

# BANCO INBURSA, S. A.

INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO INBURSA  
AV. PASEO DE LAS PALMAS 750, COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC III SECCIÓN DELEGACIÓN MIGUEL HIDALGO, C.F. 11000 MEXICO, D.F.

## BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS AL 31 DE MARZO DE 2015

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES	20,744	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	2,637	DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	77,759
INVERSIONES EN VALORES		DEPÓSITOS A PLAZO	
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	25,906	DEL PÚBLICO EN GENERAL	13,143
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA		MERCADO DE DINERO	2,405
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO		FONDOS ESPECIALES	15,548
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	25,906	TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS	92,632
PRÉSTAMO EN VALORES	3,461		185,939
DERIVADOS		PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	10,002	DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	1,800
CON FINES DE COBERTURA	744	DE CORTO PLAZO	1,087
		DE LARGO PLAZO	2,919
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	1,129	ACREEDORES POR REPORTO	5,806
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		PRÉSTAMO DE VALORES	
CRÉDITOS COMERCIALES	185,817	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	153,091	REPORTOS (SALDO ACREEDOR)	
ENTIDADES FINANCIERAS	13,902	PRÉSTAMO DE VALORES	
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	18,824	DERIVADOS	
CRÉDITOS DE CONSUMO	18,916	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	2,019	DERIVADOS	
CRÉDITOS OTORGADOS EN CALIDAD DE AGENTE DEL GOBIERNO FEDERAL		CON FINES DE NEGOCIACIÓN	16,568
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	206,752	CON FINES DE COBERTURA	4,327
			20,895
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
CRÉDITOS COMERCIALES	5,441	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	5,441	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
ENTIDADES FINANCIERAS		IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	716
ENTIDADES GUBERNAMENTALES		PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	
CRÉDITOS DE CONSUMO	1,036	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES	
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	166	DE FORMALIZAR POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	6,643	ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	9,063
CARTERA DE CRÉDITO	213,395	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
(-) MENOS		ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	1,298
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(11,480)	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTA POR PAGAR	1,349
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	201,915		12,426
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	
(-) MENOS		IMPUESTO Y PTU DIFERIDOS (NETO)	1,773
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	369
DERECHOS DE COBRO (NETO)	201,915	TOTAL PASIVO	227,208
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN		CAPITAL CONTABLE	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	21,461	CAPITAL CONTRIBUIDO	
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	3,069	CAPITAL SOCIAL	17,579
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	1,458	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	
INVERSIONES PERMANENTES	9,937	POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO	
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA		PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	7,685
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	25,264
OTROS ACTIVOS		CAPITAL GANADO	
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	796	RESERVAS DE CAPITAL	8,377
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	796	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	37,983
TOTAL ACTIVO	303,259	RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	
		RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA	
CUENTAS DE ORDEN		DE FLUJOS DE EFECTIVO	(526)
AVALES OTORGADOS		EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	265
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES		RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	
COMPROMISOS CREDITICIOS	6,743	RESULTADO NETO	3,468
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	384,018	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	1,220
FIDEICOMISOS	383,154	TOTAL CAPITAL CONTABLE	76,051
MANDATOS	864	TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	303,259
AGENTE FINANCIERO DEL GOBIERNO FEDERAL			
BIENES EN CUSTODIA O ADMINISTRACIÓN	587,214		
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	31,330		
COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	27,869		
OPERACIONES DE BANCA DE INVERSIÓN POR CUENTA DE TERCEROS (NETO)			
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	3,719		
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	1,085,358		
	2,126,251		

El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo de 2015 es de \$8,344 millones de pesos

"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, APLICADO DE MANERA CONSISTENTE, EN CONTRASTANDO REFLEJADAS LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN HASTA LA FECHA ARRIBA MENCIONADA, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON 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 \*

JAVIER FONCERNADA IZQUIERDO  
DIRECTOR GENERAL

RAÚL REYNAL PEÑA  
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

FEDERICO LOAYZA MONTAÑO  
DIRECTOR DE AUDITORÍA

ALEJANDRO SANTILLAN ESTRADA  
SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

<https://www.bancoinbursa.com/login/useraccess.asp>

<https://www.inbursa.com/storage/BancoReTr12015.pdf>

<http://www.cnbv.gob.mx>

**BANCO INBURSA, S. A.**  
**INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO INBURSA**  
 AV. PASEO DE LAS PALMAS 750, COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC III SECCION DELEGACION MIGUEL HIDALGO, C.P. 11000 MÉXICO, D.F.  
**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS**  
**DEL 1º DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015**  
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

INGRESOS POR INTERESES		4,190
GASTOS POR INTERESES		1,940
RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA NETO (MARGEN FINANCIERO)		<u>2,250</u>
MARGEN FINANCIERO		<u>2,250</u>
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS		678
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		<u>1,572</u>
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	800	
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	27	
RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	(1,328)	
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	3,568	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN	<u>1,140</u>	
RESULTADO DE LA OPERACION		<u>1,873</u>
		<u>3,445</u>
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS		216
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD		<u>3,661</u>
IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADO	638	
IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETOS)	<u>476</u>	
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		<u>162</u>
		<u>3,499</u>
OPERACIONES DISCONTINUADAS		
RESULTADO NETO		<u><u>3,499</u></u>
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		(31)

"EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS, SE FORMULO 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 LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN DURANTE EL PERÍODO 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."

  
 JAVIER FONCERRADA IZQUIERDO  
 DIRECTOR GENERAL

  
 RAÚL REYNAL PEÑA  
 DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

  
 FEDERICO LOIZA MONTAÑA  
 DIRECTOR DE AUDITORIA

  
 ALEJANDRO SANTILLÁN ESTRADA  
 SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

<https://www.bancoinbursa.com/login/useraccess.asp>

<https://www.inbursa.com/storage/BancoReTr12015.pdf>

<http://www.cnbv.gob.mx>

**BANCO INBURSA - S. A.**  
**INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GRUPO FINANCIERO INBURSA**  
PASEO DE LAS PALMAS 370, LOMAS DE CHAMULEPEC, SECCION DELEGACION NEHALGO, C.P. 11000, MEXICO, D.F.

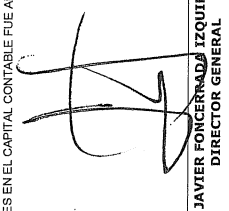
**ESTADO DE VARIACIONES CONSOLIDADO EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1º DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015**

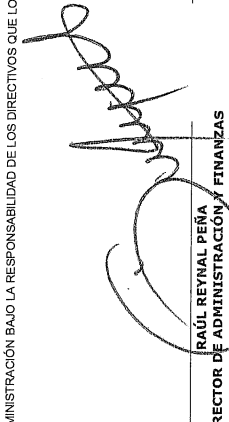
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

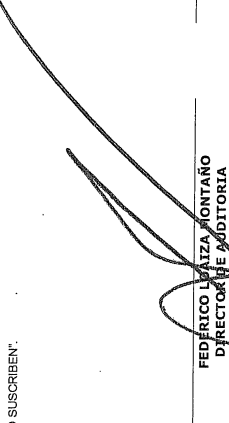
CONCEPTO	CAPITAL CONTRIBUIDO						CAPITAL GANADO					TOTAL CAPITAL CONTABLE
	CAPITAL SOCIAL	APORTACION PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	RESULTADO NETO	PARTICIPACION NO CONTROLADORA	
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014</b>	17,579		7,685		8,377	23,427	11	(305)	265	14,554	1,190	72,783
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>												
-SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES												
-CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES												
-CONSTITUCIÓN DE RESERVAS						14,554				(14,554)		
-TRASPASEO DEL RESULTADO NETO A RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES												
-PAGO DE DIVIDENDOS:												
-OTRAS						2						
<b>TOTAL DE MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>						14,556				(14,554)		2
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>												
-RESULTADO NETO										3,468		3,468
-RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA												(11)
-RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO												(221)
-EFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN												(221)
-RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS												30
-OTROS												-
<b>TOTAL DE MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>										3,468		3,266
<b>SALDOS AL 31 DE MARZO DE 2015</b>			7,685		8,377	37,983		(526)	265	3,468	1,220	76,051

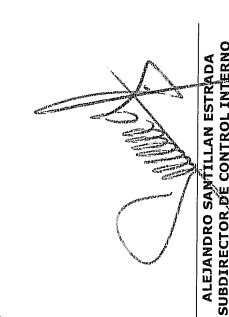
EL PRESENTE ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE, SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CREDITO, EMITIDOS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTICULOS 92,101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CREDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLEJADOS TODOS LOS MOVIMIENTOS EN LAS CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCION DURANTE EL PERIODO ARriba MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

EL PRESENTE ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN:

  
**JAVIER FONCECANDA IZQUIERDO**  
 DIRECTOR GENERAL

  
**RAÚL REYNAL PEÑA**  
 DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

  
**FEDERICO LIZETA MONTAÑO**  
 DIRECTOR DE AUDITORIA

  
**ALEJANDRO SANTILLAN ESTRADA**  
 SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

<https://www.bancomibursa.com/login/useraccess.asp>

<https://www.inbursa.com/storage/BancoR0T112015.pdf>

[www.cnby.gob.mx](http://www.cnby.gob.mx)

# BANCO INBURSA, S. A.

INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO INBURSA  
AV. PASEO DE LAS PALMAS 750, COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC III SECCION DELEGACION MIGUEL HIDALGO, C.P. 11000 MÉXICO, D.F.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

<b>Resultado neto</b>	<b>3,468</b>
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	
Depreciaciones de Inmuebles, mobiliario y equipo	<b>34</b>
Amortizaciones de activos intangibles	
Provisiones	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	<b>162</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	<b>(216)</b>
Operaciones discontinuadas	
Otros	<b>678</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>658</b>
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	<b>796</b>
Cambio en inversiones en valores	<b>(340)</b>
Cambio en deudores por reporto	<b>9,547</b>
Cambio en préstamo de valores (activo)	
Cambio en derivados (activo)	<b>(1,182)</b>
Cambio en cartera de crédito (neto)	<b>(16,950)</b>
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	<b>8</b>
Cambio en otros activos operativos (neto)	<b>(6,104)</b>
Cambio en captación tradicional	<b>9,590</b>
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	<b>451</b>
Cambio en acreedores por reporto	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	
Cambio en derivados (pasivo)	<b>1,842</b>
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	
Cambio en otros pasivos operativos	<b>6,259</b>
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	<b>1,191</b>
Cobros de Impuestos a la utilidad (devoluciones)	
Pagos de Impuestos a la utilidad	<b>(1,147)</b>
Otros	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>3,961</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	<b>(43)</b>
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	<b>(747)</b>
Cobros de dividendos en efectivo	
Pagos por adquisición de activos intangibles	
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	
Otros	<b>(107)</b>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(897)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Cobros por emisión de acciones	
Pagos por reembolsos de capital social	
Pagos de dividendos en efectivo	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	
Otros	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>7,190</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>7,190</b>
<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>13,554</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>20,744</b>

"EL PRESENTE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 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 90, 101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE ENCONTRANDOSE REFERENCIAS A LAS ENTRADAS DE EFECTIVO Y SALIDAS DE EFECTIVO DERIVADAS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN DURANTE EL PERÍODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON EN LAS CARRERAS FINANCIERAS PRÁCTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

EL PRESENTE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN:

JAVIER FONCERRADA IZQUIERDO  
DIRECTOR GENERAL

RAÚL REYNAL PEÑA  
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

FEDERICO SUAZZA MONTAÑO  
DIRECTOR DE AUDITORÍA

ALEJANDRO SANTILLAN ESTRADA  
SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

<https://www.bancoinbursa.com/login/useraccess.asp>

<https://www.inbursa.com/storage/BancoInbursaTr12015.pdf>

<http://www.cnbv.gob.mx>

**ANEXO 5**  
**COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (CCL)**

Tabla I.1  
Formato de revelación del CCL

	(Cifras en miles de pesos Mexicanos)	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
	ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES		
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	18,566,961
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>			
2	Financiamiento minorista no garantizado	70,831,218	4,828,423
3	Financiamiento estable	45,093,975	2,254,699
4	Financiamiento menos estable	25,737,243	2,573,724
5	Financiamiento mayorista no garantizado	26,368,288	25,706,104
6	Depósitos operacionales		
7	Depósitos no operacionales	1,103,641	441,456
8	Deuda no garantizada	25,264,648	25,264,648
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	
10	Requerimientos adicionales	-	-
11	Salidas relacionadas a Instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías		
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda		
13	Líneas de crédito y liquidez		
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales		
15	Otras obligaciones de financiamientos contingentes		
16	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	30,534,527
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	79,467	11,920
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	95,244,109	47,622,055
19	Otras entradas de efectivo	32,695,021	32,695,021
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	<b>128,018,597</b>	<b>80,328,995</b>
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	18,566,961
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	7,633,632
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	244%

**Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)**

Con la finalidad de fortalecer una adecuada gestión de la liquidez Banco Inbursa efectúa el cómputo del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Para efectos de la determinación del monto Neto total de Salidas de efectivo se considera el mínimo entre el 75% del total de salidas de efectivo y el total de entradas, dado que el total del entradas es de \$80,328,995 y el 75% del total de las salidas es del \$22,900,895, el neto de las salidas es de \$7,633,632 que resulta de la diferencia entre el total de salidas de \$30,534,527 y el 75% del total de las salidas.

Los días naturales que contempla el primer trimestre es de 90 días

La principal razón del coeficiente de cobertura es debido a que el total de activos líquidos computables y las entradas de efectivo esperadas en los próximos 30 días es superior a las salidas

#### **Evolución de los principales componentes del CCL dentro del trimestre**

<b>Componentes</b>	<b>4º. Trimestre 2014</b>	<b>1er.Trimestre 2015</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Activos Líquidos	23,561	14,893	8,668	-36%
Entradas de Efectivo	92,451	100,090	-7,639	8%
Salidas de Efectivo	23,324	31,084	-7,760	33%

Los activos líquidos computables para el CCL al cuarto trimestre de 2014 y primer trimestre de 2015 se presentan a continuación:

<b>Nivel de activos</b>	<b>4º. Trimestre 2014</b>	<b>1er.Trimestre2015</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Total	25,400	14,893	-10,507	41%
Nivel I	23,561	13,434	-10,127	43%
Nivel II	1,839	1,459	-380	-21%
Nivel II-A	1,630	1,409	-221	-13%
Nivel II-B	209	50	-159	-76%

- a) En lo que se refiere al índice de concentración de las fuentes de financiamiento es de 25%, son las cuentas de cheques y la emisión de títulos dos de las principales fuentes de financiamiento.

#### **Riesgo de liquidez en Moneda Extranjera**

De conformidad a las disposiciones vigentes Banco Inbursa lleva a cabo el monitoreo diario del Coeficiente de liquidez en moneda extranjera que muestra un requerimiento de \$13,400 (miles de usd) al cierre de marzo de 2014, y un sobrante de activos líquidos por \$ 44,896 (miles de usd).

#### **Pruebas de estrés de liquidez**

Durante el trimestre se han cumplido con los límites establecidos y se cuenta con pruebas de estrés de contingencia como herramientas de gestión a fin de advertir a los distintos órganos sociales y al personal de la toma de decisiones ante posibles impactos adversos en la liquidez. Adicionalmente el plan de financiamiento de contingencia con el fin de asegurar que la Institución mantenga su liquidez en momentos de volatilidad financiera, en caso de presentarse requerimientos inesperados de liquidez.

### **La manera gestionar el riesgo de Liquidez**

La forma de administrar el riesgo de liquidez en Banco Inbursa se basa principalmente en los indicadores, como el coeficiente de cobertura de liquidez, revisando a detalle las pruebas de estrés de liquidez, y buscando una estabilidad y equilibrio en las fuentes de fondeo.

Implementando manuales y políticas para la elaboración de un plan de contingencia, en el que de manera clara y precisa se delimiten los límites y perfiles de riesgo, revisado y autorizado por el Consejo de Administración.

### **La estrategia de Financiamiento**

La estrategia de financiamiento es centralizada y siempre estará relacionada con la obtención de recursos que cubran las necesidades de efectivo, es decir que financien las operaciones de corto y largo plazo.

El objetivo perseguido por esta estrategia estará ligado al logro de una estructura de capital y obtención de un costo de capital óptimo.