

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 CIUDAD DE MÉXICO

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS AL 31 DE MARZO DE 2017

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES	19,020	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN		DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	85,130
INVERSIONES EN VALORES		DEPÓSITOS A PLAZO	
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	54,849	DEL PÚBLICO EN GENERAL	25,273
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA		MERCADO DE DINERO	25,718
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO		FONDOS ESPECIALES	50,991
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	54,849	TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS	101,866
PRÉSTAMO EN VALORES	4,077	CUENTA GLOBAL DE CAPTACION SIN MOVIMIENTOS	66
DERIVADOS			238,053
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	13,828	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
CON FINES DE COBERTURA	2,349	DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	900
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	616	DE CORTO PLAZO	996
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		DE LARGO PLAZO	26,070
CRÉDITOS COMERCIALES	216,454	ACREEDORES POR REPORTE	
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	182,650	PRÉSTAMO DE VALORES	
ENTIDADES FINANCIERAS	11,512	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	22,292	REPORTOS (SALDO ACREEDOR)	
CRÉDITOS DE CONSUMO	45,244	PRÉSTAMO DE VALORES	
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	6,549	DERIVADOS	
MEDIA Y RESIDENCIAL	6,549	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
DE INTERÉS SOCIAL		DERIVADOS	
CRÉDITOS ADQUIRIDOS AL INFONAVIT O EL FOVISSTE		CON FINES DE NEGOCIACIÓN	5,970
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	268,247	CON FINES DE COBERTURA	10,098
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			16,068
CRÉDITOS COMERCIALES	4,059	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	4,059	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	
ENTIDADES FINANCIERAS		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
ENTIDADES GUBERNAMENTALES		IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	1,360
CRÉDITOS DE CONSUMO	3,961	PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	419	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES	
MEDIA Y RESIDENCIAL	419	DE FORMALIZAR POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO	
DE INTERÉS SOCIAL		ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	6,299
CRÉDITOS ADQUIRIDOS AL INFONAVIT O EL FOVISSTE		ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	2,679
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	8,439	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	2,709
CARTERA DE CRÉDITO	276,686	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTA POR PAGAR	2,828
(-) MENOS			15,875
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(12,434)	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	264,252	IMPUESTO Y PTU DIFERIDOS (NETO)	
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,145
(-) MENOS		TOTAL PASIVO	299,107
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO		CAPITAL CONTABLE	
DERECHOS DE COBRO (NETO)		CAPITAL CONTRIBUIDO	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	264,252	CAPITAL SOCIAL	17,579
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN		APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	14,453	POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO	
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	1,782	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	7,685
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	1,979	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	25,264
INVERSIONES PERMANENTES	12,873	CAPITAL GANADO	
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA		RESERVAS DE CAPITAL	10,902
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	480	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	48,777
OTROS ACTIVOS		RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	3,039	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA	
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	3,039	DE FLUJOS DE EFECTIVO	830
TOTAL ACTIVO	393,597	EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	99
CUENTAS DE ORDEN		RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	1,564
AVALES OTORGADOS		RESULTADO NETO	4,298
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES		PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	2,756
COMPROMISOS CREDITICIOS	98,953	TOTAL CAPITAL CONTABLE	94,490
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	381,498	TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	393,597
FIDEICOMISOS	380,281		
MANDATOS	1,217		
AGENTE FINANCIERO DEL GOBIERNO FEDERAL			
BIENES EN CUSTODIA O ADMINISTRACIÓN	401,567		
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	26,021		
COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	21,935		
OPERACIONES DE BANCA DE INVERSIÓN POR CUENTA DE TERCEROS (NETO)			
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	3,499		
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	1,212,930		
	2,146,403		

El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo de 2017 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, ENCONTRÁNDOSE 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 FONCERRADA IZQUIERDO
DIRECTOR GENERAL

RAÚL REYNAL PEÑA
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

FEDERICO LOAIZA MONTAÑO
DIRECTOR DE AUDITORIA

ALEJANDRO SANTILLAN ESTRADA
SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

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

<https://www.inbursa.com/storage/BancoReTr12017.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 CIUDAD DE MÉXICO
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2017
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

INGRESOS POR INTERESES		9,273
GASTOS POR INTERESES		4,313
RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA NETO (MARGEN FINANCIERO)		<u>4,960</u>
MARGEN FINANCIERO		4,960
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS		<u>2,612</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		2,348
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	1,366	
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	529	
RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	3,221	
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	494	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN	<u>1,956</u>	<u>2,596</u>
RESULTADO DE LA OPERACION		4,944
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS		<u>402</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD		5,346
IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADO	796	
IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETOS)	<u>(203)</u>	<u>999</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		4,347
OPERACIONES DISCONTINUADAS		
RESULTADO NETO		<u><u>4,347</u></u>
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		49


"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 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 RESULTADOS FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN."


 JAVIER FOCERRADA IZQUIERDO
 DIRECTOR GENERAL


 RAÚL REYNAL PEÑA
 DIRECTOR DE ADMINISTRACION Y FINANZAS


 FEDERICO LANZA MONTAÑA
 DIRECTOR DE AUDITORIA


 ALEJANDRO SANTILLAN ESTRADA
 SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

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

<https://www.inbursa.com/storage/BancoReT12017.pdf>

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

BANCO INBURSA S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO INBURSA
PARTE DE LA PLAZA DEL COMERCIO DE VALORES Y MONEDAS, S. DE CV, 11000 CUERNAVACA, MEXICO.

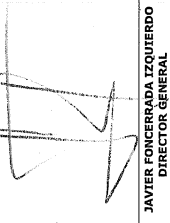
ESTADO DE VARIACIONES CONSOLIDADO EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1º DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2017

(CANTAS EN MILLONES DE PESOS)

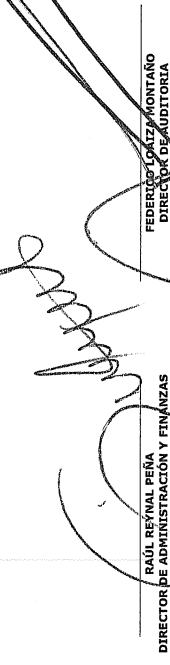
CONCEPTO	CAPITAL CONTRIBUIDO						CAPITAL GANADO						PARTICIPACIÓN CONTROLADORA NO CONTROLADORA	TOTAL CAPITAL CONTABLE
	CAPITAL SOCIAL	APORTACIÓN PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO	PREMIA EN VENTA DE ACCIONES	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO	EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	RESERVA POR EMPLAZADOS A LOS EMPLEADOS	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	RESULTADO NETO		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	17,579		7,685		10,902	42,583	874	326	3,782		7,743	2,744	91,818	
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS														
-SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES														
-CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES						7,743					(7,743)			
-CONSTITUCIÓN DE RESERVAS														
-TRASPASE DEL RESULTADO NETO A RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES														
-PAGO DE DIVIDENDOS:														
-OTRAS														
TOTAL DE MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS						7,743					(7,743)			
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL														
-RESULTADO NETO											4,298		4,298	
-RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA						(1,349)		(44)					(1,393)	
-RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO													(218)	
-EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN								(27)					(27)	
-RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS													(218)	
-OTROS													12	
TOTAL DE MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL						(1,349)	(44)	(27)			4,298	12	2,672	
SALDOS AL 31 DE MARZO DE 2017	17,579		7,685		10,902	48,777	830	99	1,564		4,298	2,756	94,470	

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 COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTICULOS 99,101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CREDITO Y DE VALORES, ASÍ COMO LAS OBLIGACIONES DE MANEJO DE MANEJO CONSISTENTE ENCONTRANDOSE REFLEJADOS TODOS LOS MOVIMIENTOS EN LAS CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE DERIVADAS POR LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN DURANTE EL PERÍODO ARRIBA MENCIONADO. LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUACION CON APEGO A LAS PRÁCTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APPLICABLES.

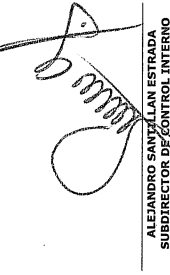
EL PRESENTE ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN.


JAVIER ENCERRADA ITURERO
 DIRECTOR GENERAL

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


RAÚL REFAL PEÑA
 DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

<https://www.inbursa.com/storage/BancoReTr12017.pdf>


ALEJANDRO SANTILLAN ESTRADA
 SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

<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 SECCIÓN DELEGACIÓN MIGUEL HIDALGO, C.P. 11000 CIUDAD DE MÉXICO.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2017

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Resultado neto	4,298
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	
Depreciaciones de Inmuebles, mobiliario y equipo	103
Amortizaciones de activos intangibles	3
Provisiones	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	998
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	402
Operaciones discontinuadas	
Otros	
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	1,506
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	4,895
Cambio en inversiones en valores	8,404
Cambio en deudores por reporte	(4,077)
Cambio en préstamo de valores (activo)	
Cambio en derivados (activo)	(6,205)
Cambio en cartera de crédito (neto)	6,970
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	153
Cambio en otros activos operativos (neto)	7,424
Cambio en captación tradicional	(9,463)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(1,746)
Cambio en acreedores por reporte	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	
Cambio en derivados (pasivo)	(8,384)
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	
Cambio en otros pasivos operativos	(730)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(2,413)
Cobros de Impuestos a la utilidad (devoluciones)	
Pagos de Impuestos a la utilidad	(1,571)
Otros	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(6,743)
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(35)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	1,046
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	
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	(345)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	666
Actividades de financiamiento	
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	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(273)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	19,298
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	19,020

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 66, 101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE EN ENCONTRÁNDOSE REFLECTADOS 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 Y VALIARON CON APEGO A LAS 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 LOPEZ MONTAÑO
DIRECTOR DE AUDITORIA

ALEJANDRO SANTILLAN ESTRADA
SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

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

<https://www.inbursa.com/storage/BancoReTr12017.pdf>

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

ANEXO 5
COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (CCL)

Tabla I.1
Formato de revelación del CCL

(Cifras en millones de Pesos Mexicanos)		Importe sin Ponderar (Promedio)	Importe Ponderado (Promedio)
ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	52,900
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	75,161	5,550
3	Financiamiento estable	39,323	1,966
4	Financiamiento menos estable	35,838	3,584
5	Financiamiento mayorista no garantizado	22,053	13,523
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	16,390	7,976
8	Deuda no garantizada	5,664	5,547
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	115
10	Requerimientos adicionales	96,626	6,860
11	Salidas relacionadas a Instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	7,669	678
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	88,957	6,182
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	19,379	8
15	Otras obligaciones de financiamientos contingentes	7,409	7,409
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	33,466
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	25,648	9
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	17,328	6,952
19	Otras entradas de efectivo	2,017	2,017
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	44,994	8,978
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	52,900
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	24,488
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	225.02%

Coefficiente 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, métrica a corto plazo con la que se pretende garantizar que la institución mantenga un nivel suficiente de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas que puedan ser transformados en efectivo para satisfacer las necesidades de liquidez en un horizonte de 30 días.

(a) Días Naturales que contempla el Trimestre que está revelando

Los días naturales que contempla el primer trimestre de 2017 son 90 días.

(b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes

Durante el 1er trimestre de 2017 el CCL se ha mantenido por encima del requerimiento mínimo de las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Crédito de 80%, debido a que la institución cuenta con una posición en activos líquidos de nivel 1, 2A y 2B suficiente para cubrir las necesidades de liquidez a 30 días.

(c) Cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporta

Cifras en millones

Componentes	4to. Trimestre 2016	1er. Trimestre 2017	Variación	%
Activos Líquidos	39,269	52,900	13,631	35%
Entradas de Efectivo	17,471	8,978	-8,493	-49%
Salidas de Efectivo	45,154	33,466	-11,688	-26%

(d) Evolución de la composición de los activos Líquidos Elegibles y Computables

Los activos líquidos computables para el CCL del cuarto trimestre de 2016 y primer trimestre de 2017 se presentan a continuación:

Nivel de activos	4to. Trimestre 2016	1er. Trimestre 2017	Variación	%
Total	35,359	52,900	17,541	50%
Nivel I	31,841	50,651	18,810	59%
Nivel II-A	2,326	1,365	-961	-41%
Nivel II-B	1,192	884	-308	-26%

Activos líquidos

Cifras en millones

Activo	Ene.2017	Feb.2017	Mar.2017
Nivel I	50,545	57,515	51,010
Nivel II-A	48,766	55,449	48,140.76
Nivel II-B	869	1,174	2,017
Total de Activos Líquidos computables	910	892	852

(e) Concentración de fuentes de financiamiento

Los depósitos y la emisión de títulos de deuda son dos de las principales fuentes de financiamiento.

(f) Exposición en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen

La exposición en derivados de acuerdo al Coeficiente de Cobertura de Liquidez, es la siguiente:

Cifras en millones de pesos

	Ene.2017	Feb.2017	Mar.2017
Total de flujos contractuales de salida que se tenga programado entregar durante los próximos 30 días por operaciones de derivados compensados con los flujos contractuales de entrada que se tenga programado recibir durante los próximos 30 días por formar parte de un contrato marco de compensación. Estos flujos deberán presentarse netos de las garantías de nivel 1, 2A y 2B entregadas	210.56	1,550.46	178.10

La Institución cuenta con una unidad encargada de la valuación de los productos derivados de forma tal que los procesos y medidas internos permiten realizar la llamada de margen de manera oportuna.

(g) Descalce en divisas

De acuerdo a lo establecido en la Circular 3-2012 de Banco de México, la institución realiza el monitoreo diario del Requerimiento total de Activos Líquidos en moneda extranjera al 31 de marzo de 2017 fue de 17.67 millones de dólares

(h) Grado de centralización de la administración de la liquidez e interacción entre las unidades del grupo;

De manera operativa se cuenta con áreas especializadas que se encargan de vigilar posibles descalces entre las operaciones activas y pasivas, informando oportunamente a las áreas operativas (Tesorerías) para el manejo adecuado de este riesgo.

Banco Inbursa cuenta con el área de Back Office que se encarga de mantener vigilados los requerimientos de efectivos, liquidaciones, custodia y cualquier operación relacionada con la Tesorería. La Tesorería participa en la gestión del riesgo de balance nacional e internacional incluyendo las cuentas contingentes y créditos irrevocables.

(i) Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la institución considere relevantes para su perfil de Liquidez.

Los flujos relevantes a recibir y entregar en los próximos 30 días están integrados al Cálculo del Coeficiente de Cobertura de Liquidez, por lo que no se tienen flujos adicionales a considerar.

I. Información cuantitativa:

(a) Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento;

Banco Inbursa puede recibir en garantía títulos bancarios, derechos derivados de instrumentos de captación bancaria u otro tipo de garantías.

La institución sigue un proceso de administración de todas sus operaciones con garantías reales, las áreas responsables llevan un registro de todas las garantías de entrada y de salida. Se valúan diariamente dichas garantías con el fin de conocer y anticipar posibles pérdidas por una disminución en el valor de las mismas a causa de cambios en las posiciones de mercado, en las calificaciones o en la posición financiera de Banco Inbursa. Si alguna garantía recibida pierde valor o aumentara la posibilidad de no poder ejecutarla, se solicitará a la contraparte cubrir la pérdida de la garantía o sustituirla por otra de igual o mayor valor.

Las principales fuentes de financiamiento al 31 de marzo 2017

Descripción	Porcentaje
Cuentas de Cheques	37.37%
Títulos de Crédito Emitidos	34.13%
Depósitos a plazo fijo	12.08%
Pagares con rendimiento liquidable al vencimiento	5.22%
Depósitos retirables en días preestablecidos	4.91%

(b) Las exposición al riesgo de Liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la institución

Dentro del proceso para la administración de riesgo de liquidez, se consideran las restricciones legales y operacionales que puedan existir para transferir y recibir recursos, incluidos los regímenes de admisión de pasivos y de inversión para las operaciones pasivas en moneda extranjera de Banco de México, adicional se consideran los reportes regulatorios (ACLME Régimen de Inversión, Coeficiente de Cobertura de Liquidez CCL)

(c) Las operaciones de balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

Cifras en millones de pesos

Categoría	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 270 días	271 a 360 días	mayor a 360 días
Total Activos	86,053	14,076	122,047	42,290	22,041	13,184	352,963
Total Pasivos	131,117	23,757	119,736	72,251	12,037	7,583	207,686
Gap	(45,064)	(9,681)	2,311	(29,961)	10,004	5,601	145,277
Cum. Gap	(45,064)	(54,745)	(52,434)	(82,394)	(72,391)	(66,789)	78,487

II. Información cualitativa:

- (a) La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración;**

Por política y dadas las condiciones del mercado actual, la tesorería cubre las necesidades de liquidez de corto plazo. La institución está buscando dar estabilidad a la captación en el mediano y largo plazo, con las emisiones.

La UAIR, para el cumplimiento de su objeto, verificara la observancia del Perfil de Riesgo Deseado y de los Límites de Exposición al Riesgo, así como de los Niveles de Tolerancia al Riesgo aceptables por tipo de riesgo cuantificable considerando el Riesgo Consolidado, desglosados por Unidad de Negocio o Factor de Riesgo, causa u origen de estos, utilizando, para tal efecto, los modelos, parámetros, escenarios, supuestos, incluyendo los referentes a las pruebas de estrés e indicadores sobre el riesgo de liquidez, a los que se refiere la fracción VIII del Artículo 81 de las disposiciones de la CUB, para la medición y control del riesgo aprobados por el citado comité.

Los reportes presentados al Comité de Riesgos, Áreas de Negocio, Director General y al Consejo de Administración tienen la finalidad de monitorear, medir vigilar y controlar los riesgos de las principales unidades de negocio, los reportes presentados son los siguientes:

Reportes de Límites de Posición, Requerimiento total de Activos Líquidos en moneda extranjera (Coeficiente de Liquidez en moneda extranjera), Reporte de Riesgo de Liquidez en MXP (ALM), Reporte de Diversificación de las fuentes de Financiamiento, Venta anticipada de Activos y no Renovación de Pasivos.

- (b) La estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada;**

Como fuente interna de recursos, Banco Inbursa tiene capital suficiente para hacer frente a sus obligaciones.

Las principales fuentes internas de liquidez son la captación tradicional de recursos del público a través de depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo, así como los fondos de apoyo Gubernamental, como lo son Nacional Financiera (NAFINSA) y Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) y los instrumentos bursátiles a largo plazo que Banco Inbursa emitiera al amparo del Programa de Certificados Bursátiles Bancarios, Certificados de Depósito Bancario de Dinero a Plazo, Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento y Bonos Bancarios.

(c) Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución;

La institución cuenta con distintos indicadores que permiten proveer de información útil para anticipar situaciones en las que aumente el riesgo de liquidez, dichos indicadores permiten detectar las variables que detonaron un aumento en el requerimiento de liquidez. Los cuales son los siguientes:

- Requerimiento total de Activos Líquidos en moneda extranjera (Coeficiente de Liquidez en moneda extranjera).
- Venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales.
- Pérdida potencial ante la imposibilidad de renovar pasivos.
- Evaluación de la diversificación de las fuentes de financiamiento.
- ALM.
- Coeficiente de Cobertura de Liquidez
- Inventario de Activos Líquidos

(d) Explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés;

Las pruebas de estrés son una herramienta de gestión para Banco Inbursa diseñada con la finalidad de advertir a los distintos órganos sociales y al personal responsable de la toma de decisiones de Banco Inbursa, sobre los posibles impactos adversos en la liquidez, considerando para ello los riesgos inherentes a la operación, así como los riesgos generados por factores exógenos a la institución.

En consecuencia, estas pruebas permiten a Banco Inbursa calibrar periódicamente tanto sus modelos de medición de riesgos, como los Límites de Exposición al Riesgo y los Niveles de Tolerancia al Riesgo establecidos, y que con ello pueda desarrollar su actividad en condiciones favorables, conforme a los riesgos a los que está expuesta la institución.

Estas pruebas no solo servirán en los procesos de la Administración Integral de Riesgos, sino que serán también una herramienta de apoyo en los procesos de planificación del negocio, así como en la definición del Perfil de Riesgo Deseado.

(e) Descripción de los planes de financiamiento contingentes.

Con el fin de asegurar que Banco Inbursa S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Inbursa mantenga su liquidez en momentos de volatilidad financiera, en caso de presentarse requerimientos inesperados de liquidez o cuando existan problemas para liquidar activos, se establece un Plan de

Financiamiento de Contingencia, donde se documenta el conjunto de estrategias, políticas y procedimientos que se llevarán a cabo para lograr el objetivo.

El PFC comprende a los responsables, los eventos que detonarán el plan, las acciones de corrección de la liquidez, así como el plan de comunicación interno y externo que Inbursa implementará.