

INFORMACION FINANCIERA CORRESPONDIENTE AL CUARTO 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%204T15.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	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15	4T15	Acumulado	
							Dic '15	Dic '14
Ingreso por intereses	4,232.6	4,092.2	4,190.3	5,000.1	5,178.0	5,503.0	19,871.4	17,111.8
Gasto por intereses	1,877.0	1,908.9	1,939.9	1,961.2	1,996.0	1,913.4	7,810.6	7,425.3
Margen Financiero	2,355.5	2,183.3	2,250.3	3,038.9	3,182.0	3,589.6	12,060.8	9,686.5
Estimación prev. para riesgos crediticios	888.3	1,289.9	677.8	481.0	968.8	1,349.4	3,477.0	2,437.8
M. F. ajustado por riesgos crediticios	1,467.2	893.4	1,572.6	2,557.9	2,213.1	2,240.2	8,583.8	7,248.6
Comisiones y tarifas	711.1	813.8	772.6	782.9	765.0	1,133.3	3,453.8	2,897.6
Resultado por intermediación	225.6	(3,902.1)	(1,327.9)	2,714.6	(4,654.4)	685.5	(2,582.2)	(4,442.6)
Otros ingresos (egresos) de la operación	3,518.1	6,657.6	3,568.5	904.8	1,746.8	82.5	6,302.6	13,630.6
Ingresos totales de la operación	5,922.0	4,462.6	4,585.7	6,960.2	70.5	4,141.6	15,758.0	19,334.3
Gastos de administración y promoción	1,251.3	1,300.7	1,140.6	1,418.3	1,419.1	1,698.1	5,676.1	4,963.8
Resultado de la operación	4,670.8	3,161.9	3,445.1	5,541.9	(1,348.5)	2,443.4	10,081.9	14,370.5
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	4,670.8	3,161.9	3,445.1	5,541.9	(1,348.5)	2,443.4	10,081.9	14,370.5
ISR y PTU causados	595.5	120.1	638.0	999.7	708.1	246.3	2,592.1	1,895.7
ISR y PTU diferidos	(175.7)	(1,008.6)	(475.9)	679.9	(1,716.0)	85.7	(1,426.3)	(1,332.4)
Resultado antes de part. en subsidiarias	4,251.0	4,050.5	3,283.0	3,862.3	(340.7)	2,111.5	8,916.1	13,807.2
Participación en resultado de subsidiarias	281.8	249.3	216.1	311.4	322.6	344.8	1,194.8	949.2
Resultado por operaciones continuas	4,532.8	4,299.8	3,499.1	4,173.7	(18.1)	2,456.2	10,110.9	14,756.5
Op. discontinuadas, part. extraordinarias	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Interés minoritario	(45.1)	(40.7)	(31.0)	(17.1)	(78.9)	(93.3)	(220.3)	(202.8)
Resultado neto	4,487.7	4,259.1	3,468.1	4,156.6	(97.0)	2,362.9	9,890.7	14,553.6

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%204T15.pdf

www.cnbv.gob.mx/estadistica

BANCO INBURSA**Balance General Consolidado**

Millones de pesos

Activo	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15	4T15
Dsponibilidades	14,522.0	13,554.5	20,744.3	17,076.5	18,208.7	17,127.4
Cuentas de margen	1,111.4	3,433.6	2,637.1	1,909.0	4,253.8	2,723.1
Inversiones en valores	27,622.9	25,566.4	25,906.0	25,953.1	23,413.2	23,277.7
Títulos para negociar	27,346.9	25,263.6	25,906.0	25,953.1	23,413.2	23,277.7
Títulos disponibles para la venta	276.0	302.7	0.0	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	24,352.7	22,776.4	14,206.7	19,981.2	8,704.0	14,510.0
Saldo deudores en operaciones de reporto	15,184.0	13,007.6	3,460.6	12,392.2	864.1	7,385.8
Valores a recibir en operaciones de préstamo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones con instrumentos derivados	9,168.6	9,768.8	10,746.1	7,589.0	7,839.9	7,124.2
Ajuste por valuación de activos financieros	1,049.5	1,065.6	1,129.4	1,090.1	1,050.3	928.1
Cartera de crédito vigente	182,278.2	193,134.6	206,751.6	225,865.2	225,740.5	230,223.1
Créditos comerciales	126,469.1	140,429.9	153,091.1	162,206.0	161,788.1	163,995.7
Créditos a entidades financieras	16,316.6	14,555.9	13,901.7	8,750.7	8,455.0	8,763.9
Créditos al consumo	16,892.6	17,926.8	18,916.2	33,473.2	36,118.9	39,116.4
Créditos a la vivienda	1,058.3	1,333.3	2,018.6	2,677.9	3,239.6	4,007.3
Créditos a entidades gubernamentales	21,541.7	18,888.7	18,823.9	18,757.3	16,139.0	14,339.8
FOBAPROA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Cartera de crédito vencida	6,917.0	6,846.6	6,643.2	7,453.2	7,605.9	7,256.0
Cartera de crédito total	189,195.2	199,981.2	213,394.7	233,318.4	233,346.4	237,479.1
Est. preventiva para riesgos crediticios	(19,327.2)	(14,338.9)	(11,477.8)	(12,204.1)	(10,604.6)	(10,739.3)
Cartera de crédito neta	169,868.0	185,642.3	201,916.9	221,114.3	222,741.8	226,739.7
Otras cuentas por cobrar	12,578.4	15,796.0	21,461.5	16,866.1	20,093.8	21,755.4
Activo fijo (neto)	1,402.7	1,449.0	1,457.9	1,756.2	1,756.5	1,871.0
Bienes adjudicados	2,985.9	3,077.6	3,067.2	3,037.9	2,828.0	2,930.6
Inversión permanente en acciones	8,625.1	8,534.3	9,936.7	10,324.4	10,774.0	11,877.6
Impuestos diferidos (neto)	0.0	0.0	0.0	0.0	576.1	389.9
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	846.5	947.2	795.5	2,772.0	3,379.1	3,415.8
ACTIVO TOTAL	264,965.1	281,842.8	303,259.3	321,880.8	317,779.2	327,546.5

PASIVO	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15	4T15
Depósitos	168,514.9	176,350.0	185,939.4	199,704.6	195,391.7	203,921.4
Depósitos de exigibilidad inmediata	66,458.8	69,328.2	77,759.3	73,789.4	70,374.5	76,895.1
Depósitos a palzo	15,110.8	15,234.8	15,547.6	37,794.1	20,053.1	17,228.4
Bonos bancarios	86,945.3	91,787.0	92,632.6	88,121.2	104,964.1	109,797.9
Préstamos interbancarios y de otros organismos	3,956.4	5,354.6	5,806.0	12,024.3	12,894.5	8,869.9
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	10,529.9	18,002.9	20,895.3	15,649.2	21,121.1	19,994.4
Otras cuentas por pagar	7,901.1	5,992.7	11,710.0	10,844.7	4,766.5	10,371.9
ISR y PTU por pagar	1,781.5	616.9	715.2	1,707.3	2,343.8	901.5
Impuestos diferidos	3,316.3	2,379.2	1,772.7	1,039.7	0.0	0.0
Créditos diferidos	392.5	363.1	369.0	521.0	528.8	646.8
PASIVO TOTAL	196,392.7	209,059.5	227,207.7	241,490.8	237,046.5	244,706.0
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	43,308.1	47,519.1	50,787.2	55,125.7	55,468.5	57,576.2
Reservas de capital	8,376.8	8,376.8	8,376.8	9,904.5	9,904.5	9,904.5
Resultado de ejercicios anteriores	23,427.6	23,427.6	37,982.9	34,640.1	34,675.2	34,674.3
Resultado por tenencia de activos no monetarios	264.5	264.5	264.7	264.7	1,228.9	1,082.0
Resultado por val. títulos disp. para la venta	16.5	11.3	0.0	0.0	0.0	0.0
Exceso o insuficiencia en la act. del capital	(221.4)	(305.0)	(525.8)	(543.5)	(462.8)	(618.8)
Resultado neto	10,294.5	14,553.6	3,468.1	7,624.7	7,527.7	9,890.7
Interés minoritario	1,149.5	1,190.1	1,220.4	3,216.5	2,655.4	2,700.8
Capital contable total	68,572.4	72,783.4	76,051.5	80,390.0	80,732.8	82,840.5
PASIVO & CAPITAL CONTABLE TOTAL	264,965.1	281,842.8	303,259.3	321,880.8	317,779.2	327,546.5

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 Foncerrada 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%204T15.pdf
www.cnbv.gob.mx/estadistica

CUENTAS DE ORDEN

Millones de pesos	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15	4T15
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	4,106.0	6,287.0	6,743.5	14,932.8	44,976.9	77,112.5
Bienes en fideicomiso o mandato	483,825.0	382,866.4	384,017.4	384,849.4	380,503.0	374,153.3
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	594,104.1	605,268.7	587,214.0	661,075.8	568,378.5	399,814.0
Calificación de la cartera de crédito	135,014.8	125,431.8	59,198.9	50,996.5	73,633.9	34,545.9
Montos contratados en instrumentos derivados	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otras cuentas	985,282.9	1,044,430.3	1,089,077.2	1,093,435.7	1,046,132.6	981,897.3
	2,202,332.8	2,164,284.1	2,126,250.9	2,205,290.2	2,113,624.8	1,867,523.0

BANCO INBURSA, S.A.	
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	
(Millones de Pesos)	
	Dic-15
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad Neta	9,891
Participación en el resultado de subsidiarias	(1,195)
Depreciación & amortización	180
Estimación preventiva para riesgos crediticios	
Resultados por valuación a valor razonable	
Partidas Extraordinarias	
Interes minoritario	1,166
Provisiones para obligaciones diversas	
Impuestos diferidos	3,477
	13,519
Cuentas de Márgen	711
Instrumentos financieros	2,289
Deudores por reporto	5,622
Derivados (activo)	2,254
Disminución o aumento de la cartera de crédito	(44,574)
Bienes adjudicados	146
Activos operativos	(6,399)
Disminución o aumento de la captación	27,571
Préstamos interbancarios y de otros organismos	3,515
Derivados (pasivo)	(2,267)
Pasivos operativos	5,464
Impuestos	(1,866)
instrumentos de cobertura	4,786
	(2,747)
Recursos generados utilizados por la operación	10,772
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Pago de dividendos	(1,770)
Increase (decrease) of Stocholders' Equity	
	(1,770)
Recursos generados o utilizados en actividades de financiamiento	(1,770)
ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisiciones o de inversiones permanente en acciones	(1,709)
Adquisiciones o ventas de activo fijo	(601)
Acreedores diversos	
Cargos Diferidos	
Bienes adjudicados	
Créditos diferidos	
Otras cuentas por pagar	(3,118)
	(5,429)
Recursos generados o utilizados en actividades de inversión	(5,429)
Disminución o aumento de efectivo y equivalentes	3,573
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	13,554
Efectivo y equivalentes al final del periodo	17,127

El presente estado de cambios en la situación financiera 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 todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de cambios en la situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Lic. Javier Foncerrada 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

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 SEPTIEMBRE de 2015	80,733
Resultado Neto	2,363
RETANM	
RESERVAS DE CAPITAL	
PARTICIPACION NO CONTROLADORA	45
PAGO DE DIVIDENDOS	
OTROS	(301)
Saldo al 31 de DICIEMBRE de 2015	82,841

CARTERA DE CREDITO

	DESGLOSE DE LA CARTERA DE CREDITO POR MONEDA			TOTAL BANCO
	PESOS	UDI's	USD	
CARTERA VIGENTE				
Comercial	101,250		62,746	163,996
Ent. Financieras	3,522		5,242	8,764
Consumo	39,116			39,116
Vivienda	4,006	1		4,007
Ent. Gubernamentales	14,340			14,340
Total Cartera Vigente	162,234	1	67,988	230,223
CARTERA VENCIDA				
Comercial	4,144		920	5,064
Ent. Financieras				0
Consumo	1,990	1		
Vivienda	201			1,991
Gobierno				201
Total cartera Vencida	6,335	1	920	7,256

MENUDEO

Millones de Pesos

	4T15	%	3T15	% var vs. 3T15	4T14	% var vs. 4T14
Cartera de crédito menudeo	59,219	100%	54,664	8%	41,738	42%
Cartera de crédito sin Banco Walmart	53,778	91%	50,464	7%	41,738	29%
Autos	23,332	39%	22,227	5%	20,717	13%
Plan piso	6,845	12%	6,424	7%	6,535	5%
Menudeo	16,487	28%	15,803	4%	14,182	16%
Pymes	5,936	10%	6,009	-1%	5,910	0%
Hipotecario	4,273	7%	3,509	22%	1,600	167%
Personales	16,006	27%	14,703	9%	10,071	59%
Tarjeta de crédito	9,672	16%	8,216	18%	3,440	181%
Sin Banco Walmart	4,231	7%	4,016	5%	3,440	23%
Banco Walmart	5,441	9%	4,200	30%	0	N.A.

Clientes

	4T15	%	3T15	% var vs. 3T15	4T14	% var vs. 4T14
Total de clientes de menudeo	59,219	100%	54,664	8%	41,738	42%
Total clientes sin Banco Walmart	53,778	91%	50,464	7%	41,738	29%
Autos	112,552	5%	111,207	1%	102,672	10%
Pymes	58,204	3%	59,037	-1%	59,198	-2%
Hipotecario	5,577	0%	4,585	22%	2,430	130%
Personales	536,292	26%	500,153	7%	348,721	54%
Tarjeta de crédito	1,363,349	66%	1,256,196	9%	466,645	192%
Sin Banco Walmart	516,357	25%	512,398	1%	466,645	11%
Banco Walmart	846,992	41%	743,798	14%	0	N.A.

INVERSIONES EN VALORES & OPERACIONES DE REPORTEO

INVERSIONES EN VALORES & REPORTOS

INVERSIONES EN VALORES

Dicembre, 2015

(Miles de pesos)

TITULOS PARA NEGOCIAR	21,516,314
Acciones	6,221,282
Bonos	5,457,706
Valores Gubernamentales	5,304,112
Títulos Bancarios	0
Ceburs	4,533,214
TITULOS DISPONIBLES PARA VENTA	0
Valores Gubernamentales	0
TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	0
Credit Link	0

REPORTOS

Dicembre, 2015

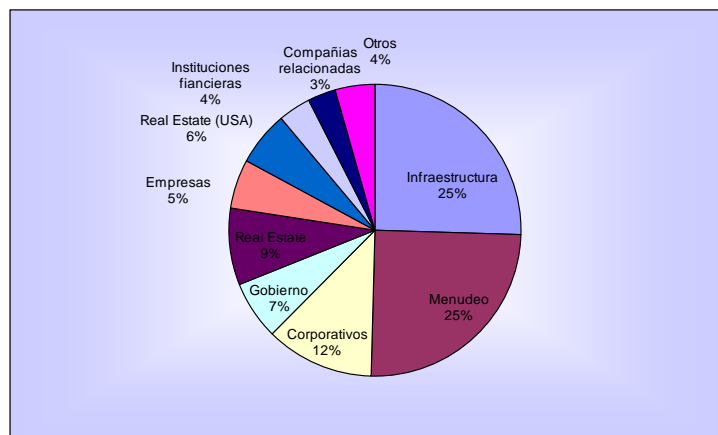
(Miles de pesos)

TITULOS A RECIBIR POR REPORTEO	20,976,060
Cetes	0
Bondes	20,387,003
Aceptaciones Bancarias	589,057
TITULOS A ENTREGAR POR REPORTEO	13,590,302
Cetes	0
Bondes	13,001,246
Aceptaciones Bancarias	589,056

SUBSIDIARIAS

MM Ps	4T15	3T15	4T14	12M15	12M14
PARTICIPACION DE SUBSIDIARIAS	344.8	322.6	249.3	1,194.8	949.2
Sinca Inbursa	268.0	454.2	226.2	1,041.1	1,185.9
Sifore Inbursa	114.7	122.0	73.3	444.7	259.0

DISTRIBUCION DE LA CARTERA POR SECTOR



GASTOS DE ADMINISTRACION & PROMOCION

MM Ps	4T15	3T15	4T14	12M15	12M14
Personal	62.1	40.2	23.8	158.3	95.3
Gastos Administrativos	1,366.0	1,116.0	1,017.9	4,422.1	3,863.3
Contribuciones al IPAB	217.6	223.5	225.1	915.5	872.9
Depreciaciones y Amortizaciones	52.4	39.4	33.9	180.2	132.3
Gastos de Administración y Promoción	1,698.1	1,419.1	1,300.7	5,676.1	4,963.8

CARTERA VENCIDA

		MM Ps	%
C.V. a	Sep-15	7,605.9	
- Decrementos en C.V.		-2,133.6	-119.6%
* Recuperaciones y Restructuras		-971.9	-54.5%
* Castigos		-1,161.7	-65.1%
+ Incrementos en C.V.		1,783.7	100.0%
* C.V. Nueva		1,783.7	100.0%
C.V. a	Dec-15	7,256.0	

CAPITALIZACION

REQUERIMIENTOS DE REVELACION
REQUERIMIENTOS DE CAPITAL DE ACUERDO AL OFICIO 601-II-DGDEE-27654
AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

I- INDICE DE CAPITALIZACION

COMPUTO	INDICE
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO	28.75%
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO	67.19%
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	18.95%

II- INTEGRACION DEL CAPITAL

II.1	CAPITAL FUNDAMENTAL	63,107
- CAPITAL CONTABLE		78,900
- OBLIGACIONES SUBORDINADAS E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION		-
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS SUBORDINADOS		-
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS		13,794
- 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		-
CAPITAL COMPLEMENTARIO		-
II.3	CAPITAL NETO	63,107

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	29,756	2,381
OPERACIONES CON SOBRETASA EN MONEDA NACIONAL	152	12
OPERACIONES CON TASA REAL	508	41
OPERACIONES CON TASA NOMINAL EN MONEDA EXTRANJERA	24,777	1,982
POSICIONES EN LUDOS O CON RENDIMIENTO REFERIDO AL INPC	10	1
POSICIONES EN DIVISAS	3,565	285
POSICIONES EN ORO	4	0
OPERACIONES CON ACCIONES Y SOBRE ACCIONES	34,544	2,764
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	556	44
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	48	4
REQUERIMIENTOS TOTALES POR RIESGOS DE MERCADO	93,919	7,514

III.2- ACTIVOS SUJETOS A RIESGO DE CREDITO

CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
GRUPO I	5,315	-
GRUPO II	-	-
GRUPO III	14,183	1,135
GRUPO IV	393	31
GRUPO V	3,817	305
GRUPO VI	6,922	554
GRUPO VII	155,944	12,476
GRUPO VIII	3,163	253
GRUPO IX	5,231	418
GRUPO DE RELACIONADOS	8,951	716
SUB-TOTAL	198,603	15,888
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR: INVERSIONES PERMANENTES, MUEBLES, INMUEBLES, PAGOS ANTECIPADOS Y CARGOS DIFERIDOS	20,862	1,669
REQUERIMIENTOS TOTALES POR RIESGOS DE CREDITO	219,465	17,557

III.3- ACTIVOS SUJETOS A RIESGO OPERACIONAL

CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
REQUERIMIENTO POR RIESGO OPERACIONAL	19,668	1,573
REQUERIMIENTO TOTAL POR RIESGO OPERACIONAL	19,668	1,573
REQUERIMIENTO POR RIESGOS TOTALES	333,052	26,644

VALOR EN RIESGO (VAR)

VALOR EN RIESGO BANCO INBURSA 31/Dic/2015

TIPO DE RIESGO	VALOR DE MERCADO	VALOR EN RIESGO (1)	% VALOR EN RIESGO vs. CAP.BASICO
MERCADO CAMBIARIO CONTADO	4,491	49	0.08%
RENTA FIJA	22,643	66	0.11%
DERIVADOS	(5,893)	637	1.04%
RENTA VARIABLE	6,221	258	0.42%
BANCO INBURSA	27,462	511	0.83%
CAPITAL BASICO (2)	61,369		

(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	248,676	11,889
Créditos Comerciales	180,256	5,988
Riesgo "A"	140,074	941
Riesgo "B"	32,387	696
Riesgo "C"	1,356	117
Riesgo "D"	3,543	1,395
Riesgo "E"	2,895	2,811
Cartera Exceptuada	0	0
Past Due Interest	0	28
Entidades Financieras	8,764	481
Riesgo "A"	2,802	269
Riesgo "B"	5,777	199
Riesgo "C"	185	13
Riesgo "D"	1	0
Riesgo "E"	0	0
Vivienda	4,208	140
Riesgo "A"	1,642	4
Riesgo "B"	2,074	20
Riesgo "C"	289	13
Riesgo "D"	109	24
Riesgo "E"	95	77
Past Due Interest		2
Consumo	41,107	4,105
Riesgo "A"	17,903	425
Riesgo "B"	14,748	794
Riesgo "C"	3,785	456
Riesgo "D"	2,203	742
Riesgo "E"	2,468	1,675
Past Due Interest		13
Gobierno	14,340	26
Riesgo "A"	14,340	26
Riesgo "B"	0	0
Riesgo "C"	0	0
Riesgo "D"	0	0
Riesgo "E"	0	0
Estimacion Adicional		1,150

IMPUESTOS DIFERIDOS

NOMBRE DEL TITULO	PRECIO DE VALUACION TOTAL
	MILES
<u>SALDO A CARGO</u>	275,425
VALUACION DE TITULOS PARA NEGOCIAR (BONOS)	(156,115)
VALUACION DE OTROS TITULOS PARA NEGOCIAR EXCEPTO ACCIONES	45,511
ACCIONES MONEDA NACIONAL	73,345
ACCIONES MONEDA EXTRANJERA	603,533
ENAJENACION ACCIONES YPF PETERSEN	(642,817)
DESLIZ CAMBIARIO ACCIONES EXTRANJERAS	108,514
ACCIONES EXTRANJERAS (SAN ANTONIO OIL & GAS)	(69,600)
AMORTIZACION DEL CREDITO MERCANTIL SINCA	(7,191)
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA TERNIUM	10,954
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA INVEX	31,271
AMORTIZACIÓN DESCUENTO POR CARTERA ADQUIRIDA GRUPO LAMOSA, 2601-05-00-00-36	4,710
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA CHRYSLER	43,007
AMORTIZACION DE LA PRIMA DEL WARRANT NYT	75,066
AMORTIZACION SOBRE PRECIO CARTERA ROSARITO	3,710
DEDUCCION NETA POR COSTO FISCAL DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,789
DEDUCCION INMEDIATA Y EFECTOS DE ACTUALIZACION DE ACTIVOS FIJOS	(27,443)
AMORTIZACIÓN DE LAS COMISIONES POR APERTURA DE CREDITO NO REGISTRADAS EN CO	(11,003)
COMISIONES BURSATILES PAGADAS POR ANTICIPADO	26,436
CARTERA ROSARITO	7,254
DETERIORO BIENES ADJUDICADOS	(123,766)
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES	50,446
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES EURO	(9,297)
INTERES NETO DEVENGADO DE SWAPS POR COBRAR	(23,157)
CONTRATOS POR REALIZAR FUTUROS	69,784
DIF. EN VALORIZACION CONT. Y FISCAL SWAPS SIN INTERCAMBIO AL INICIO	(167)
DIF. EN VALORIZACION CONT. Y FISCAL SWAPS CON INTERCAMBIO AL INICIO	645,848
VALUACION OPCIONES DE TASA	(68,253)
VALUACION WARRANTS	-
VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA (BONOS)	(1,175)
VALUACION CONTABLE DE SWAPS CON INTERCAMBIO AL INICIO (RESUL VALUACION INST C	(204,506)

CALIFICACION DE CARTERA

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

CARTERA			PROVISIONES PREVENTIVAS GLOBALES NECESARIAS	
RIESGO	% RIESGO	IMPORTE	% DE PROVISIONES	IMPORTE
A	71%	176,761	0% a 0.99%	1,666
B	22%	54,986	1% a 19.99%	1,709
C	2%	5,615	20% a 59.99%	599
D	2%	5,855	60% a 89.99%	2,161
E	2%	5,459	90% a 100%	4,562
SUBTOTAL	100%	248,676	TOTAL	10,696
Más:				
CARTERA NO CALIFICADA	0	0	Más: ESTIMACION ADIC.	1,193
CARTERA EXCEPTUADA	0	0	PROVISIONES CONSTITUIDAS	11,889
CARTERA DE CREDITOS	1	248,676	INSUFICIENCIA (EXCESO)	0

NOTAS:

- LA INFORMACION CONTABLE RELATIVA A LA CARTERA COMERCIAL, QUE CORRESPONDE A LA CALIFICACION DEL TRIMESTRE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015, SE INCLUYE EN EL ESTADO DE CONTABILIDAD FORMULADO A LA MISMA FECHA.
- 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.
- 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 31 DE DICIEMBRE DE 2015.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS DE GRADO DE RIESGO "A", "B", "C", "D" Y "E" INCLUYEN LA PROVISION PARA CARTERA CREDITICIA HIPOTECARIA DE VIVIENDA POR \$ 4, \$ 20, \$ 13, \$ 24, y \$ 76 RESPECTIVAMENTE, CONSTITUIDA EN CUMPLIMIENTO DE LA CIRCULAR .
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS DE GRADO DE RIESGO "A", "B", "C", "D" Y "E" INCLUYEN LA PROVISION PARA CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO POR \$ 425, \$ 794, \$ 456, \$ 742 Y \$ 1,675 RESPECTIVAMENTE, CONSTITUIDA EN CUMPLIMIENTO DE LA CIRCULAR .
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS INCLUYEN UN AJUSTE DE AUMENTO POR \$ 43 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.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS INCLUYEN UN AJUSTE DE AUMENTO POR \$ 1,150 CORRESPONDIENTE A LA PROVISION ADICIONAL POR RIESGO OPERATIVO
- EL RESULTADO DE ESTA CALIFICACION SE INCLUYE EN EL ESTADO DE CONTABILIDAD AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015.

INDICADORES FINANCIEROS

	INDICADORES FINANCIEROS						
	2T14	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15	4T15
Indice de Morosidad	3.43%	3.66%	3.42%	3.11%	3.19%	3.26%	3.06%
Indice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	3.4	2.8	2.1	1.7	1.6	1.4	1.5
Eficiencia Operativa	1.92%	1.93%	1.90%	1.56%	1.82%	1.77%	2.11%
ROE	25.80%	27.58%	24.56%	18.97%	21.26%	-0.48%	11.56%
ROA	6.33%	7.08%	6.35%	4.82%	5.32%	-0.12%	2.93%
Indice de Capitalización ⁽¹⁾	30.80%	32.00%	30.60%	29.10%	25.30%	25.10%	28.80%
Indice de Capitalización ⁽²⁾	18.90%	20.00%	19.40%	18.90%	17.00%	16.90%	18.90%
Liquidez	0.7	0.7	0.7	0.7	0.5	0.5	0.6
MIN	4.31%	3.79%	3.42%	3.36%	4.21%	4.61%	5.04%

(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 31 de Diciembre, 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	21,516	22,908
Intereses trimestral	240	476	711	954	595
Cartera de crédito	209,114	210,623	203,850	198,286	205,468
Interés trimestral	3,145	6,632	9,950	13,165	8,223
Variación en Valor Económico (1)	2,492	8,304	5,004	9,524	6,331

(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 31 de Diciembre se muestra a continuación.

VALOR EN RIESGO BANCO INBURSA 31/Dic/2015

TIPO DE RIESGO	VALOR DE MERCADO	VALOR EN RIESGO (1)	% VALOR EN RIESGO vs. CAP.BASICO
MERCADO CAMBIARIO CONTADO	4,491	48.88	0.08%
RENTA FIJA	22,643	66.36	0.11%
DERIVADOS	(5,893)	636.51	1.04%
RENTA VARIABLE	6,221	258.0	0.42%
BANCO INBURSA	27,462.19	510.83	0.83%
CAPITAL BASICO (2)	61,369		

(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

ADMINISTRACION DE RIESGOS

(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" con 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 31 de Diciembre de 2015 el promedio mensual de la inversión en activos líquidos, se presenta a continuación:

(millones de pesos)

	2014		2015	
	Monto coeficiente	Coefficiente	Monto coeficiente	Coefficiente
Enero	998	0.65%	285	0.71%
Febrero	1,293	2.10%	457	1.07%
Marzo	473	1.72%	231	0.80%
Abril	1,215	0.97%	272	0.78%
Mayo	839	1.65%	823	1.66%
Junio	4,932	6.87%	302	0.81%
Julio	695	2.07%	282	0.85%
Agosto	867	1.79%	390	0.72%
Septiembre	416	3.12%	693	2.07%
Octubre	559	1.86%	253	0.63%
Noviembre	1,144	3.51%	532	1.03%
Diciembre	1,097	2.63%	1,034	2.91%
Promedio	1,211	0.90%	463	1.15%

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 31 de Diciembre de 2015 por divisa es la siguiente:

CRÉDITO				
	CARTERA			
	TOTAL	VIVIENDA	CONSUMO	COMERCIAL
SALDO	209,136.41	4,208.41	6,834.48	198,093.53
PÉRDIDA ESPERADA	7,259.89	137.96	1,374.83	5,747.10
PÉRDIDA NO ESPERADA	1,925.72	10.38	10.31	1,905.02

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
Pesos	124,160	4,875	5,218	0.934	4.20%
Dólares	68,042	920	1,952	0.471	2.87%
UDI'S	1	1	1	1.494	155.93%
Total Banco	192,203	5,796	7,171	0.808	3.73%

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:

Detalle de la cartera (Millones MXP)		Pérdida esperada (Millones MXP)	
		Fecha	Total
Operaciones Quirografarias	11,154		
Operaciones Prendarias	697		
Créditos Puente	163	09/30/2012	1,077.71
Ops. Arrendamiento	177	12/31/2012	1,143.93
Otros	141,623	03/31/2013	1,256.23
Creditos Interbancarios	0	06/30/2013	1,359.85
Creditos a entidades Financieras	19,091	09/30/2013	3,775.66
Creditos al Gob. Federal	0	12/31/2013	1,399.77
Creditos Estados y Municipios	14,340	03/31/2014	1,330.35
Organismos desconcentrados	0	06/30/2014	1,308.21
Personales	5,177	09/30/2014	1,290.94
Automotriz	47	12/31/2014	1,125.40
Nomina	1,610	03/31/2015	1,552.90
Media y residencial	4,208	06/30/2015	7,907.90
	198,286	09/30/2015	8,120.95
Interés Anticipados	19	12/31/2015	7,259.89
Cargas Financ x Dev.	270		
	197,997		

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	4.0	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.

$$\begin{aligned} \text{Pérdida Esperada por Fallo Desfavorable} &= (\text{Frecuencia desfavorable}) \times (\text{Severidad}) \\ \text{Frecuencia Desfavorable} &= (\text{Total de juicios desfavorables}) / (\text{Total de juicios a litigar}) \\ \text{Severidad} &= (\sum \text{cantidad demandada desfavorable}) / (\text{Total de juicios desfavorables}) \\ \text{Pérdida Esperada} &= (\sum \text{cantidad demandada desfavorable}) \times (\text{Frecuencia desfavorable}) \end{aligned}$$

Al 31 de diciembre de 2015, el importe de la pérdida esperada por fallo desfavorable y la pérdida esperada es inferior \$1.

h) Del riesgo operacional

En materia de riesgos no discrecionales, el nivel de tolerancia al riesgo será del 20% del promedio de los últimos 36 meses del Ingreso Neto Mensual.

Para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo operacional, el método que utiliza Banco Inbursa es el Básico.

Dado que a la fecha no se cuenta con modelos internos de riesgo operacional, la materialización de los riesgos operacionales se estima a través del promedio aritmético simple de las cuentas de multas y quebrantos de los últimos 36 meses.

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 31 de diciembre de 2015 no se han presentado eventos relevantes que reportar.