2	7,453.2	7,605.9
Cartera de crédito total	187,918.7	189,195.2	199,981.2	213,394.7	233,318.4	233,346.4
Est. preventiva para riesgos crediticios	(22,177.2)	(19,327.2)	(14,338.9)	(11,477.8)	(12,204.1)	(10,604.6)
Cartera de crédito neta	165,741.5	169,868.0	185,642.3	201,916.9	221,114.3	222,741.8
Otras cuentas por cobrar	8,663.7	12,578.4	15,796.0	21,461.5	16,866.1	20,093.8
Activo fijo (neto)	1,175.8	1,402.7	1,449.0	1,457.9	1,756.2	1,756.5
Bienes adjudicados	1,502.5	2,985.9	3,077.6	3,067.2	3,037.9	2,828.0
Inversión permanente en acciones	8,236.0	8,625.1	8,534.3	9,936.7	10,324.4	10,774.0
Impuestos diferidos (neto)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	576.1
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	745.1	846.5	947.2	795.5	2,772.0	3,379.1
ACTIVO TOTAL	252,419.2	264,965.1	281,842.8	303,259.3	321,880.8	317,779.2

PASIVO	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15	2T15
Depósitos	161,340.6	162,018.0	168,514.9	176,350.0	185,939.4	199,704.6
Depósitos de exigibilidad inmediata	70,156.2	64,942.1	66,458.8	69,328.2	77,759.3	73,789.4
Depósitos a palzo	23,113.4	14,904.6	15,110.8	15,234.8	15,547.6	37,794.1
Bonos bancarios	68,070.9	82,171.4	86,945.3	91,787.0	92,632.6	88,121.2
Préstamos interbancarios y de otros organismos	5,991.6	4,878.2	3,956.4	5,354.6	5,806.0	12,024.3
Saldos acreedores en operaciones de reporto	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Op. que representan un préstamo con colateral	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones con instrumentos derivados	8,448.8	8,954.7	10,529.9	18,002.9	20,895.3	15,649.2
Otras cuentas por pagar	14,825.2	7,292.9	7,901.1	5,992.7	11,710.0	10,844.7
ISR y PTU por pagar	1,744.7	1,184.0	1,781.5	616.9	715.2	1,707.3
Impuestos diferidos	3,450.5	3,507.2	3,316.3	2,379.2	1,772.7	1,039.7
Créditos diferidos	321.1	344.8	392.5	363.1	369.0	521.0
PASIVO TOTAL	196,122.4	188,179.8	196,392.7	209,059.5	227,207.7	241,490.8
CAPITAL CONTRIBUIDO	25,264.3	25,264.3	25,264.3	25,264.3	25,264.3	25,264.3
Capital social	17,579.5	17,579.5	17,579.5	17,579.5	17,579.5	17,579.5
Prima en venta de acciones	7,684.8	7,684.8	7,684.8	7,684.8	7,684.8	7,684.8
CAPITAL GANADO	35,397.3	38,975.1	43,308.1	47,519.1	50,787.2	55,125.7
Reservas de capital	7,181.6	8,376.8	8,376.8	8,376.8	8,376.8	9,904.5
Resultado de ejercicios anteriores	25,082.8	23,627.6	23,427.6	23,427.6	37,982.9	34,640.1
Resultado por tenencia de activos no monetarios	252.1	264.5	264.5	264.5	264.7	264.7
Resultado por val. títulos disp. para la venta	17.8	7.9	16.5	11.3	0.0	0.0
	0.0					18.6
Exceso o insuficiencia en la act. del capital	(118.8)	(213.0)	(221.4)	(305.0)	(525.8)	(543.5)
Resultado neto	1,964.1	5,806.8	10,294.5	14,553.6	3,468.1	7,624.7
Interés minoritario	1,017.5	1,104.4	1,149.5	1,190.1	1,220.4	3,216.5
Capital contable total	60,661.6	64,239.3	68,572.4	72,783.4	76,051.5	80,390.0
PASIVO & CAPITAL CONTABLE TOTAL	256,784.0	252,419.2	264,965.1	281,842.8	303,259.3	321,880.8

El presente balance general se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Lic. Javier Focerrada Izquierdo
Director General

C.P. Raul Reynal Peña
Director Administración
y Finanzas

CP. Alejandro Santillan Estrada
Subdirector de Control Interno

CP. Federico Loiza Montaña
Auditor Interno

www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%202T15.pdf
www.cnbv.gob.mx/estadistica

CUENTAS DE ORDEN						
Millones de pesos	2T14	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15
Avales otorgados	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otras obligaciones contingentes	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Apertura de créditos irrevocables	3,972.4	4,106.0	6,287.0	6,743.5	14,932.8	44,976.9
Bienes en fideicomiso o mandato	462,955.1	483,825.0	382,866.4	384,017.4	384,849.4	380,503.0
Op. en Bca. de inversión por cuenta de terceros	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Bienes en custodia o en administración	584,640.0	594,104.1	605,268.7	587,214.0	661,075.8	568,378.5
Calificación de la cartera de crédito	83,229.8	135,014.8	125,431.8	59,198.9	50,996.5	73,633.9
Montos contratados en instrumentos derivados	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otras cuentas	1,024,737.6	985,282.9	1,044,430.3	1,089,077.2	1,093,435.7	1,046,132.6
	2,159,534.9	2,202,332.8	2,164,284.1	2,126,250.9	2,205,290.2	2,113,624.8

INDICADORES FINANCIEROS

MOVIMIENTOS EN CAPITAL CONTABLE & PAGO DE DIVIDENDOS

➤ Grupo Financiero Inbursa posee el 99.9996% de Banco Inbursa, S.A. Institución de Banca Múltiple

(Cifras en Millones de Pesos)

NOMBRE DEL TITULO	PRECIO DE VALUACION TOTAL MILES
Saldo al 30 de JUNIO de 2015	76,052
Resultado Neto	4,157
RETANM	
RESERVAS DE CAPITAL	1,528
PARTICIPACION NO CONTROLADORA	1,996
PAGO DE DIVIDENDOS	
OTROS	(3,342)
Saldo al 30 de SEPTIEMBRE de 2015	80,390

CARTERA DE CREDITO

DESGLOSE DE LA CARTERA DE CREDITO POR MONEDA				
	PESOS	UDI's	USD	TOTAL BANCO
CARTERA VIGENTE				
Comercial	96,706		65,082	161,788
Ent. Financieras	3,348		5,107	8,455
Consumo	36,119			36,119
Vivienda	3,239	1		3,240
Ent. Gubernamentales	16,139			16,139
Total Cartera Vigente	155,551	1	70,189	225,741
CARTERA VENCIDA				
Comercial	4,454		994	5,448
Ent. Financieras				
Consumo				
Vivienda	1,963	1		1,964
Gobierno	193			193
Total cartera Vencida	6,610	1	994	7,605

MENUDEO

Millones de pesos

	3T15	%	2T15	% var vs. 2T15	3T14	% var vs. 3T14
Cartera de crédito menudeo	54,664	100%	51,091	7%	38,624	42%
Cartera de consumo sin Banco Walmart	50,464	92%	47,147	7%	38,624	31%
Autos	22,227	41%	21,523	3%	19,721	13%
Plan piso	6,424	12%	6,278	2%	6,431	0%
Menudeo	15,803	29%	15,245	4%	13,290	19%
Pymes	6,009	11%	5,890	2%	5,847	3%
Hipotecario	3,509	6%	2,936	20%	1,311	168%
Personales	14,703	27%	12,994	13%	8,574	71%
Tarjeta de crédito	8,216	15%	7,748	6%	3,171	159%
Sin Banco Walmart	4,016	7%	3,804	6%	3,171	27%
Banco Walmart	4,200	8%	3,944	6%	0	N.A.

Clientes

	3T15	%	2T15	% chg vs. 2T15	3T14	% chg vs. 3T14
Total clientes de menudeo	1,931,178	100%	1,829,940	6%	896,276	115%
Total clientes sin Banco Walmart	1,187,380	61%	1,118,411	6%	913,668	30%
Autos	111,207	6%	107,880	3%	102,118	9%
Pymes	59,037	3%	58,049	2%	59,465	-1%
Hipotecario	4,585	0%	3,944	16%	2,066	122%
Personales	500,153	26%	448,649	11%	300,339	67%
Tarjeta de crédito	1,256,196	65%	1,211,418	4%	432,288	191%
Sin Banco Walmart	512,398	27%	499,889	3%	449,680	14%
Banco Walmart	743,798	39%	711,529	5%	0	N.A.

INVERSIONES EN VALORES & OPERACIONES DE REPORTEO

INVERSIONES EN VALORES & REPORTOS

INVERSIONES EN VALORES

Septiembre 30, 2015

Miles de pesos

TITULOS PARA NEGOCIAR	21,345,274
Acciones	5,755,524
Bonos	5,507,631
Valores Gubernamentales	5,329,033
Títulos Bancarios	29,074
Ceburs	4,724,012
TITULOS DISPONIBLES PARA VENTA	0
Valores Gubernamentales	0
TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	0
Credit Link	0

REPORTOS

Septiembre 30, 2015

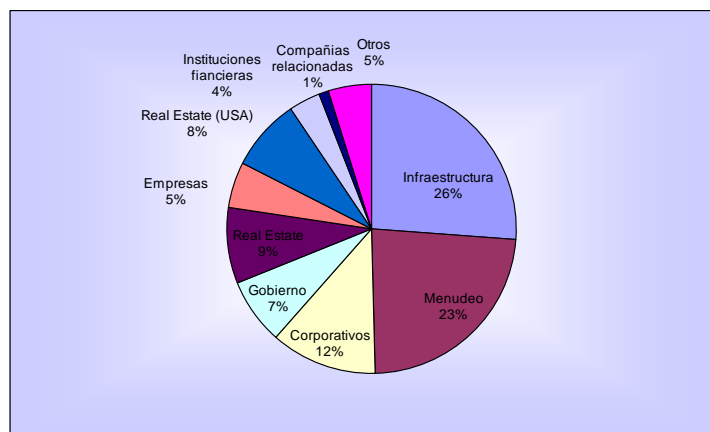
Miles de pesos

TITULOS A RECIBIR POR REPORTEO	37,254,303
Cetes	508,765
Bondes	36,158,386
Aceptaciones Bancarias	587,152
TITULOS A ENTREGAR POR REPORTEO	36,390,222
Cetes	508,765
Bondes	35,294,305
Aceptaciones Bancarias	587,152

SUBSIDIARIAS

MM Ps	3T15	2T15	3T14	9M15	9M14
PARTICIPACION DE SUBSIDIARIAS	322.6	311.4	281.8	850.1	700.0
Sinca Inbursa	454.2	157.5	259.9	773.1	959.7
Siefore Inbursa	122.0	111.9	71.1	330.0	185.7

DISTRIBUCION DE LA CARTERA POR SECTOR



GASTOS DE ADMINISTRACION & PROMOCION

MM Ps	3T15	2T15	3T14	9M15	9M14
Personal	40.2	31.8	24.4	96.2	71.5
Gastos Administrativos	1,116.0	1,100.7	961.1	3,056.1	2,845.4
Contribuciones al IPAB	223.5	231.2	232.0	697.9	647.8
Depreciaciones y Amortizaciones	39.4	54.6	33.8	127.8	98.4
Gastos de Administración y Promoción	1,419.1	1,418.3	1,251.3	3,978.0	3,663.1

CARTERA VENCIDA

		MM Ps	%
C.V. a	30-Jun-15	7,453.2	
-	Decrementos en C.V.	-746.7	-83.0%
	* Recuperaciones y Restructuras	-606.8	-67.5%
	* Castigos	-139.9	-15.6%
+	Incrementos en C.V.	899.3	100.0%
	* C.V. Nueva	899.3	100.0%
C.V. a	Sep-15	7,605.9	

CAPITALIZACION

REQUERIMIENTOS DE REVELACION
REQUERIMIENTOS DE CAPITAL DE ACUERDO AL OFICIO 601-II-DGDEE-27654
AL 31 DE AGOSTO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

I.- INDICE DE CAPITALIZACION

COMPUTO	INDICE
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO	25.07%
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO	62.29%
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	16.88%

II.- INTEGRACION DEL CAPITAL

II.1	CAPITAL FUNDAMENTAÑ	56,240
- CAPITAL CONTABLE		76,811
- OBLIGACIONES SUBORDINADAS E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION		-
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS SUBORDINADOS		-
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS		18,571
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES NO FINANCIERAS		8
- DEDUCCION DE RESERVAS PREVENTIVAS PENDIENTES DE CONSTITUIR Y CONSTITUIDAS		-
- DEDUCCION DE FINANCIAMIENTOS OTORGADOS PARA ADQUISICION DE ACCIONES		-
- DEL BANCO O DE ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO		-
- DEDUCCION DE IMPUESTOS DIFERIDOS		-
- GASTOS DE ORGANIZACION, OTROS INTANGIBLES		1,992
- OPERACIONES CON PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES		-
II.2	CAPITAL COMPLEMENTARIO	-
II.3	CAPITAL NETO	56,240

III.- ACTIVOS EN RIESGO

III.1- ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO

CONCEPTO	IMPORTE DE POSICIONES EQUIVALENTES	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
OPERACIONES EN MONEDA NACIONAL CON TASA NOMINAL	23,788	1,903
OPERACIONES CON SOBRETASA EN MONEDA NACIONAL	313	25
OPERACIONES CON TASA REAL	375	30
TASA DE INTERES OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA CON TASA NOMINAL	28,813	2,305
POSICIONES EN UDIS O CON RENDIMIENTO REFERIDO AL INPC	12	1
POSICIONES EN DIVISAS O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL TIPO DE CAMBIO	9,763	781
POSICIONES EN ACCIONES O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL PRECIO DE UNA ACCION O GRUPO DE ACCIONES	27,225	2,178
REQUERIMIENTOS TOTALES POR RIESGOS DE MERCADO	90,287	7,223

III.2- ACTIVOS SUJETOS A RIESGO DE CREDITO

CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
GRUPO I	5,319	-
GRUPO II	-	-
GRUPO III	23,353	1,868
GRUPO IV	426	34
GRUPO V	3,224	258
GRUPO VI	7,415	593
GRUPO VII	147,083	11,767
GRUPO VIII	3,649	292
GRUPO DE RELACIONADOS	13,425	1,074
SUB-TOTAL	198,575	15,886
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR: INVERSIONES PERMANENTES, MUEBLES, INMUEBLES, PAGOS ANTICIPADOS Y CARGOS DIFERIDOS	25,725	2,058
REQUERIMIENTOS TOTALES POR RIESGOS DE CREDITO	224,300	17,944

III.3- ACTIVOS SUJETOS A RIESGO OPERACIONAL

CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
REQUERIMIENTO POR RIESGO OPERACIONAL	18,688	1,495
REQUERIMIENTO TOTAL POR RIESGO OPERACIONAL	18,688	1,495
REQUERIMIENTO POR RIESGOS TOTALES	333,275	26,662

VALOR EN RIESGO (VAR)

VALOR EN RIESGO BANCO INBURSA 30/Sep/2015

TIPO DE RIESGO	VALOR DE MERCADO	VALOR EN RIESGO (1)	% VALOR EN RIESGO vs. CAP.BASICO
MERCADO CAMBIARIO CONTADO	828	18	0.03%
RENTA FIJA	16,330	201	0.35%
DERIVADOS	(6,499)	1,213	2.09%
RENTA VARIABLE	5,756	332	0.57%
BANCO INBURSA	16,414	1,294	2.23%
CAPITAL BASICO (2)	57,941		

(1) Valor en riesgo con un 95% de confianza utilizando informacion últimos 12 meses

(2) Capital Básico del trimestre anterior

Cifras en millones de pesos

CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA

	Cartera de Crédito sujeta a calificación	Est. Preventiva para Riesgos Crediticios
CARTERA DE CREDITO	240,139	12,186
Créditos Comerciales	174,040	6,712
Riesgo "A"	132,455	873
Riesgo "B"	32,554	770
Riesgo "C"	2,396	193
Riesgo "D"	2,476	933
Riesgo "E"	4,159	3,928
Cartera Exceptuada	0	0
Past Due Interest	0	15
Entidades Financieras	8,444	472
Riesgo "A"	2,563	145
Riesgo "B"	5,708	312
Riesgo "C"	173	15
Riesgo "D"	0	0
Riesgo "E"	0	0
Vivienda	3,433	124
Riesgo "A"	1,485	3
Riesgo "B"	1,547	15
Riesgo "C"	239	12
Riesgo "D"	75	21
Riesgo "E"	87	71
Past Due Interest		2
Consumo	38,083	3,789
Riesgo "A"	16,653	402
Riesgo "B"	13,597	726
Riesgo "C"	3,337	407
Riesgo "D"	2,184	694
Riesgo "E"	2,312	1,542
Past Due Interest		17
Gobierno	16,139	36
Riesgo "A"	16,139	36
Riesgo "B"	0	0
Riesgo "C"	0	0
Riesgo "D"	0	0
Riesgo "E"	0	0
Estimacion Adicional		1,055

IMPUESTOS DIFERIDOS

NOMBRE DEL TITULO	PRECIO DE VALUACION TOTAL MILES
SALDO A CARGO	583,234
VALUACION DE TITULOS PARA NEGOCIAR (BONOS)	(72,728)
VALUACION DE OTROS TITULOS PARA NEGOCIAR EXCEPTO ACCIONES	113,058
ACCIONES MONEDA NACIONAL	65,538
ACCIONES MONEDA EXTRANJERA	487,938
ACCIONES EXTRANJERAS (SAN ANTONIO OIL & GAS)	(68,589)
ENAJENACION ACCIONES YPF PETERSEN	(642,817)
DESLIZ CAMBIARIO ACCIONES EXTRANJERAS	146,589
AMORTIZACION DEL CREDITO MERCANTIL SINCA	(7,191)
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA TERNIUM	10,954
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA INVEX	30,102
AMORTIZACIÓN DESCUENTO POR CARTERA ADQUIRIDA GRUPO LAMOSA, 2601-05-00-00-36	4,439
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA CHRYSLER	42,594
AMORTIZACION DE LA PRIMA DEL WARRANT NYT	75,066
AMORTIZACION SOBRE PRECIO CARTERA ROSARITO	5,523
DEDUCCION NETA POR COSTO FISCAL DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,565
DEDUCCION INMEDIATA Y EFECTOS DE ACTUALIZACION DE ACTIVOS FIJOS	(28,180)
AMORTIZACIÓN DE LAS COMISIONES POR APERTURA DE CREDITO NO REGISTRADAS EN CO	(7,786)
COMISIONES BURSATILES PAGADAS POR ANTICIPADO	33,061
DETERIORO BIENES ADJUDICADOS	(112,253)
QUEBRANTO POR REDUCIR	(21,719)
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES	(13,416)
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES EURO	(1)
INTERES NETO DEVENGADO DE SWAPS POR COBRAR	(49,449)
CONTRATOS POR REALIZAR FUTUROS	(32,997)
DIF. EN VALORIZACION CONT. Y FISCAL SWAPS SIN INTERCAMBIO AL INICIO	(167)
DIF. EN VALORIZACION CONT. Y FISCAL SWAPS CON INTERCAMBIO AL INICIO	821,895
VALUACION OPCIONES DE TASA	(60,386)
VALUACION WARRANTS	-
VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA (BONOS)	(1,175)
VALUACION CONTABLE DE SWAPS CON INTERCAMBIO AL INICIO (RESUL VALUACION INST C	(138,232)

CALIFICACION DE CARTERA

BANCO INBURSA, S.A.
Calificación de la Cartera Crediticia
(Millones de pesos ctes. A Sep' 15)

CARTERA			PROVISIONES PREVENTIVAS GLOBALES NECESARIAS	
RIESGO	% RIESGO	IMPORTE	% DE PROVISIONES	IMPORTE
A	70%	164,310	0% a 0.99%	1,459
B	22%	51,599	1% a 19.99%	1,823
C	3%	6,144	20% a 59.99%	627
D	2%	4,735	60% a 89.99%	1,648
E	3%	6,558	90% a 100%	5,541
SUBTOTAL	100%	233,346	TOTAL	11,098
Más:				
CARTERA NO CALIFICADA	0	0	Más: ESTIMACION ADIC.	1,088
CARTERA EXCEPTUADA	0	0	PROVISIONES CONSTITUIDAS	12,186
CARTERA DE CREDITOS	1	233,346	INSUFICIENCIA (EXCESO)	0

NOTAS:

1. LA INFORMACION CONTABLE RELATIVA A LA CARTERA COMERCIAL, QUE CORRESPONDE A LA CALIFICACION DEL TRIMESTRE AL 31 DE SEPTIEMBRE DE 2015, SE INCLUYE EN EL ESTADO DE CONTABILIDAD FORMULADO A LA MISMA FECHA.
2. DE CONFORMIDAD CON LAS REGLAS PARA LA CALIFICACION DE LA CARTERA DE CREDITOS, LA INSTITUCION ESTA OBLIGADA A CALIFICAR DE MANERA INDIVIDUAL POR LO MENOS EL 80% DE LA MISMA.
3. LA CARTERA DE CREDITOS BASE PARA LA CALIFICACION DE LA CARTERA COMERCIAL INCLUYE LAS OPERACIONES CONTINGENTES QUE SE MUESTRAN EN EL GRUPO CORRESPONDIENTE DE CUENTAS DE ORDEN AL PIE DEL ESTADO DE CONTABILIDAD FORMULADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015.
4. LAS RESERVAS PREVENTIVAS DE GRADO DE RIESGO "A", "B", "C", "D" Y "E" INCLUYEN LA PROVISION PARA CARTERA CREDITICIA HIPOTECARIA DE VIVIENDA POR \$ 3, \$ 15, \$ 12, \$ 20, y \$ 71 RESPECTIVAMENTE, CONSTITUIDA EN CUMPLIMIENTO DE LA CIRCULAR .
5. LAS RESERVAS PREVENTIVAS DE GRADO DE RIESGO "A", "B", "C", "D" Y "E" INCLUYEN LA PROVISION PARA CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO POR \$ 402, \$ 726, \$ 407, \$ 694 Y \$ 1542 RESPECTIVAMENTE, CONSTITUIDA EN CUMPLIMIENTO DE LA CIRCULAR .
6. LAS RESERVAS PREVENTIVAS INCLUYEN UN AJUSTE DE AUMENTO POR \$ 34 CORRESPONDIENTE A LA PROVISION ADICIONAL PARA INTERESES VENCIDOS, SOBRE CARTERA VENCIDA, DE CONFORMIDAD CON EL PARRAFO 28 DEL CRITERIO B-6 DE LA CIRCULAR UNICA.
7. LAS RESERVAS PREVENTIVAS INCLUYEN UN AJUSTE DE AUMENTO POR \$ 1,054 CORRESPONDIENTE A LA PROVISION ADICIONAL POR RIESGO OPERATIVO
8. EL RESULTADO DE ESTA CALIFICACION SE INCLUYE EN EL ESTADO DE CONTABILIDAD AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015.

INDICADORES FINANCIEROS

	INDICADORES FINANCIEROS						
	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15
Indice de Morosidad	3.82%	3.43%	3.66%	3.42%	3.11%	3.19%	3.26%
Indice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	3.5	3.4	2.8	2.1	1.7	1.6	1.4
Eficiencia Operativa	1.85%	1.92%	1.93%	1.90%	1.56%	1.82%	1.77%
ROE	13.48%	25.80%	27.58%	24.56%	18.97%	21.26%	-0.48%
ROA	3.14%	6.33%	7.08%	6.35%	4.82%	5.32%	-0.12%
Indice de Capitalización ⁽¹⁾	30.00%	30.80%	32.00%	30.60%	29.10%	25.30%	25.10%
Indice de Capitalización ⁽²⁾	19.30%	18.90%	20.00%	19.40%	18.90%	17.00%	16.90%
Liquidez	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.5	0.5
MIN	4.01%	4.31%	3.79%	3.42%	3.36%	4.21%	4.61%

(1) Capital Básico / Activos sujetos a riesgo de crédito

(2) Capital Básico/ Activos sujetos a riesgos de crédito, mercado y operacional

Administración de riesgos

Con el fin de prevenir los riesgos a los que está expuesta la Institución por las operaciones que realiza, la Administración cuenta con manuales de políticas y procedimientos que siguen los lineamientos establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV o La Comisión) y Banco de México (Banxico).

Las disposiciones emitidas por La Comisión, establecen la obligación a las instituciones de crédito de revelar a través de notas a sus estados financieros, la información relativa a sus políticas, procedimientos, metodologías y demás medidas adoptadas para la administración de riesgos, así como información sobre las pérdidas potenciales que enfrenta por tipo de riesgo, en los diferentes mercados en que participa.

El 2 de diciembre de 2005, La Comisión emitió las Disposiciones de Carácter General Aplicables a Instituciones de Crédito (Circular Única) misma que establece que el área de Auditoría Interna llevará a cabo por lo menos una vez al año o al cierre de cada ejercicio una auditoría de administración integral de riesgos. Auditoría Interna realizó esta actividad de acuerdo con la normativa vigente y los resultados obtenidos fueron presentados al Consejo de Administración en la sesión celebrada en enero de 2015.

a) Entorno

Mediante la administración integral de riesgos, el Banco promueve el gobierno corporativo para lo cual se apoya en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) y en el Comité de Administración de Riesgos. Asimismo a través de estos órganos se identifica, mide, controla y se monitorean sus riesgos, cuantificables y no cuantificables.

El Comité de Riesgos del Banco, analiza la información que le proporcionan en forma sistemática, conjuntamente con la Subdirección de Análisis de Riesgos y las áreas operativas.

Adicionalmente, se cuenta con un Plan de Contingencia cuyo objetivo es contrarrestar las deficiencias que se detecten a nivel operativo, legal y de registro por la celebración de operaciones que rebasen las tolerancias máximas de los riesgos aprobados por el Comité de Riesgos.

Al 30 de septiembre, las variaciones trimestrales en los ingresos financieros de la Institución, son las que se presentan a continuación:

(cifras en millones de pesos)					Promedio
Activo	1Q	2Q	3Q	4Q	anual
Inversiones en valores	24,494	24,275	21,345		23,371
Intereses trimestral	240	476	711		476
Cartera de crédito	209,114	210,623	203,850		207,862
Interés trimestral	3,145	6,632	9,950		6,576
Variación en Valor Económico (1)	2,492	8,304	6,390		5,729

(1) Utilidad Operacional Después de Impuestos menos costo de Financiamiento multiplicado por Capital Básico

b) Del riesgo de mercado

Para hacer la medición y evaluación de los riesgos tomados en sus operaciones financieras, el Banco cuenta con herramientas computacionales para el cálculo del valor en riesgo (VaR), además de efectuar los análisis de sensibilidad y pruebas de “stress” bajo condiciones extremas.

Para comprobar estadísticamente que el modelo de medición del riesgo de mercado arroja resultados confiables, el Banco realiza una prueba de hipótesis sobre el nivel de confianza, con el cual se realiza dicha medición. La prueba de hipótesis consiste en una prueba Ji-Cuadrada (Prueba de Kupiec) sobre la proporción del número de veces que la pérdida realmente observada rebasa el nivel de riesgo estimado.

Actualmente, se calcula el riesgo de mercado para los portafolios de mercado de dinero, bonos internacionales, renta variable y derivados. El valor en riesgo al 30 de septiembre se muestra a continuación.

VALOR EN RIESGO BANCO INBURSA 30/Sep/2015

TIPO DE RIESGO	VALOR DE MERCADO	VALOR EN RIESGO (1)	% VALOR EN RIESGO vs. CAP.BASICO
MERCADO CAMBIARIO CONTADO	828	17.79	0.03%
RENTA FIJA	16,330	200.90	0.35%
DERIVADOS	(6,499)	1,213.19	2.09%
RENTA VARIABLE	5,756	332.2	0.57%
BANCO INBURSA	16,414.41	1,293.76	2.23%
CAPITAL BASICO (2)	57,941		

(1) Valor en riesgo con un 95% de confianza utilizando información últimos 12 meses

(2) Capital Básico del trimestre anterior

Cifras en millones de pesos

(1) Para la medición del riesgo de mercado, el Banco utiliza el modelo VaR, delta normal a un día al 95% de confianza, utilizando para ello los valores de los factores de riesgo de los últimos 252 días. El VaR, es una estimación de la pérdida potencial, en función a un determinado nivel de confianza.

La posición de riesgo más importante para la Institución es la de derivados, compuesta por posiciones en futuros de divisas y swaps en moneda nacional y dólares. La información presentada incluye el valor a mercado de las posiciones, la plusvalía/minusvalía generada y el Valor en Riesgo diario al 95% de confianza

El modelo asume que existe normalidad en la distribución de las variaciones de los factores de riesgo. Para validar este supuesto se realizan pruebas de "back testing".

La medición del riesgo de mercado se complementa con pruebas de "stress" y dos escenarios de sensibilidad de 100bps y 500bps, respectivamente, adicionada de la réplica de condiciones de catástrofe históricas de hasta 4 desviaciones estándar para un horizonte de 60 días que simula cómo el efecto de los movimientos adversos impactarán acumuladamente al portafolio el día del cálculo. Bajo las nuevas condiciones estresadas de los factores de riesgo se realiza la valuación de los portafolios, así como de su valor en riesgo y de su nueva marca a mercado.

c) Del riesgo de liquidez

Para monitorear la liquidez, el área de Administración de Riesgos calcula gaps de liquidez, para lo cual considera los activos y pasivos financieros de la Institución, así como los créditos otorgados por la misma.

Por otro lado, la Institución mide el margen adverso, para lo cual considera el diferencial entre los precios de compra y venta de los activos y pasivos financieros.

Adicionalmente, el riesgo de liquidez en moneda extranjera es monitoreado de acuerdo con el régimen de inversión y admisión de pasivos en moneda extranjera con la mecánica establecida por Banxico, mismo que permite evaluar los diferenciales entre los flujos de activos y pasivos en diferentes períodos del tiempo. Al 30 de septiembre de 2015 el promedio mensual de la inversión en activos líquidos, se presenta a continuación:

(millones de pesos)

	2014		2015	
	Monto coeficiente	Coficiente	Monto coeficiente	Coficiente
Enero	978	0.65%	280	0.71%
Febrero	1,267	2.10%	448	1.07%
Marzo	463	1.72%	227	0.80%
Abril	1,191	0.97%	267	0.78%
Mayo	822	1.65%	807	1.66%
Junio	4,834	6.87%	296	0.81%
Julio	681	2.07%	276	0.85%
Agosto	850	1.79%	382	0.72%
Septiembre	408	3.12%	679	2.07%
Octubre	548	1.86%	-	0.00%
Noviembre	1,121	3.51%	-	0.00%
Diciembre	1,075	2.63%	-	0.00%
Promedio	1,187	0.90%	407	1.06%

El modelo de liquidez considera la calidad de liquidez de los activos en cartera, así como el descalce entre activos y pasivos y su condición en el plazo.

d) Del riesgo de crédito

El Banco realiza de forma trimestral el análisis de riesgo crediticio aplicando un modelo de riesgo propio que toma como base la cobertura a interés que genera su actividad, el cual supone que el deterioro de la calidad del crédito y de cada acreditado en el tiempo depende de diversos factores y variables económicas cuantificables, así como de factores cualitativos no cuantificables, y que el efecto conjunto de dichos factores puede ser observado en la evolución del margen de operación que genere la actividad del acreditado, es decir, que es razonable pensar que un deterioro del margen de operación indica en definitiva que el conjunto de factores actuó en su contra.

El Banco, realiza pruebas de "stress" determinando un factor de mapeo el nivel de resistencia del flujo de la operación crediticia para cubrir los intereses generados de los pasivos con costo.

Estas pruebas de "stress" pueden realizarse modificando las variables que afectan la utilidad de operación y/o el gasto financiero derivado de los pasivos con costo.

La pérdida esperada representa una estimación promedio del impacto de incumplimiento de los acreditados del Banco. El valor en riesgo de crédito y su calificación al 30 de septiembre de 2015 por divisa es la siguiente:

	MONEDA			
	TOTAL	MXP	USD	UDI
SALDO INSOLUTO *	211,259.6	136,690.27	74,567.30	2.03
PERDIDA ESPERADA EN MXP	8,120.95	5,979.35	2,140.67	0.94
CALIFICACIÓN DEL PORTAFOLIO		A-2	B-3	B-2

La pérdida esperada considera la exposición descontada de sus garantías y la probabilidad de incumplimiento calculada por el modelo propietario.

Moneda	Cartera vigente	Cartera vencida	Estimación	#veces estimación/ cartera vencida	% estimación/ cartera vigente
Moneda					
Nacional	127,115	5,352	5,934	0.902	4.67%
Dólares	70,208	994	2,110	0.471	3.00%
UDI'S	1	1	1	1.494	100.00%
Total Banco	197,323	6,348	8,044	0.789	4.08%

A continuación se presenta un resumen trimestral de la pérdida esperada que representa la estimación del impacto en caso de incumplimiento de los acreditados de la institución o exposición de riesgo crediticio:

(Millones MXP)		(Millones MXP)	
		Pérdida esperada	
		fecha	Total
Operaciones Quirografarias	8,161		
Operaciones Prendarias	777		
Créditos Puente	169		
Ops. Arrendamiento	176	09/30/2012	1,077.71
Otros	143,291	12/31/2012	1,143.93
Creditos Interbancarios	0	03/31/2013	1,256.23
Creditos a entidades Financiera	23,587	06/30/2013	1,359.85
Creditos al Gob. Federal	0	09/30/2013	3,775.66
Creditos Estados y Municipios	16,139	12/31/2013	1,399.77
Organismos desconcentrados	0	03/31/2014	1,330.35
Personales	6,198	06/30/2014	1,308.21
Automotriz	94	09/30/2014	1,290.94
Nomina	1,825	12/31/2014	1,125.40
Media y residencial	3,433	03/31/2015	1,552.90
	203,849	06/30/2015	7,907.90
Interés Anticipados	18	09/30/2015	8,120.95
Cargas Financ x Dev.	160		
	203,670		

Adicionalmente, el Área de Análisis de Crédito en forma trimestral realiza el seguimiento de la calidad de la cartera a través de la calificación de los acreditados y lleva a cabo un análisis sectorial cotidiano de los principales sectores económicos en México. Conjuntamente con las evaluaciones trimestrales del seguimiento crediticio se determinan las concentraciones de riesgo crediticio, no solo por acreditado o grupo de riesgo, sino también por actividad económica.

En la celebración de las operaciones de futuros y contratos adelantados, el Banco actúa por cuenta propia con intermediarios y participantes financieros autorizados por Banxico, así como con otros participantes, los cuales deben garantizar las obligaciones contenidas en los contratos firmados con las partes involucradas.

e) Políticas de riesgo en productos derivados

En general el riesgo asumido en las operaciones derivadas referidas a divisas es de tasa en pesos, ya que los dólares a futuro están colocados como cartera crediticia u otros activos. Las operaciones realizadas involucran riesgo de contraparte.

Las políticas del Banco establecen que las posiciones de riesgo en valores e instrumentos financieros derivados no pueden ser tomadas por ningún operador, la toma de riesgos es facultad exclusiva de la alta dirección a través de cuerpos colegiados. El Comité de Riesgos definió que las posiciones del Banco deben ajustarse a lo siguiente:

	Vencimiento menor a un año (*)	Vencimiento mayor a un año (*)
Tasa nominal	2.5	2.0
Tasa real	2.5	2.0
Derivados sintéticos	4	2.5
Capitales (1)		

(*) Capital básico del trimestre anterior computado por Banco de México

(1) Hasta el límite descrito en el artículo 75, inciso III, párrafo tercero, de la LIC.

f) Del riesgo tecnológico

La estrategia corporativa del manejo del riesgo tecnológico, descansa en el plan general de contingencia y continuidad de negocio, que contempla el restablecimiento de las operaciones de misión crítica en los sistemas del Banco, así como el uso de herramientas de protección (firewalls) y manejo confidencial de la información en línea y seguridad en el acceso a los sistemas.

g) Del riesgo legal

La política específica para la Institución en materia de riesgo legal define:

1. Es responsabilidad de la UAIR cuantificar la estimación del riesgo legal.
2. La UAIR deberá informar mensualmente al Comité de Riesgos sobre el riesgo legal para efectos de su seguimiento.
3. Es responsabilidad del asesor financiero en coordinación con el área de tráfico documental, mantener en forma completa y correcta los expedientes de los clientes en lo concerniente a documentos legales, convenios o contratos.
4. El área de jurídico deberá vigilar la adecuada instrumentación de los convenios o contratos, incluyendo la formalización de las garantías a fin de evitar vicios en la celebración de operaciones.
5. El auditor legal deberá efectuar por lo menos una vez al año una auditoria legal a la Institución.

El modelo propuesto para la cuantificación del riesgo legal considera la frecuencia de eventos desfavorables así como la severidad de las pérdidas para estimar el riesgo potencial en esta materia.

Cálculo de la probabilidad de fallo desfavorable.

$$L = f_i \times S_i$$

Donde:

$$\begin{aligned} f_i &= \text{Número de casos con fallo desfavorable / Número de casos en litigio} \\ S_i &= \text{Severidad promedio de la pérdida (costos, gastos legales, intereses, etc.) derivado de los fallos} \\ &= \text{desfavorables.} \\ L &= \text{Pérdida esperada por fallos desfavorables.} \end{aligned}$$

Al 30 de septiembre de 2015, el importe de la pérdida esperada por fallos desfavorables es de \$0.06 (millones)

h) Del riesgo operacional

En materia de riesgos no discrecionales, el nivel de tolerancia al riesgo será del 20% del total de los Ingresos Netos.

La cuantificación de riesgo operativo a que esta expuesto el banco se lleva a cabo por el método básico. Dado que a la fecha no se cuenta con modelos internos de riesgo operacional, la materialización de estos riesgos se estima a través del promedio aritmético simple de las cuentas de multas y quebrantos de los últimos 36 meses. Lo anterior, con el único fin de dar cumplimiento al Art. 88, Fracc. II, Inciso c) de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito".

Al 30 de septiembre de 2015, el promedio de la cuenta de multas y quebrantos de los últimos 36 meses asciende a un monto de \$5.30 (millones).

Riesgos no cuantificables

Son aquellos que se derivan de eventos imprevistos, para los cuales no es posible conformar una base estadística que permita medir las pérdidas potenciales.

Al 30 de septiembre de 2015 no se han presentado eventos relevantes que reportar.