

**Banco Inbursa, S.A.,
Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Inbursa y
Subsidiarias
(Subsidiaria de Grupo Financiero
Inbursa, S.A.B. de C.V.)**

Estados financieros consolidados
por los años que terminaron el 31
de diciembre de 2018 y 2017, e
Informe de los auditores
independientes del 13 de marzo
de 2019



Banco Inbursa, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Inbursa y Subsidiarias

Informe de los auditores independientes y estados financieros consolidados 2018 y 2017

Contenido	Página
Informe de los auditores independientes	1
Balances generales consolidados	6
Estados consolidados de resultados	8
Estados consolidados de variaciones en el capital contable	10
Estados consolidados de flujos de efectivo	12
Notas a los estados financieros consolidados	14



Informe de los auditores independientes al Consejo de Administración y Accionistas de Banco Inbursa, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Inbursa

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Banco Inbursa, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Inbursa y Subsidiarias (la Institución), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados consolidados de resultados, los estados consolidados de variaciones en el capital contable y los estados consolidados de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas; así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de la Institución han sido preparados, en todos los aspectos importantes, de conformidad con los Criterios de Contabilidad establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México (la "Comisión") en las Disposiciones de Carácter General aplicables a Instituciones de Crédito (los "Criterios Contables").

Fundamentos de la opinión

Llevamos a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se explican más ampliamente en la sección de *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados* de nuestro informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y con el emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (Código de Ética del IMCP), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y con el Código de Ética del IMCP. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio 2018. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones. Hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.



- **Valuación de instrumentos financieros derivados (Notas 3 y 9 a los estados financieros consolidados)**

La valuación de los instrumentos financieros derivados de la Institución se consideró como un área clave de enfoque de nuestra auditoría debido al proceso de valuación que requiere que, aplicando el juicio profesional, la Administración determine ciertos factores cuantitativos y cualitativos que se aplican para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros derivados.

En la Nota 3 a los estados financieros consolidados adjuntos, la Administración ha descrito las principales políticas aplicadas para la determinación de la valuación de los instrumentos financieros derivados tanto de negociación como de cobertura.

Nuestros procedimientos de auditoría comprendieron una combinación de pruebas de controles y pruebas sustantivas o de saldos:

1. Realizamos entrevistas con la Administración y la alta Dirección para comprender la política de administración de riesgos.
2. Llevamos a cabo la evaluación del diseño e implementación de los controles relevantes, así como la revisión de la eficacia operativa de los mismos.
3. Con base en una muestra, obtuvimos las cartas confirmación de ciertos instrumentos financieros derivados de negociación como de cobertura. Cotejamos que la información incorporada en el sistema SII Inversiones, sistema en el que se lleva a cabo el cálculo de la valuación, fuera correcta.
4. Involucramos a nuestro equipo de especialistas en la revisión de la valuación de los instrumentos financieros derivados. Este trabajo incluyó el cálculo de la valuación al 30 de septiembre y 31 de diciembre de 2018 sobre una muestra de instrumentos financieros derivados con el uso de variables independientes y en algunos casos resultaron en valuaciones diferentes a las calculadas por la Administración de la Institución, observando que las diferencias se encontraban dentro de rangos razonables.
5. Nuestro equipo de especialistas también revisó el cumplimiento de los requisitos que establecen los Criterios Contables para designar a los instrumentos financieros derivados como de cobertura.
6. Revisamos el registro contable de dichos instrumentos, así como su correcta presentación y revelación en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018.

Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonables.

- **Estimación preventiva para riesgos crediticios - cartera de crédito comercial y de consumo (Notas 3 y 12 a los estados financieros consolidados)**

La Institución constituye la estimación preventiva para riesgos crediticios de su cartera de crédito con base en las reglas de calificación de cartera establecidas en los Criterios Contables, las cuales establecen metodologías de evaluación y constitución de reservas por tipo de crédito. La elaboración de dicha metodología requiere que, aplicando el juicio profesional, la Administración determine los factores cuantitativos y cualitativos que se aplicarán para la determinación de la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento de los créditos. La determinación de la estimación preventiva se ha considerado un asunto clave de auditoría debido a la importancia de la integridad y exactitud de la información utilizada en su determinación; así como la correcta aplicación de la metodología establecida por la Comisión para determinar el cálculo de la estimación.



Nuestras pruebas de auditoría comprendieron una combinación de pruebas de controles y pruebas sustantivas o de saldos.

1. Para identificar los controles establecidos por la Administración de la Institución para la adecuada integración de la información de los expedientes de crédito durante los procesos de alta de los créditos y su administración, realizamos un recorrido de control interno para corroborar el diseño e implementación de dichos controles. Realizamos pruebas a los controles que se aseguran que la información contenida en los expedientes de crédito que se incorpora en el sistema de cartera y que es la que sirve de base para determinar el cálculo de la estimación, sea íntegra y exacta.
2. Sobre una muestra de expedientes revisamos que la carga de los insumos utilizados en el motor de cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios fuera íntegra y exacta.

Observamos los controles tipo revisión implementados por la Administración para dar seguimiento a los resultados del cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios.

3. Con el objetivo de verificar la exactitud del cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios, involucramos a nuestros especialistas en modelos de reservas para revisar la aplicación del modelo y los parámetros establecidos por la Comisión.
4. Revisamos la integridad de la información comprobando que el total de la cartera crediticia estuvo sujeto al cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonables.

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros consolidados auditados

La Administración es responsable por la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual que la Institución está obligada a preparar conforme al Artículo 33 Fracción I, inciso b) del Título Cuarto, Capítulo Primero de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras y a otros Participantes del Mercado de Valores en México y al Instructivo que acompaña esas Disposiciones. Se espera que el Reporte Anual esté disponible para nuestra lectura después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión de los estados financieros consolidados no cubrirá la otra información y nosotros no expresaremos ninguna forma de seguridad sobre ella.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad será leer el Reporte Anual, cuando esté disponible, y cuando lo hagamos, considerar si la otra información ahí contenida es inconsistente en forma material con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o que parezca contener un error material. Si basado en el trabajo que hemos realizado, concluimos que hay error material en la otra información, tendríamos que reportar ese hecho. Cuando leamos el Reporte Anual emitiremos la leyenda sobre la lectura del informe anual, requerida en el Artículo 33 Fracción I, inciso b) numeral 1.2. de las citadas Disposiciones.



Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno corporativo de la Institución en relación con los estados financieros consolidados

La Administración de la Institución es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con los Criterios Contables, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados libres de error material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Institución de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Institución en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto, si la Administración tiene la intención de liquidar la Institución o detener sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de gobierno de la Institución son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Institución.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría ejecutada de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material de los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Institución.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Administración, de la norma contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Institución deje de ser una empresa en funcionamiento.



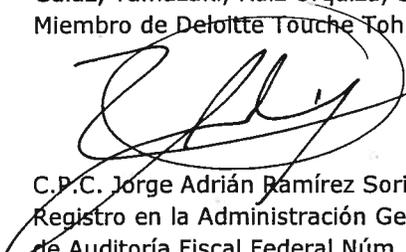
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro de la Institución para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Institución. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Institución en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Institución, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y les hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicaciones con los responsables del gobierno de la Institución, determinamos que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio 2018 y que son en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en este informe de auditoría, salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C.
Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited



C.P.C. Jorge Adrián Ramírez Soriano
Registro en la Administración General
de Auditoría Fiscal Federal Núm. 18128

13 de marzo de 2019



Banco Inbursa, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Inbursa y Subsidiarias

Av. Paseo de las Palmas 750, Col. Lomas de Chapultepec III Sección
Miguel Hidalgo, Ciudad de México, C.P. 11000

Balances generales consolidados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En millones de pesos)

Activo	2018	2017
Disponibilidades (Nota 5)	\$ 32,112	\$ 21,245
Cuentas de margen (Nota 6)	315	241
Inversiones en valores (Nota 7):		
Títulos para negociar	72,646	56,509
Títulos disponibles para la venta	<u>264</u>	<u>425</u>
	72,910	56,934
Deudores por reporto (Nota 8)	25,134	8,147
Derivados (Nota 9):		
Con fines de negociación	7,864	6,641
Con fines de cobertura	<u>3,708</u>	<u>2,812</u>
	11,572	9,453
Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros (Nota 10)	323	436
Cartera de crédito vigente:		
Créditos comerciales:		
Actividad empresarial o comercial	171,637	194,205
Entidades financieras	8,800	8,382
Entidades gubernamentales	12,284	24,374
Créditos de consumo	45,978	47,609
Créditos a la vivienda	<u>5,519</u>	<u>6,212</u>
Total cartera de crédito vigente	244,218	280,782
Cartera de crédito vencida:		
Créditos comerciales:		
Actividad empresarial o comercial	2,133	4,861
Entidades Financieras	1	-
Créditos de consumo	2,969	3,193
Créditos a la vivienda	<u>852</u>	<u>642</u>
Total cartera de crédito vencida	5,955	8,696
Total cartera de crédito (Nota 11)	250,173	289,478
Estimación preventiva para riesgos crediticios (Nota 12)	<u>(9,618)</u>	<u>(11,746)</u>
Total de cartera de crédito, neta	240,555	277,732
Otras cuentas por cobrar, neto (Nota 13)	14,437	18,062
Bienes adjudicados, neto (Nota 14)	1,232	1,930
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (Nota 15)	2,248	1,881
Inversiones permanentes (Nota 16)	10,790	10,672
Otros activos, cargos diferidos e intangibles, neto (Nota 17)	<u>3,745</u>	<u>3,610</u>
Total activo	\$ 415,373	\$ 410,343

Pasivo y capital contable

	2018	2017
Captación tradicional:		
Depósitos de exigibilidad inmediata (Nota 18a)	\$ 124,395	\$ 106,587
Depósitos a plazo (Nota 18b):		
Del público en general	25,450	24,295
Mercado de dinero	<u>472</u>	<u>7,480</u>
	25,922	31,775
Títulos de crédito emitidos (Nota 18c)	62,905	95,251
Cuenta global de captación sin movimiento (Nota 18d)	<u>105</u>	<u>89</u>
	213,327	233,702
Préstamos interbancarios y de otros organismos (Nota 19):		
De exigibilidad inmediata	3,163	6
De corto plazo	201	1,041
De largo plazo	<u>35,736</u>	<u>35,714</u>
	39,100	36,761
Derivados (Nota 9):		
Con fines de negociación	10,506	12,374
Con fines de cobertura	<u>6,978</u>	<u>12,804</u>
	17,484	25,178
Otras cuentas por pagar:		
Impuesto a la utilidad por pagar (Nota 20)	241	1,087
Acreedores por liquidación de operaciones (Nota 5b)	18,865	4,185
Acreedores por cuentas de margen	529	509
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo (Nota 21)	4,180	2,125
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 22)	<u>4,090</u>	<u>3,064</u>
	27,905	10,970
Impuestos diferido, neto (Nota 23)	1,352	8
Créditos diferidos y cobros anticipados	<u>1,288</u>	<u>1,184</u>
Total pasivo	300,456	307,803
Capital contable (Nota 25):		
Capital contribuido:		
Capital social	17,579	17,579
Prima en venta de acciones	<u>7,685</u>	<u>7,685</u>
	25,264	25,264
Capital ganado:		
Reservas de capital	12,963	11,669
Resultado de ejercicios anteriores	58,276	47,051
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	1,216	245
Efecto acumulado por conversión	30	93
Resultado por tenencia de activos no monetarios	1,624	1,624
Resultado neto	<u>11,727</u>	<u>13,001</u>
Capital contable mayoritario	85,836	73,683
Participación no controladora	<u>3,817</u>	<u>3,593</u>
Total capital contable	114,917	102,540
Total pasivo y capital contable	\$ 415,373	\$ 410,343



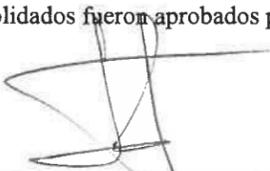
Cuentas de orden (Nota 32)

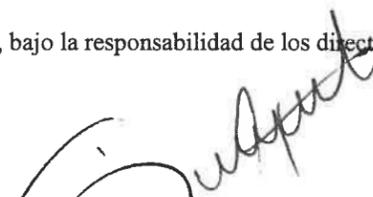
	2018	2017
Compromisos crediticios	\$ 94,204	\$ 92,903
Bienes en fideicomiso o mandato	379,142	380,203
Bienes en custodia o en administración	356,383	421,525
Otras cuentas de registro	1,124,227	1,186,802
Colaterales recibidos por el Banco	26,169	9,006
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	1,996	1,780
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por el Banco	<u>1,000</u>	<u>853</u>
	<u>\$ 1,983,121</u>	<u>\$ 2,093,072</u>

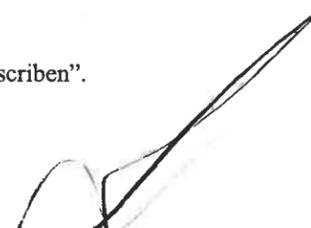
“Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto del capital social histórico asciende a \$8,344”.

“Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México, 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 las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables”.

“Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben”.


 Javier Foncerrada Izquierdo
 Director General


 Raúl Reynal Peña
 Director de Administración y Finanzas


 Federico Loiza Montaña
 Director de Auditoría Interna


 Alejandro Santillán Estrada
 Subdirector de Control Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Los estados financieros han sido publicados en las páginas de Internet:

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

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

https://www.inbursa.com/storage/Banco_EFD1817.pdf



Estados consolidados de resultados

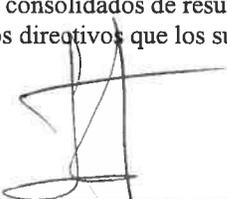
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En millones de pesos)

	2018	2017
Ingresos por intereses	\$ 40,289	\$ 37,238
Gastos por intereses	<u>(17,539)</u>	<u>(17,091)</u>
Margen financiero (Nota 28)	22,750	20,147
Estimación preventiva para riesgos crediticios (Nota 12)	<u>(8,199)</u>	<u>(10,053)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	14,551	10,094
Comisiones y tarifas cobradas (Nota 29)	6,861	6,432
Comisiones y tarifas pagadas	(1,807)	(1,973)
Resultado por intermediación (Nota 30)	1,922	10,254
Otros ingresos de la operación, neto (Nota 31)	1,726	480
Gastos de administración y promoción	<u>(8,434)</u>	<u>(8,238)</u>
Resultado de la operación	14,819	17,049
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas (Nota 16)	<u>816</u>	<u>1,335</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	15,635	18,384
Impuesto a la utilidad causado (Nota 20)	3,264	3,411
Impuesto a la utilidad diferido (Nota 23)	<u>396</u>	<u>1,009</u>
	<u>3,660</u>	<u>4,420</u>
Resultado neto	11,975	13,964
Participación no controladora	<u>(248)</u>	<u>(963)</u>
Resultado neto mayoritario	<u>\$ 11,727</u>	<u>\$ 13,001</u>

“Los presentes estados consolidados de resultados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México, 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 los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables”.



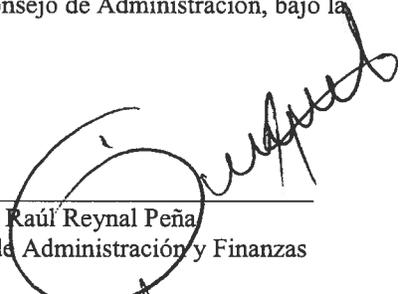
“Los presentes estados consolidados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben”.



Javier Foncerrada Izquierdo
Director General



Federico Loaiza Montaña
Director de Auditoría Interna



Raúl Reynal Peña
Director de Administración y Finanzas



Alejandro Sanfllán Estrada
Subdirector de Control Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Los estados financieros han sido publicados en las páginas de Internet:

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

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

https://www.inbursa.com/storage/Banco_EFD1817.pdf



Banco Inbursa, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Inbursa y Subsidiarias

Av. Paseo de las Palmas 750, Col. Lomas de Chapultepec III Sección

Miguel Hidalgo, Ciudad de México C.P. 11000

Estados consolidados de variaciones en el capital contable

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

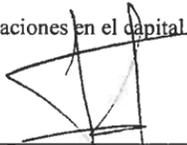
(En millones de pesos)

	Capital contribuido		Capital ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto			
Saldos al inicio de 2017	\$ 17,579	\$ 7,685	\$ 10,902	\$ 40,804	\$ 874	\$ 126	\$ 1,782	\$ 7,743	\$ 2,744	\$ 90,239	
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas-											
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	767	6,976	-	-	-	(7,743)	-	-	
Decreto de dividendos	-	-	-	(925)	-	-	-	-	-	(925)	
Total	-	-	767	6,051	-	-	-	(7,743)	-	(925)	
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (Nota 26b)-											
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	196	(629)	-	-	-	-	(433)	
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	(158)	-	-	(158)	
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	(33)	-	-	-	(33)	
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	(114)	(114)	
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	13,001	963	13,964	
Total	-	-	-	196	(629)	(33)	(158)	13,001	849	13,226	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	17,579	7,685	11,669	47,051	245	93	1,624	13,001	3,593	102,540	
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas-											
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	1,294	11,707	-	-	-	(13,001)	-	-	
Total	-	-	1,294	11,707	-	-	-	(13,001)	-	-	
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (Nota 26b)-											
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	(482)	971	-	-	-	-	489	
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	(63)	-	-	-	(63)	
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	(24)	(24)	
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	11,727	248	11,975	
Total	-	-	-	(482)	971	(63)	-	11,727	224	12,377	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 17,579	\$ 7,685	\$ 12,963	\$ 58,276	\$ 1,216	\$ 30	\$ 1,624	\$ 11,727	\$ 3,817	\$ 114,917	

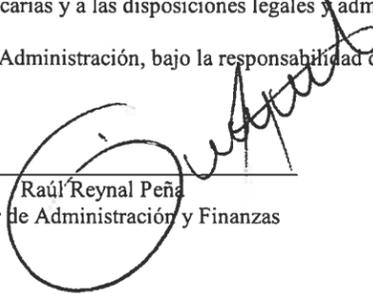


“Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables”.

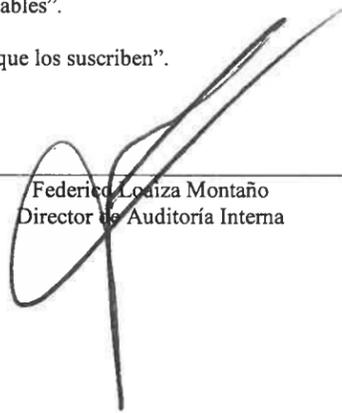
“Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben”.



Javier Poncecarrada Izquierdo
Director General



Raúl Reynal Peña
Director de Administración y Finanzas



Federico Loiza Montaño
Director de Auditoría Interna



Alejandro Santillán Estrada
Subdirector de Control Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Los estados financieros han sido publicados en las páginas de Internet:
<https://www.bancoinbursa.com/login/useraccess.asp>

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

https://www.inbursa.com/storage/Banco_EFD1817.pdf



Estados consolidados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En millones de pesos)

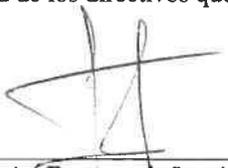
	2018	2017
Resultado neto	\$ 11,975	\$ 13,964
Ajustes por partidas que no implican flujos de efectivo:		
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	3,660	4,420
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo	387	403
Amortización de activos intangibles	19	7
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	<u>(816)</u>	<u>(1,335)</u>
	15,225	17,459
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	(74)	4,654
Cambio en inversiones en valores	(15,976)	6,319
Cambio en deudores por reporto	(16,987)	(8,147)
Cambio en derivados (activo)	(1,223)	983
Cambio en cartera de crédito, neto	37,177	(6,510)
Cambio en bienes adjudicados, neto	698	5
Cambio en otros activos operativos, neto	3,625	3,696
Cambio en captación tradicional	(20,375)	(13,814)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	2,339	7,166
Cambio en derivados (pasivo)	(1,868)	(1,980)
Cambio en otros pasivos operativos	18,536	(5,198)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas con actividades de operación)	(5,910)	(423)
Pago de impuestos a la utilidad	<u>(4,110)</u>	<u>(3,851)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>11,077</u>	<u>359</u>
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(754)	(236)
Cobros por venta de inversiones permanentes	698	3,405
Pagos por adquisición de activos intangibles	<u>(154)</u>	<u>(651)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(210)	2,518
Actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	<u>-</u>	<u>(925)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(925)</u>



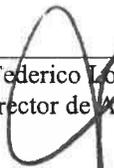
	2018	2017
Aumento neto de disponibilidades	10,867	1,952
Disponibilidades al inicio del periodo	<u>21,245</u>	<u>19,293</u>
Disponibilidades al final del periodo	<u>\$ 32,112</u>	<u>\$ 21,245</u>

“Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México, 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 entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables”.

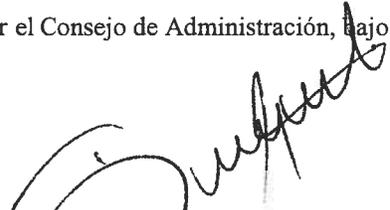
“Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben”.



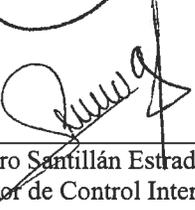
 Javier Foncerrada Izquierdo
 Director General



 Federico Loaiza Montaña
 Director de Auditoría Interna



 Raúl Reynal Peña
 Director de Administración y Finanzas



 Alejandro Santillán Estrada
 Subdirector de Control Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Los estados financieros han sido publicados en las páginas de Internet:
<https://www.bancoinbursa.com/login/useraccess.asp>
<http://www.cnbv.gob.mx>
https://www.inbursa.com/storage/Banco_EFD1817.pdf



Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En millones de pesos, excepto moneda extranjera y tipos de cambio)

1. Actividad y entorno económico y regulatorio

Banco Inbursa, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Inbursa (el Banco o Banco Inbursa) es subsidiaria de Grupo Financiero Inbursa, S.A.B. de C.V. (el Grupo Financiero) quien posee el 99.99% de su capital social. El Banco y sus subsidiarias se encuentran reguladas, entre otras, por la Ley de Instituciones de Crédito (LIC) y Disposiciones de Carácter General aplicable a Instituciones de Crédito (los Criterios Contables) emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México (la Comisión) y Banco de México (Banxico), y tienen por objeto la prestación de servicios de banca y crédito en los términos de dichas leyes, realizando operaciones que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomiso.

El Banco y sus subsidiarias, (excepto, Banco Inbursa, S.A., antes, Banco Inbursa de Inversiones, S.A.) no cuentan con personal propio, la administración y control de sus operaciones se realiza a través de servicios que les proporcionan partes relacionadas pertenecientes al Grupo Financiero (Nota 33), por lo que el Banco no está sujeto al pago de Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU).

Los principales aspectos regulatorios requieren que las instituciones de banca múltiple mantengan un índice mínimo de capitalización con relación a los riesgos de mercado, de crédito y operacional, el cumplimiento de ciertos límites de aceptación de depósitos, obligaciones y otros tipos de fondeo que pueden ser denominados en moneda extranjera, así como el establecimiento de límites mínimos de capital pagado y reservas de capital, con los cuales el Banco cumple satisfactoriamente.

El Banco está sujeto a las disposiciones en materia de prevención de operaciones con recursos de procedencia ilícita, emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).

Eventos significativos

- a. *Fusión entre CF Credit Services, S.A. de C.V., SOFOM, ER, GFI (CF Credit) y Sociedad Financiera Inbursa (Sociedad Financiera Inbursa) - El 1 de junio de 2017, surtió efectos la fusión de CF Credit Services como sociedad fusionante con Sociedad Financiera Inbursa como sociedad fusionada y que se extingue. Posterior a la fusión, CF Credit Services cambió su razón social a SOFOM Inbursa, S.A. de C.V., SOFOM, ER, GFI (SOFOM Inbursa). Esta fusión no tuvo impactos en los estados financieros consolidados del Banco, por tratarse de entidades de control común.*
- b. *Venta de acciones de México Transportes, S.A.B. de C.V. (GMXT) - Con fecha 14 de noviembre de 2017, Sinca Inbursa, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Capitales (Sinca Inbursa), subsidiaria del Banco, participó en una oferta pública secundaria de venta global mixta de acciones representativas del capital social de GMXT. A la fecha de la operación Sinca Inbursa mantenía una participación en GMXT del 8.25% de su capital social y posterior a la oferta, únicamente el 0.90%. Sinca Inbursa obtuvo una utilidad proveniente de la colocación de acciones de GMXT de \$5,546 millones de pesos, misma que fue registrada en el estado consolidado de resultados a la fecha de la liquidación de la operación.*



- c. *Forward Purchase Agreement* - Con fecha 8 de diciembre de 2017, el Banco celebró un contrato “Forward Purchase Agreement”, en el cual se obligó a entregar un número determinado de acciones del New York Times dependiendo el precio de la acción al momento de la liquidación de la operación, es decir, en el año 2020. El 15 de diciembre de 2017, el Banco, recibió \$117 millones de dólares, que corresponde al flujo inicial de la operación, el cual originó un registro en el balance general consolidado dentro del rubro de “Derivados con fines de negociación”, con un correspondiente cargo en el balance general consolidado en el rubro de “Disponibilidades”, por dicho importe.
- d. *Liberación de excedentes de reserva para riesgos crediticios* - Al 31 de diciembre de 2017, el Banco llevó a cabo la liberación de excedentes de reserva de cartera de crédito por un monto de \$500 reconociendo el efecto de dicha liberación de excedentes de reservas en el estado consolidado de resultados dentro del rubro de “Otros ingresos de la operación” de conformidad con los Criterios de Contabilidad establecidos por la Comisión. Es importante mencionar, que estas reservas se constituyeron de acuerdo con el Oficio P-290/2017, en el cual la Comisión autorizó Criterios Contables especiales derivado de los fenómenos naturales que afectaron a nuestro país a finales del año 2017.
- e. *Cambio de denominación social de Sinca Inbursa* - Mediante Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 24 de enero de 2017 de Sinca Inbursa se aprobó la reforma integral de los estatutos de Sinca Inbursa y el 19 de mayo se recibió la autorización de la Comisión para la transformación en Fondo de Inversión de la sociedad bajo la denominación social de “Sinca Inbursa, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Capitales”.

2. Bases de presentación

Unidad monetaria de los estados financieros consolidados - Los estados financieros y notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y por los años que terminaron en esas fechas incluyen saldos y transacciones en pesos de diferente poder adquisitivo. La inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es 12.71% y 9.87%, respectivamente; por lo tanto, el entorno económico califica como no inflacionario en ambos ejercicios y consecuentemente, no se reconocen los efectos de la inflación en los estados financieros adjuntos. La inflación acumulada por el período de tres años terminado el 31 de diciembre de 2018 fue 15.69%. Los porcentajes de inflación por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron 4.83% y 6.77%, respectivamente.

Utilidad integral - Es la modificación del capital contable durante el ejercicio por conceptos que no son aportaciones, reducciones y distribuciones de capital; se compone por el resultado neto del ejercicio más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo período, las cuales, de conformidad con las prácticas contables seguidas por el Banco, se presentan directamente en el capital contable sin afectar el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las otras partidas de la utilidad integral están representadas por el resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo y el efecto acumulado por conversión.

Consolidación de estados financieros - Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los estados financieros del Banco y los de sus subsidiarias en las que se tiene control. Las inversiones permanentes en acciones, se valúan conforme al método de participación. Todos los saldos y transacciones importantes entre éstas han sido eliminados.

Presentación de los estados financieros consolidados - Las Disposiciones emitidas por la Comisión, relativas a la emisión de los estados financieros consolidados, establecen que las cifras deben presentarse en millones de pesos. Consecuentemente, en algunos rubros de los estados financieros consolidados, los registros contables muestran partidas con saldos menores a la unidad (un millón de pesos), motivo por el cual no se presentan cifras en dichos rubros.



Las subsidiarias que consolidan con el Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	Participación 2018	Participación 2017	Actividad
Actividades financieras:			
Afore Inbursa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Inbursa (Afore Inbursa)	94.2995%	94.2995%	Captar el ahorro para el retiro de los trabajadores de acuerdo con la Ley de los Sistemas de Ahorro para el Retiro.
Banco Inbursa, S.A. (Banco Brasil)	99.9999%	99.9999%	Otorgamiento de créditos a personas morales en Brasil, el cual opera de conformidad con las normas dictadas por el Banco Central de Brasil (BCB).
SOFOM Inbursa, S.A de C.V. SOFOM ER, Grupo Financiero Inbursa (SOFOM)	91.5830%	91.5830%	Otorgamiento de créditos a fabricantes, distribuidores y consumidores del sector automotriz, créditos de consumo revolventes a través de tarjeta de crédito.
FC Financiera, S.A de C.V., SOFOM, ER, Grupo Financiero Inbursa (FC Financiera)	99.9999%	99.9999%	Otorgamiento de crédito de arrendamiento financiero.
Sinca Inbursa S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Capitales (Sinca Inbursa)	84.2053%	84.2053%	Realizar operaciones exclusivamente con activos objeto de inversión cuya naturaleza corresponde a acciones o partes sociales, obligaciones y bonos a cargo de empresas promovidas y que requieran capitalizarse.
Actividades complementarias:			
Inmobiliaria Inbursa, S.A. de C.V. (Inmobiliaria Inbursa)	99.9999%	99.9999%	Compra - venta, administración y arrendamiento de bienes inmuebles.

Los saldos y operaciones relacionadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados.

Conversión de estados financieros de subsidiarias en moneda extranjera - Para consolidar al 31 de diciembre de 2018 los estados financieros de la subsidiaria extranjera, éstos se modificaron en la moneda de registro para presentarse bajo Criterios Contables de la Comisión. Derivado que la moneda de registro y funcional era la misma los estados financieros se convirtieron a pesos mexicanos, considerando la siguiente metodología:

- 1) Tipo de cambio de cierre para los activos y pasivos,
- 2) Tipo de cambio histórico para el capital contable y
- 3) Tipo de cambio de la fecha de devengamiento para los ingresos, costos y gastos.

Los efectos de conversión se registran en el capital contable.



Los tipos de cambio utilizados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, en el proceso de conversión, fueron como sigue:

Subsidiaria	Moneda	Pesos Mexicanos por moneda extranjera	
		2018	2017
Banco Brasil	Reales	\$ 3.880481	\$ 3.312355

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la moneda funcional del Banco es el peso mexicano.

3. Resumen de las principales políticas contables

Los estados financieros consolidados adjuntos cumplen con los Criterios Contables prescritos por la Comisión, los cuales se incluyen en las Disposiciones de Carácter General aplicables a Instituciones de Crédito y Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas (las Disposiciones), así como en los oficios generales y particulares que ha emitido para tal efecto, los cuales se consideran un marco de información financiera con fines generales. Su preparación requiere que la Administración del Banco efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para valorar algunas de las partidas de los estados financieros consolidados y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La Administración del Banco, aplicando el juicio profesional considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

De acuerdo con el Criterio Contable A-1 de la Comisión, la contabilidad del Banco Inbursa se ajustará a las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF) definidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o un criterio de contabilidad específico, tomando en consideración que Banco Inbursa y sus subsidiarias realizan operaciones especializadas.

La normatividad de la Comisión a que se refiere el párrafo anterior, es a nivel de normas de reconocimiento, valuación, presentación y en su caso revelación, aplicables a rubros específicos de los estados financieros consolidados, así como de las aplicables a su elaboración.

En este sentido, la Comisión aclara que no procederá la aplicación de Criterios Contables, ni del concepto de supletoriedad, en el caso de operaciones que por legislación expresa no estén permitidas o estén prohibidas, o bien, no estén expresamente autorizadas.

Durante el ejercicio que terminó al 31 de diciembre de 2018 las normas que entraron en vigor no tuvieron efectos importantes en la información financiera del Banco.

Las políticas y prácticas contables más importantes aplicadas por la Administración del Banco en la preparación de sus estados financieros consolidados se describen a continuación:

Reclasificaciones - Los estados financieros por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017 han sido reclasificados en ciertos rubros para conformar su presentación con la utilizada en 2018.

Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera - A partir del 1 de enero de 2008, el Banco suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en los estados financieros; sin embargo, los activos y pasivos no monetarios y el capital contable incluyen los efectos de reexpresión reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.

Registro de operaciones - Las operaciones con valores y reporto, entre otras, por cuenta propia o por cuenta de terceros, se registran en la fecha en que se pactan, independientemente de la fecha de su liquidación.



Compensación de activos financieros y pasivos financieros - Los activos financieros y pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se presente en el balance general consolidado el saldo deudor o acreedor, según corresponda, si y solo si, se tiene el derecho contractual de compensar los importes reconocidos, y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente.

Valuación de instrumentos financieros - Para determinar el valor razonable de las posiciones en instrumentos financieros, tanto propias como de terceros, el Banco utiliza los precios, tasas y otra información de mercado que le proporciona un proveedor de precios autorizado por la Comisión, excepto por lo que se refiere a las operaciones con futuros, las cuales se valúan con los precios de mercado determinados por la cámara de compensación de la bolsa en que se operan.

Transacciones en moneda extranjera - Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación. Los activos y pasivos en moneda extranjera se valorizan a los tipos de cambio al cierre del período, determinados y publicados por Banxico.

Los ingresos y egresos derivados de operaciones en moneda extranjera, se convierten al tipo de cambio vigente en la fecha de operación, excepto los generados por las subsidiarias residentes en el extranjero, los cuales se convierten al tipo de cambio Fix de cierre de cada período.

Las fluctuaciones cambiarias se registran en los resultados del período en que ocurren.

Disponibilidades - Las disponibilidades están representadas principalmente por depósitos bancarios e inversiones en instrumentos de alta liquidez, con vencimientos no mayores a 90 días y se presentan a su costo de adquisición, adicionando los intereses devengados no pagados a la fecha del balance general, importe similar a su valor de mercado.

Los financiamientos otorgados y obtenidos en el mercado interbancario denominados “Call Money”, cuyo plazo no puede ser mayor a tres días hábiles bancarios, se registran dentro de los rubros Disponibilidades y Préstamos de exigibilidad inmediata, respectivamente. Los intereses generados a favor o a cargo por estas transacciones, se registran en resultados conforme se devengan, dentro del Margen financiero.

Los documentos de cobro inmediato en “firme” se reconocen como Otras disponibilidades si los mismos son cobrables dentro de los dos días (del país) o cinco (del extranjero) hábiles posteriores a la celebración de la operación que los originó. Cuando los documentos no son recuperados en dichos plazos se traspasan al rubro Cartera de crédito vencida u Otras cuentas por cobrar, en función de la naturaleza de la operación inicial.

Operaciones pendientes de liquidar

- Compra venta de divisas

Las operaciones de compra venta de divisas se registran a los precios de concertación. Cuando su liquidación se pacta dentro de un plazo máximo de dos días hábiles bancarios siguientes a la fecha de concertación, estas operaciones se registran como disponibilidades restringidas (compras) y salidas de disponibilidades (ventas), contra la cuenta liquidadora correspondiente. Las utilidades o pérdidas obtenidas de las operaciones por compra-venta de divisas se reconocen en el estado de resultados, en el rubro Resultado por intermediación.

Las operaciones por compra y venta de divisas en las que no se pacta la liquidación inmediata o fecha valor mismo día se registran en cuentas liquidadoras por el monto en moneda nacional a cobrar o por pagar. Las cuentas liquidadoras deudoras y acreedoras se presentan dentro de los rubros Otras cuentas por cobrar y Acreedores por liquidación de operaciones, según corresponda.



Cuentas de margen - Las cuentas de margen otorgadas en efectivo (y en otros activos equivalentes a efectivo) requeridas a las entidades con motivo de la celebración de operaciones con instrumentos financieros derivados realizadas en mercados o bolsas reconocidos, se registran a su valor nominal.

Las cuentas de margen están destinadas a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a las operaciones con instrumentos financieros derivados celebradas en mercados y bolsas reconocidos y corresponden al margen inicial, aportaciones y retiros posteriores efectuados en la vigencia de los contratos correspondientes.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco mantuvo operaciones de derivados estandarizados y futuros por lo que se reconocieron depósitos de activos financieros (llamadas de margen en efectivo) destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a las operaciones celebradas en mercados reconocidos a fin de mitigar el riesgo de incumplimiento.

Inversiones en valores - Consisten en instrumentos de deuda y títulos accionarios y su clasificación se determina de acuerdo con la intención de la administración al momento de adquirirlos. Cada categoría tiene normas específicas de registro, valuación y presentación en los estados financieros consolidados, como se describe a continuación:

- **Títulos para negociar**

Los títulos para negociar representan inversiones en valores de instrumentos de deuda y en instrumentos de patrimonio neto, en posición propia y entregados en garantía, que se adquieren con la intención de enajenarlos, obteniendo ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de las operaciones de compraventa. Al momento de su adquisición, se reconocen inicialmente a su valor razonable (el cual incluye en su caso, el descuento o sobreprecio). Por otra parte, el costo se determina por el método de costos promedio. Posteriormente se valúan a su valor razonable, determinado por el proveedor de precios contratado por el Banco conforme a lo establecido por la Comisión.

La diferencia entre el costo de las inversiones de instrumentos de deuda más el interés devengado y el costo de los instrumentos de patrimonio neto con respecto a su valor razonable se registra en el estado consolidado de resultados en el rubro de “Resultado por intermediación” y estos efectos de valuación tendrán el carácter de no realizados y no serán susceptibles de capitalización ni de reparto entre los accionistas hasta que se realicen.

El valor razonable es el monto por el cual puede intercambiarse un activo o liquidarse un pasivo entre partes informadas, interesadas e igualmente dispuestas en una transacción de libre competencia.

Los costos de transacción por la adquisición de títulos clasificados para negociar se reconocen en los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición.

Los dividendos de los instrumentos de patrimonio neto, se reconocen en los resultados del ejercicio en el mismo período en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos.

La utilidad o pérdida en cambios proveniente de las inversiones en valores denominadas en moneda extranjera se reconoce dentro de los resultados del ejercicio.

Dentro de este rubro se registran las operaciones pendientes de liquidar que corresponden a operaciones de compraventa de valores asignados no liquidados, las cuales se valúan y registran como títulos para negociar, registrando la entrada y salida de los títulos objeto de la operación al momento de concertación contra la cuenta liquidadora deudora o acreedora correspondiente.

Las Disposiciones de la Comisión permiten efectuar reclasificaciones de títulos para negociar hacia disponibles para la venta, únicamente en circunstancias extraordinarias (por ejemplo, la falta de liquidez en el mercado, que no exista un mercado activo para los mismos, entre otras), las cuales serán evaluadas y en su caso validadas mediante autorización expresa de la Comisión. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se efectuaron reclasificaciones.



- ***Títulos disponibles para la venta***

Los títulos disponibles para la venta representan inversiones en valores de instrumentos de deuda y en instrumentos de patrimonio neto cuya intención no está orientada a obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de operaciones de compraventa y, en el caso de instrumentos de deuda, tampoco se tiene la intención ni capacidad de conservarlos hasta su vencimiento, por lo tanto representa una categoría residual, es decir se adquieren con una intención distinta a la de los títulos para negociar o conservados al vencimiento, debido a que se tiene la intención de negociarlos en un futuro no cercano pero anterior a su vencimiento.

Al momento de su adquisición, se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción por la adquisición (el cual incluye en su caso, el descuento o sobreprecio), el cual es a su vez el costo de adquisición para el Banco. Posteriormente se valúan a su valor razonable.

El Banco determina el incremento o decremento por valuación a valor razonable utilizando precios actualizados proporcionados por el proveedor de precios, el cual utiliza diversos factores de mercado para su determinación. El rendimiento de los instrumentos de deuda, se registra conforme al método de interés imputado o método de interés efectivo según corresponda de acuerdo con la naturaleza del instrumento; dichos rendimientos se reconocen en el estado consolidado de resultados en el rubro de "Ingresos por intereses". La utilidad o pérdida no realizada resultante de la valuación de acuerdo con el proveedor de precios, se registra en otras partidas de la utilidad integral dentro del capital contable en el rubro de "Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta", neto del impuestos diferido relativo, siempre y cuando dichos títulos no se hayan definido como cubiertos en una relación de cobertura de valor razonable mediante la contratación de un instrumento financiero derivado, en cuyo caso se reconoce dicha valuación en los resultados del ejercicio.

Los dividendos de los instrumentos de patrimonio neto, se reconocen en los resultados del ejercicio en el mismo período en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos.

La utilidad o pérdida en cambios proveniente de los títulos clasificados como disponibles para la venta denominados en moneda extranjera se reconoce dentro de los resultados del ejercicio.

Los Criterios Contables de la Comisión permiten transferir títulos clasificados como conservados a vencimiento hacia la categoría de títulos disponibles para la venta, siempre y cuando no se cuente con la intención o capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento, así como reclasificaciones de la categoría de títulos para negociar hacia disponibles para la venta en circunstancias extraordinarias (por ejemplo, la falta de liquidez en el mercado, que no exista un mercado activo para los mismos, entre otras), las cuales deben ser evaluadas y en su caso validadas mediante autorización expresa de la Comisión. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se efectuaron reclasificaciones.

- ***Títulos conservados a vencimiento***

Los títulos conservados a vencimiento son aquellos instrumentos de deuda cuyos pagos son fijos o determinables y con vencimiento fijo, respecto a los cuales el Banco tiene tanto la intención como la capacidad de conservar hasta su vencimiento, los instrumentos de deuda se registran inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción por la adquisición (el cual incluye, en su caso, el descuento o sobreprecio). Posteriormente se valúan a su costo amortizado. El devengo de los intereses se registra en el estado consolidado de resultados conforme al método de interés imputado o método de interés efectivo en el rubro de "Ingresos por intereses".

Los Criterios Contables de la Comisión permiten transferir títulos clasificados como conservados a vencimiento hacia la categoría de títulos disponibles para la venta, siempre y cuando no se cuente con la intención o capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento, así como reclasificaciones hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento en circunstancias extraordinarias (por ejemplo, la falta de liquidez en el mercado, que no exista un mercado activo para los mismos, entre otras), las cuales deben ser evaluadas y en su caso validadas mediante autorización expresa de la Comisión. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no mantiene posición alguna clasificada como conservada a vencimiento.



Deterioro en el valor de un título - El Banco deberá evaluar si a la fecha del balance general consolidado existe evidencia objetiva de que un título está deteriorado.

Se considera que un título está deteriorado y, por lo tanto, se incurre en una pérdida por deterioro, si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron posteriormente al reconocimiento inicial del título, mismos que tuvieron un impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados que puede ser determinado de manera confiable. Es poco probable identificar un evento único que individualmente sea la causa del deterioro, siendo más factible que el efecto combinado de diversos eventos pudiera haber causado el deterioro. Las pérdidas esperadas como resultado de eventos futuros no se reconocen, no importando que tan probable sean.

La evidencia objetiva de que un título está deteriorado, incluye información observable, entre otros, sobre los siguientes eventos:

- a) Dificultades financieras significativas del emisor del título;
- b) Es probable que el emisor del valor sea declarado en concurso mercantil u otra reorganización financiera;
- c) Incumplimiento de las cláusulas contractuales, tales como incumplimiento de pago de intereses o principal;
- d) La desaparición de un mercado activo para el título en cuestión debido a dificultades financieras, o
- e) Que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados de un grupo de valores desde el reconocimiento inicial de dichos activos, aunque la disminución no pueda ser identificada con los valores individuales del grupo, incluyendo:
 - i. Cambios adversos en el estatus de pago de los emisores en el grupo, o
 - ii. Condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionan con incumplimientos en los valores del grupo.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Administración del Banco no ha identificado que exista evidencia objetiva de deterioro de un título.

Operaciones de reporto - Las operaciones de reporto son aquellas por medio de la cual el reportador adquiere por una suma de dinero la propiedad de títulos de crédito, y se obliga en el plazo convenido y contra reembolso del mismo precio más un premio a transferir al reportado la propiedad de otros tantos títulos de la misma especie. El premio queda en beneficio del reportador.

Las operaciones de reporto para efectos legales son consideradas como una venta en donde se establece un acuerdo de recompra de los activos financieros transferidos. No obstante, la sustancia económica de las operaciones de reporto es la de un financiamiento con colateral, en donde el reportador entrega efectivo como financiamiento, a cambio de obtener activos financieros que sirvan como protección en caso de incumplimiento.

Las operaciones de reporto se registran como se indica a continuación:

Actuando el Banco como reportador, en la fecha de contratación de la operación de reporto se reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar medida inicialmente al precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. Durante la vida del reporto, la cuenta por cobrar se valúa a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo, afectando dicha cuenta por cobrar.



Actuando el Banco como reportado, en la fecha de contratación de la operación de reporto se reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar medida inicialmente al precio pactado, la cual representa la obligación de restituir dicho efectivo al reportador. A lo largo de la vida del reporto, la cuenta por pagar se valorará a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo, afectando dicha cuenta por pagar.

Cuando las operaciones llevadas a cabo se consideran como orientadas a efectivo, la transacción es motivada para obtener un financiamiento en efectivo destinando para ello activos financieros como colateral; por su parte, el reportador obtiene un rendimiento sobre su inversión a cierta tasa y al no buscar algún valor en específico, recibe activos financieros como colateral para mitigar la exposición al riesgo crediticio que enfrenta respecto al reportado. En este sentido, el reportado paga al reportador intereses por el efectivo que recibió como financiamiento, calculados con base en la tasa de reporto pactada. Por su parte, el reportador consigue rendimientos sobre su inversión cuyo pago se asegura a través del colateral.

Cuando las operaciones llevadas a cabo se consideran como orientadas a valores, la intención del reportador es acceder temporalmente a ciertos valores específicos que posee el reportado, otorgando efectivo como colateral, el cual sirve para mitigar la exposición al riesgo que enfrenta el reportado respecto al reportador. A este respecto, el reportado paga al reportador los intereses pactados a la tasa de reporto por el financiamiento implícito obtenido sobre el efectivo que recibió, donde dicha tasa de reporto es generalmente menor a la que se hubiera pactado en un reporto “orientado a efectivo”.

No obstante, la intención económica, el tratamiento contable de las operaciones de reporto “orientadas a efectivo” u “orientadas a valores” es el mismo.

Colaterales otorgados y recibidos distintos a efectivo en operaciones de reporto - En relación con el colateral en operaciones de reporto otorgado por el reportado al reportador (distinto de efectivo), el reportador reconoce el colateral recibido en cuentas de orden, siguiendo para su valuación los lineamientos relativos a las operaciones de custodia establecidos en el Criterio Contable B-9, *Custodia y administración de bienes* (Criterio Contable B-9) emitido por la Comisión. El reportado presenta el activo financiero en su balance general como restringido de acuerdo con el tipo de activo financiero de que se trate y sigue las normas de valuación, presentación y revelación de conformidad con el criterio de contabilidad correspondiente.

Las cuentas de orden reconocidas por colaterales recibidos por el reportador se cancelan cuando la operación de reporto llega a su vencimiento o exista incumplimiento por parte del reportado.

Cuando el reportador vende el colateral o lo entrega en garantía, se reconocen los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral al reportado (medida inicialmente al precio pactado), la cual se valúa, para el caso de su venta a valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado (cualquier diferencial entre el precio recibido y el valor de la cuenta por pagar se reconoce en los resultados del ejercicio). Para efectos de presentación dicha cuenta por pagar es compensada con la cuenta por cobrar denominada “Deudores por reporto”, la cual es generada al momento de la adquisición del reporto. El saldo deudor o acreedor se presenta en el rubro de “Deudores por reporto” o “Colaterales vendidos o dados en garantía”, según corresponda.

Asimismo, en el caso en que el reportador se convierta a su vez en reportado por la concertación de otra operación de reporto con el mismo colateral recibido en garantía de la operación inicial, el interés por reporto pactado en la segunda operación se deberá reconocer en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo, afectando la cuenta por pagar valuada a costo amortizado mencionada anteriormente.

Tratándose de operaciones en donde del reportador venda, o bien, entregue a su vez en garantía el colateral recibido (por ejemplo, cuando se pacta otra operación de reporto o préstamo de valores), se lleva en cuentas de orden el control de dicho colateral vendido o dado en garantía siguiendo para su valuación las normas relativas a las operaciones de custodia del Criterio Contable B-9.



Las cuentas de orden reconocidas por colaterales recibidos que a su vez hayan sido vendidos o dados en garantía por el reportador, se cancelan cuando se adquiere el colateral vendido para restituirlo al reportado, o bien, la segunda operación en la que se dio en garantía el colateral llega a su vencimiento, o exista incumplimiento de la contraparte.

Derivados – El Banco podrá llevar a cabo dos tipos de operaciones:

- *Con fines de negociación* - Consiste en la posición que asume el Banco como participante en el mercado con propósito diferente al de cubrir posiciones abiertas de riesgo.
- *Con fines de cobertura* - Consiste en comprar o vender instrumentos financieros derivados con el objeto de mitigar el riesgo de una transacción o conjunto de transacciones.

El Banco reconoce todos los instrumentos financieros derivados que pacta (incluidos aquéllos que formen parte de una relación de cobertura) como activos o pasivos (dependiendo de los derechos y/u obligaciones que contengan) en el balance general consolidado, inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio pactado en la operación.

Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del instrumento financiero derivado se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se incurren.

Posteriormente, todos los instrumentos financieros derivados se valúan a su valor razonable, sin deducir los costos de transacción en los que se pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición, reconociendo dicho efecto de valuación en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Resultado por intermediación”, excepto cuando el instrumento financiero derivado forme parte de una relación de cobertura de flujo de efectivo, en cuyo caso, la porción de la ganancia o pérdida del instrumento financiero derivado que sea efectiva en la cobertura, se registra dentro de la cuenta de utilidad integral en el capital contable y la parte inefectiva se registra en los resultados del ejercicio como parte de “Resultado por intermediación”.

Para el caso de derivados cotizados en mercados o bolsas reconocidos, se considera que han expirado los derechos y obligaciones relativos a los mismos cuando se cierra la posición de riesgo, es decir, cuando se efectúa en dicho mercado o bolsa un derivado de naturaleza contraria de las mismas características.

Respecto a los derivados no cotizados en mercados o bolsas reconocidos, se considera que han expirado los derechos y obligaciones relativos a los mismos cuando lleguen al vencimiento; se ejerzan los derechos por alguna de las partes, o bien, se ejerzan dichos derechos de manera anticipada por las partes de acuerdo con las condiciones establecidas en el mismo y se liquiden las contraprestaciones pactadas.

Los derivados se presentan en un rubro específico del activo o del pasivo, dependiendo de si su valor razonable (como consecuencia de los derechos y/u obligaciones que establezcan) corresponde a un saldo deudor o un saldo acreedor, respectivamente. Dichos saldos deudores o acreedores podrán compensarse siempre y cuando cumplan con las reglas de compensación correspondientes.

El Banco presenta el rubro de “Derivados” (saldo deudor o acreedor) en el balance general consolidado segregando los derivados con fines de negociación de los derivados con fines de cobertura.

Operaciones con fines de negociación

- *Contratos adelantados (Forwards) y Futuros:*

Los contratos adelantados de divisas y futuros son aquellos mediante los cuales se establece una obligación para comprar o vender un bien subyacente en una fecha futura, en la cantidad, calidad y precios preestablecidos en el contrato de negociación. Tanto los contratos adelantados como los futuros son registrados inicialmente por el Banco en el balance general consolidado como un activo y un pasivo, primeramente, a su valor razonable, el cual presumiblemente, corresponde al precio pactado en el contrato de compra-venta del subyacente, con el fin de reconocer el derecho y la obligación de recibir y/o entregar el subyacente; así como el derecho y la obligación de recibir y/o entregar el efectivo equivalente al subyacente objeto del contrato.



Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del derivado se reconocen en los resultados del ejercicio.

Por los contratos adelantados de divisas con fines de negociación, el diferencial cambiario entre el tipo de cambio pactado en el contrato y el tipo de cambio “Forward” al cierre de cada mes se registra en el estado consolidado de resultados, así como los efectos de valuación dentro del rubro de “Resultado por intermediación”.

Para los contratos de futuros se establece una cuenta de margen cuya contraparte es una cámara de compensación, por lo que los participantes no enfrentan riesgo de crédito significativo.

La cuenta de margen otorgada en efectivo, no forma parte de la inversión neta inicial de dicho derivado, por lo que es contabilizada de manera separada al reconocimiento del derivado.

Para efectos de clasificación en la información financiera, para los instrumentos financieros derivados que incorporen a la vez derechos y obligaciones, tales como los contratos adelantados y futuros, se compensan las posiciones activas y pasivas contrato por contrato, en caso de que la compensación resulte en un saldo deudor, la diferencia se presenta en el activo, dentro del rubro “Derivados”, en caso de tener un saldo acreedor éste se presenta en el pasivo dentro del rubro “Derivados”.

– *Contratos de Opciones:*

Las opciones son contratos que, mediante el pago de una prima, otorgan el derecho más no la obligación, de comprar o vender un determinado número de bienes subyacentes a un precio determinado dentro de un plazo establecido. Por los derechos que otorgan las opciones se dividen en opciones de compra (call) y opciones de venta (put).

El tenedor de una opción de compra tiene el derecho, pero no la obligación, de comprar al emisor un determinado número de un bien subyacente, a un precio fijo (precio de ejercicio), dentro de un plazo determinado.

El tenedor de una opción de venta tiene el derecho, pero no la obligación de vender un determinado número de un bien subyacente, a un precio fijo (precio de ejercicio), dentro de un plazo determinado.

Las opciones se pueden ejercer al final del período de vigencia (opciones europeas), o en cualquier momento durante dicho período (opciones americanas); el precio de ejercicio es el que se pacta en la opción, y que se ejercerá en caso de que sea conveniente para el comprador de la opción. El instrumento sobre el que se fija dicho precio es el valor de referencia o subyacente. La prima es el precio que paga el tenedor al vendedor por los derechos que confiere la opción.

El Banco registra la prima de la opción como activo o pasivo en la fecha en que se celebró la operación. Las fluctuaciones que se deriven de la valuación a mercado de la prima de la opción se reconocen afectando el rubro del estado consolidado de resultados “Resultado por intermediación”. Cuando la opción se ejerce o expira, se cancela la prima de la opción reconocida en el balance general consolidado contra los resultados del ejercicio, también dentro del rubro de “Resultado por intermediación”.

Las opciones reconocidas que representan derechos se presentan, sin compensación alguna, como un saldo deudor, en el activo dentro del rubro “Derivados” en el balance general consolidado. Las opciones reconocidas que representan obligaciones se presentan, sin compensación alguna, como un saldo acreedor en el pasivo dentro del rubro “Derivados”.

Los contratos de opciones con fines de negociación se registran en cuentas de orden al precio del ejercicio de éstas, multiplicado por el número de títulos, diferenciando a las opciones negociables en mercados o bolsas reconocidos de las negociables en mercados o bolsas no reconocidos, con el objeto de controlar la exposición de riesgo.



Todos los resultados por valuación que se reconozcan antes de que se ejerza o expire la opción, tendrán el carácter de no realizados y no serán susceptibles de capitalización ni de reparto entre los accionistas hasta que se realicen en efectivo.

– *Swaps:*

Son contratos entre dos partes, mediante el cual se establece la obligación bilateral de intercambiar una serie de flujos, por un período de tiempo determinado y en fechas previamente establecidas.

El Banco reconoce inicialmente en el balance general consolidado, la parte activa y pasiva por los derechos y obligaciones del contrato pactado a su valor razonable, valuando a valor presente los flujos futuros a recibir o a entregar de acuerdo con la proyección de tasas futuras implícitas por aplicar, descontando a la tasa de interés de mercado en la fecha de valuación con curvas de tasa determinadas por el área de riesgos de mercado tomando para su elaboración insumos proporcionados por el proveedor de precios contratado por el Banco conforme a lo establecido por la Comisión.

Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del instrumento financiero derivado se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se incurren.

Posteriormente, todos los derivados, distintos a aquéllos que formen parte de una relación de cobertura, se valúan a valor razonable, sin deducir los costos de transacción en los que se pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición, reconociendo dicho efecto de valuación en los resultados del período.

En caso de que un activo financiero, proveniente de los derechos establecidos en los instrumentos financieros derivados, experimente un deterioro en el riesgo de crédito (contraparte), el valor en libros debe reducirse al valor recuperable estimado y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del ejercicio. Si posteriormente desaparece la situación de deterioro, se debe revertir hasta por el monto previamente deteriorado reconociendo dicho efecto en los resultados del ejercicio en que esto ocurra.

La liquidación de un contrato “Swap” podrá hacerse en especie o en efectivo, de conformidad con las condiciones del mismo.

Para efectos de clasificación en la información financiera, para los instrumentos financieros derivados que incorporen a la vez derechos y obligaciones, tal como los swaps, se compensan las posiciones activas y pasivas contrato por contrato, en caso de que la compensación resulte en un saldo deudor, la diferencia se presenta en el activo, dentro del rubro “Derivados”, en caso de tener un saldo acreedor éste se presenta en el pasivo dentro del rubro “Derivados” del balance general consolidado.

Operaciones con fines de cobertura

La Administración del Banco realiza operaciones con derivados para fines de cobertura con swaps.

Los activos y pasivos financieros que sean designados y cumplan con los requisitos para ser designados como partidas cubiertas, así como los instrumentos financieros derivados que forman parte de una relación de cobertura, se reconocen de acuerdo con las Disposiciones relativas a la contabilidad de coberturas para el reconocimiento de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura y de la partida cubierta de acuerdo con lo establecido en el Criterio Contable B-5, *Derivados y operaciones de cobertura*, de la Comisión.

Una relación de cobertura califica para ser designada como tal cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- Designación formal y documentación suficiente de la relación de cobertura.
- La cobertura debe ser altamente efectiva en lograr la compensación de los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto.



- Para coberturas de flujo de efectivo, la transacción pronosticada que se pretenda cubrir debe ser altamente probable su ocurrencia.
- La cobertura debe ser medible confiablemente.
- La cobertura debe ser evaluada continuamente (al menos trimestralmente).

Todos los derivados con fines de cobertura se reconocen como activos o pasivos (dependiendo de los derechos y/u obligaciones que contengan) en el balance general consolidado, inicialmente a su valor razonable, el cual, corresponde al precio pactado en la operación.

El resultado de la compensación de las posiciones activas y pasivas, ya sea deudor o acreedor, se presenta por separado de la posición primaria cubierta formando parte del rubro de “Derivados” del balance general consolidado y se registra el interés devengado en el estado consolidado de resultados en el rubro de “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”.

Los derivados con fines de cobertura se valúan a mercado y el efecto se reconoce dependiendo del tipo de cobertura contable, de acuerdo con lo siguiente:

Coberturas de valor razonable - Representa una cobertura de la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme no reconocidos, o bien a una porción de ambos, que es atribuible a un riesgo particular y que puede afectar el resultado del ejercicio. Se valúan a mercado la posición primaria por el riesgo cubierto y el instrumento derivado de cobertura, registrándose el efecto neto en los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Resultado por intermediación”. En coberturas de valor razonable, el ajuste al valor en libros por la valuación de la partida cubierta por el riesgo cubierto se presenta en un rubro por separado en el balance general consolidado.

Coberturas de flujos de efectivo - Representa una cobertura de la exposición a la variación de los flujos de efectivo de una transacción pronosticada que (i) es atribuible a un riesgo en particular asociado con un activo o pasivo reconocido, o con un evento altamente probable, y que (ii) puede afectar al resultado del ejercicio. El instrumento derivado de cobertura se valúa a mercado. La porción de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que sea efectiva en la cobertura, se registra dentro de la cuenta de utilidad integral en el capital contable y la parte inefectiva se registra en los resultados del ejercicio como parte de “Resultado por intermediación”.

El componente de cobertura efectivo reconocido en el capital contable asociado con la partida cubierta, se ajusta para igualarse al monto menor (en términos absolutos) entre la ganancia o pérdida acumulada del instrumento financiero derivado de cobertura desde el inicio de la misma, y el cambio acumulado en el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados de la partida cubierta desde el inicio de la cobertura.

Cualquier ganancia o pérdida remanente del instrumento de cobertura se reconoce en los resultados del ejercicio.

El Banco suspende la contabilidad de coberturas cuando el instrumento financiero derivado ha vencido, ha sido vendido, es cancelado o ejercido, cuando el instrumento financiero derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo de la partida cubierta, cuando se prevé que la transacción pronosticada no ocurrirá o cuando se decide cancelar la designación de cobertura.

Al dejar de aplicar de manera prospectiva la contabilidad de coberturas de valor razonable, cualquier ajuste al valor en libros por la valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, se amortiza en los resultados del ejercicio. La amortización se lleva a cabo utilizando el método de línea recta durante la vida remanente de la partida originalmente cubierta.



Al suspender la contabilidad de coberturas de flujo de efectivo, la ganancia o pérdida acumulada correspondiente a la parte eficaz del instrumento financiero derivado de cobertura que haya sido reconocida en el capital contable como parte de la utilidad integral durante el período de tiempo en el cual la cobertura fue efectiva, permanece en el capital contable hasta el momento en que los efectos de la transacción pronosticada afecten los resultados. En el caso de que ya no sea probable que la transacción pronosticada ocurra, la ganancia o la pérdida que fue reconocida en la cuenta de utilidad integral se registra inmediatamente en resultados. Cuando la cobertura de una transacción pronosticada se mostró prospectivamente satisfactoria y posteriormente no es altamente efectiva, la ganancia o pérdida acumulada correspondiente a la parte eficaz del derivado de cobertura que se reconoció en el capital contable como parte de la utilidad integral durante el período de tiempo en el cual la cobertura fue efectiva, se lleva de manera proporcional a resultados, en la medida que los efectos de la transacción pronosticada afecten los resultados.

Los paquetes de instrumentos financieros derivados que coticen en algún mercado reconocido como un solo instrumento se reconocen y valúan de manera conjunta (es decir sin desagregar cada instrumento financiero derivado en forma individual). Los paquetes de instrumentos financieros derivados no cotizados en algún mercado reconocido se reconocen y valúan de manera desagregada por cada instrumento financiero derivado que conforme dichos paquetes.

El resultado de la compensación de las posiciones activas y pasivas, ya sea deudor o acreedor, se presenta por separado de la posición primaria cubierta formando parte del rubro de “Derivados” del balance general consolidado.

Derivados implícitos - Un derivado implícito es un componente de un instrumento financiero híbrido (combinado) que incluye a un contrato no-derivado (conocido como contrato anfitrión), en el que algunos de los flujos de efectivo de dicho componente varían de manera similar a como lo haría un instrumento financiero derivado de forma independiente. Un derivado implícito causa que algunos de los flujos de efectivo requeridos por el contrato (o incluso todos) se modifiquen de acuerdo con los cambios en una tasa de interés específica, el precio de un instrumento financiero, un tipo de cambio, un índice de precios o tasas, una calificación crediticia o índice de crédito, u otra variable permitida por la legislación y regulaciones aplicables, siempre y cuando tratándose de variables no financieras, éstas no sean específicas o particulares a una de las partes del contrato. Un instrumento financiero derivado que se encuentra adjunto a un instrumento financiero pero que es contractualmente transferible de manera independiente a dicho instrumento, o bien, que tiene una contraparte diferente, no es un derivado implícito sino un instrumento financiero separado (por ejemplo, en operaciones estructuradas).

Un derivado implícito se segrega del contrato anfitrión para efectos de valuación y recibe el tratamiento contable de un instrumento financiero derivado, si y sólo si se cumplen todas las siguientes características:

- a) Las características económicas y riesgos del derivado implícito no se encuentran estrechamente relacionadas con las características económicas y riesgos del contrato anfitrión;
- b) Un instrumento financiero separado que cuente con los mismos términos que el derivado implícito cumpliría con la definición de instrumento financiero derivado, y
- c) El instrumento financiero híbrido (combinado) no se valúa a valor razonable con los cambios reconocidos en resultados (por ejemplo, un instrumento financiero derivado que se encuentra implícito en un activo financiero o pasivo financiero valuado a valor razonable no debe segregarse).

Los efectos de valuación de los derivados implícitos se reconocen en el mismo rubro en que se encuentra registrado el contrato anfitrión.

Un derivado en moneda extranjera implícito en un contrato anfitrión, que no es un instrumento financiero, es parte integral del acuerdo y por tanto estrechamente relacionado con el contrato anfitrión siempre que no esté apalancado, no contenga un componente de opción y requiera pagos denominados en:

- La moneda funcional de alguna de las partes sustanciales del contrato;



- La moneda en la cual el precio del bien o servicio relacionado que se adquiere o entrega está habitualmente denominado para transacciones comerciales en todo el mundo;
- Una moneda que es comúnmente usada en contratos para comprar o vender partidas no financieras en el ambiente económico en el que la transacción se lleva a cabo (por ejemplo, una moneda estable y líquida que se utiliza comúnmente en transacciones locales, o bien, en comercio exterior).

No se establece la valuación de los derivados implícitos denominados en moneda extranjera contenidos en contratos cuando dichos contratos requieran pagos en una moneda que es comúnmente usada para comprar o vender partidas no financieras en el ambiente económico, en el que la transacción se lleva a cabo (por ejemplo, una moneda estable y líquida que comúnmente se utiliza en transacciones locales, o bien, en comercio exterior).

Cartera de crédito - Representa el saldo de los montos efectivamente entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados. La “Estimación preventiva para riesgos crediticios” se presenta deduciendo los saldos de la cartera.

El Banco clasifica su cartera bajo los siguientes rubros:

- Comercial:** Créditos directos o contingentes, incluyendo créditos puente denominados en moneda nacional, extranjera, en Unidades de Inversión (UDI) o en Veces salario mínimo (VSM), así como los intereses que generen, otorgados a personas morales o personas físicas con actividad empresarial y destinados a su giro comercial o financiero; incluyendo los otorgados a entidades financieras distintos de los préstamos interbancarios menores a 3 días hábiles, a los créditos por operaciones de factoraje financiero, descuento y cesión de derechos de crédito, y a los créditos por operaciones de arrendamiento capitalizable que sean celebradas con dichas personas morales o físicas; los créditos otorgados a fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos y los esquemas de crédito comúnmente conocidos como “estructurados” en los que exista una afectación patrimonial que permita evaluar individualmente el riesgo asociado al esquema. Asimismo, quedarán comprendidos los créditos concedidos a entidades federativas, municipios y sus organismos descentralizados, así como aquellos a cargo del Gobierno Federal o con garantía expresa de la Federación, registrados ante la Dirección General de Crédito Público de la SHCP y de Banxico
- A la vivienda:** Créditos directos denominados en moneda nacional, extranjera, en UDI o en VSM, así como los intereses que generen, otorgados a personas físicas y destinados a la adquisición o construcción de la vivienda sin propósito de especulación comercial que cuenten con garantía hipotecaria sobre la vivienda del acreditado. Asimismo, se consideran créditos a la vivienda, los destinados a la remodelación o mejoramiento de la vivienda que estén respaldados por el ahorro de la subcuenta de vivienda del acreditado, o bien cuenten con una garantía otorgada por alguna institución de banca de desarrollo o por un fideicomiso público constituido por el Gobierno Federal para el fomento económico. Adicionalmente, se incluyen los créditos otorgados para tales efectos a los ex-empleados de las entidades y aquellos créditos de liquidez garantizados por la vivienda del acreditado.
- De consumo:** Créditos directos, incluyendo los de liquidez que no cuenten con garantía de inmuebles, denominados en moneda nacional, extranjera, en UDI o en VSM, así como los intereses que generen, otorgados a personas físicas, derivados de operaciones de tarjeta de crédito, de créditos personales, de nómina (distintos a los otorgados mediante tarjeta de crédito), de créditos para la adquisición de bienes de consumo duradero (conocidos como ABCD), que contempla entre otros al crédito automotriz y las operaciones de arrendamiento capitalizable que sean celebradas con personas físicas; incluyendo aquellos créditos otorgados para tales efectos a los ex-empleados de las entidades.

Cartera de crédito vigente - El Banco tiene los siguientes criterios para clasificar los créditos como cartera vigente:

- Créditos que están al corriente en sus pagos tanto de principal como de intereses,



- La cartera en prórroga, así como por aquellos créditos con pagos de principal o intereses vencidos que no se han ubicado en los supuestos para considerarlos como vencidos, y
- Los que habiéndose clasificado como cartera vencida se reestructuren o renueven y cuenten con evidencia de pago sostenido.

Cartera de crédito vencida - El Banco tiene los siguientes criterios para clasificar los créditos no cobrados como cartera vencida:

1. Cuyos acreditados son declarados en concurso mercantil, con excepción de aquellos créditos que:
 - i. Continúen recibiendo pago en términos de lo previsto por la fracción VIII del artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles, o
 - ii. Sean otorgados al amparo del artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la citada Ley;
2. Cuyo principal, intereses o ambos, no han sido liquidados en los términos pactados originalmente, de acuerdo a lo siguiente:
 - a) Los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 o más días naturales de vencidos;
 - b) Los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 o más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 o más días naturales de vencido el principal;
 - c) Los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los créditos a la vivienda y presentan 90 o más días naturales de vencidos;
 - d) Los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, el correspondiente a 60 o más días naturales de vencidos, y
 - e) Los documentos de cobro inmediato a que se refiere el Criterio B-1 *Disponibilidades*, serán reportados como cartera vencida al momento en el cual se presente dicho evento.

Estas excepciones no serán excluyentes entre sí.

En el caso de adquisiciones de cartera de crédito, para la determinación de los días de vencido y su correspondiente traspaso a cartera vencida se deberán tomar en cuenta los incumplimientos que el acreditado haya presentado desde su origen.

Se suspende la acumulación de intereses devengados de las operaciones crediticias, en el momento en que el crédito es catalogado como cartera vencida incluyendo los créditos que contractualmente capitalizan intereses al monto del adeudo. En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses devengados se registra en cuentas de orden. Cuando dichos intereses vencidos son cobrados, se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses".

Por lo que respecta a los intereses ordinarios devengados no cobrados correspondientes a créditos que se consideren como cartera vencida, el Banco crea una estimación por el monto total de los intereses, al momento del traspaso del crédito como cartera vencida.

Créditos restringidos - Se consideran como tales a aquellos créditos respecto de los que existen circunstancias por las cuales no se puede disponer o hacer uso de ellos, debiéndose presentar como restringidos; por ejemplo, la cartera de crédito que la entidad cedente otorgue como garantía o colateral en operaciones de bursatilización.



Evidencia de pago sostenido del crédito - Cumplimiento de pago del acreditado sin retraso por el monto total exigible de principal e intereses, como mínimo de tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito, o en caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición.

Tratándose de créditos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de si el pago de intereses es periódico o al vencimiento, se considera que existe pago sostenido del crédito cuando, ocurra alguno de los siguientes supuestos:

- a) el acreditado haya cubierto al menos el 20% del monto original del crédito al momento de la reestructura o renovación, o bien,
- b) se hubiere cubierto el importe de los intereses devengados conforme al esquema de pagos por reestructuración o renovación correspondientes a un plazo de 90 días.

Reestructuraciones y renovaciones de crédito - Una reestructuración es aquella operación que se deriva de cualquiera de las siguientes situaciones:

- a) Ampliación de garantías que amparan el crédito de que se trate, o bien
- b) Modificaciones a las condiciones originales del crédito o al esquema de pagos, entre las cuales se encuentran:
 - Cambio de la tasa de interés establecida para el plazo remanente del crédito;
 - Cambio de moneda o unidad de cuenta.
 - Concesión de un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago conforme a los términos originales del crédito, salvo que dicha concesión se otorgue tras concluir el plazo originalmente pactado, en cuyo caso se tratará de una renovación.
 - Prórroga del plazo del crédito

Una renovación es aquella operación en la que el saldo de un crédito se liquida parcial o totalmente, a través del incremento al monto original del crédito, o bien con el producto proveniente de otro crédito contratado con la misma entidad, en la que sea parte el mismo deudor, un obligado solidario de dicho deudor u otra persona que por sus nexos patrimoniales constituya riesgos comunes

No obstante, lo anterior, no se considerará renovado un crédito por las disposiciones que se efectúen durante la vigencia de una línea de crédito prestablecida, siempre y cuando el acreditado haya liquidado la totalidad de los pagos que le sean exigibles conforme a las condiciones originales del crédito.

Las normas particulares relativas al reconocimiento de reestructuraciones y renovaciones son las siguientes:

1. Los créditos vencidos que se reestructuren o renueven permanecerán dentro de la cartera vencida, en tanto no exista evidencia de pago sostenido.
2. Los créditos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de que los intereses se paguen periódicamente o al vencimiento, que se reestructuren durante su plazo o se renueven en cualquier momento, serán considerados como cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido.
3. Los créditos otorgados al amparo de una línea de crédito, revolvente o no, que se reestructuren o renueven en cualquier momento, podrán mantenerse en cartera vigente siempre y cuando se cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor. Adicionalmente, el acreditado deberá haber:
 - a) Liquidado la totalidad de los intereses exigibles, y
 - b) Cubierto la totalidad de los pagos a que esté obligado en términos del contrato a la fecha de la reestructuración o renovación.



4. Tratándose de disposiciones de crédito hechas al amparo de una línea, cuando se reestructuren o renueven de forma independiente de la línea de crédito que las ampara, deberán evaluarse de conformidad con la presente sección atendiendo a las características y condiciones aplicables a la disposición o disposiciones reestructuradas o renovadas. Cuando de tal análisis se concluyera que una o más de las disposiciones otorgadas al amparo de una línea de crédito deban ser traspasadas a cartera vencida por efecto de su reestructura o renovación y tales disposiciones, de manera individual o en su conjunto, representen al menos el 25% del total del saldo dispuesto de la línea de crédito a la fecha de la reestructura o renovación, dicho saldo, así como sus disposiciones posteriores, deberán traspasarse a cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido de las disposiciones que originaron el traspaso a cartera vencida, y el total de las disposiciones otorgadas al amparo de la línea de crédito hayan cumplido con las obligaciones exigibles a la fecha del traspaso a cartera vigente.
5. Los créditos vigentes con características distintas a las señaladas en los numerales 2 al 4 anteriores que se reestructuren o se renueven, sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, se considerará que continúan siendo vigentes, únicamente cuando:
 - a) El acreditado hubiere cubierto la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la renovación o reestructuración, y
 - b) El acreditado hubiere cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas en el numeral anterior, serán considerados como vencidos desde el momento en que se reestructuren o renueven y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

6. Cuando se trate de créditos vigentes con características distintas a las señaladas en los numerales 2 a 4 que se reestructuren o renueven durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, estos se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere:
 - a) liquidado la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la renovación o reestructuración;
 - b) cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
 - c) cubierto el 60% del monto original del crédito.

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas en el numeral anterior, serán considerados como vencidos desde el momento en que se reestructuren o renueven y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Se considerará cumplido el requisito a que se refieren los numerales 5 y 6 anteriores en sus correspondientes incisos a), cuando habiéndose cubierto el interés devengado a la última fecha de corte, el plazo transcurrido entre dicha fecha y la reestructura o renovación no exceda al menor entre la mitad del periodo de pago en curso y 90 días.

Los créditos vigentes con pagos periódicos parciales de principal e intereses que se reestructuren o renueven en más de una ocasión, podrán permanecer en cartera vigente si en adición a las condiciones establecidas en los numerales 5 o 6 anteriores, según corresponda, la entidad cuenta con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor. En el caso de créditos comerciales, tales elementos deberán estar debidamente documentados e integrados al expediente del crédito.

En el caso de que mediante una reestructura o renovación se consoliden diversos créditos otorgados por la misma entidad a un mismo acreditado, se deberá analizar cada uno de los créditos consolidados como si se reestructuraran o renovaran por separado y, si de tal análisis se concluye que uno o más de dichos créditos se habría traspasado a cartera vencida por efecto de dicha reestructura o renovación, entonces el saldo total del crédito consolidado deberá traspasarse a cartera vencida.



Lo anterior no será aplicable a aquellas reestructuras que a la fecha de la operación presenten cumplimiento de pago por el monto total exigible de principal e intereses y únicamente modifiquen una o varias de las siguientes condiciones originales del crédito:

- Garantías: únicamente cuando impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad.
- Tasa de interés: cuando se mejore al acreditado la tasa de interés pactada.
- Moneda o unidad de cuenta: siempre y cuando se aplique la tasa correspondiente a la nueva moneda o unidad de cuenta.
- Fecha de pago: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso el cambio en la fecha de pago deberá permitir la omisión de pago en periodo alguno.

Castigos, eliminaciones y recuperaciones de cartera de crédito- El Banco evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general, o bien, ser castigado. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios. Cuando el crédito a castigar excede el saldo de su estimación asociada, antes de efectuar el castigo, dicha estimación se incrementa hasta por el monto de la diferencia.

Cualquier recuperación derivada de créditos previamente castigados o eliminados se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro de estimación preventiva para riesgos crediticios.

Clasificación de operaciones de arrendamiento - Los arrendamientos son reconocidos como capitalizables si el contrato implica una transferencia de los riesgos y beneficios del arrendador al arrendatario; en caso contrario, se consideran operativos. En este sentido, existe transferencia de riesgos y beneficios, si a la fecha de inicio del arrendamiento se da cualquiera de los supuestos que se detallan a continuación:

- El contrato de arrendamiento transfiere al arrendatario la propiedad del bien arrendado al término del arrendamiento.
 - El contrato de arrendamiento contiene una opción a compra a precio reducido.
 - El periodo del arrendamiento es sustancialmente igual que la vida útil remanente del bien arrendado.
 - El valor presente de los pagos mínimos es sustancialmente igual que el valor de mercado del bien arrendado o valor de desecho, que el arrendador conserve en su beneficio.
 - El arrendatario puede cancelar el contrato de arrendamiento y las pérdidas asociadas con la cancelación serán cubiertas por este.
 - Las utilidades o pérdidas derivadas de las fluctuaciones en el valor residual recaen sobre el arrendatario, o
 - El arrendatario tiene la posibilidad de prorrogar el arrendamiento por un segundo periodo con una renta sustancialmente menor a la de mercado.

Para la aplicación de los requisitos anteriores, se entiende que:

- El periodo de arrendamiento es sustancialmente igual a la vida útil remanente del bien arrendado, si el contrato de arrendamiento cubre menos el 75% de la vida útil del mismo.



- El valor presente de los pagos mínimos es sustancialmente igual al valor de mercado del bien arrendado, si constituye al menos un 90% del valor de este último.
- Los pagos mínimos consisten en aquellos pagos que está obligado a hacer o que puede ser requerido a hacer el arrendatario en relación con la propiedad rentada, más la garantía de un tercero no relacionado con el Banco, del valor residual o de pagos de rentas más allá del término del contrato de arrendamiento.

La clasificación de los arrendamientos con base en las políticas descritas anteriormente presenta diferencias, tanto en la forma legal en que se encuentran contratadas las operaciones, como en los criterios de su clasificación para efectos fiscales. Esta situación tiene sus efectos en el reconocimiento de estimaciones preventivas para riesgos crediticios y de impuestos diferidos.

Las operaciones de arrendamiento capitalizable se registran como un financiamiento directo, considerando como cartera de crédito el total de las rentas pactadas en los contratos respectivos. El ingreso financiero de estas operaciones es el equivalente a la diferencia entre el valor de las rentas y el costo de los bienes arrendados, el cual se registra en resultados conforme se devenga. La opción de compra a precio reducido de los contratos de arrendamiento capitalizable se reconoce como un ingreso en la fecha en que se cobra o como un ingreso amortizable durante el plazo remanente del contrato, en el momento en que el arrendatario se obligue a adoptar dicha opción. Para efectos de presentación, el saldo de la cartera corresponde al saldo insoluto del crédito otorgado adicionado con los intereses devengados no cobrados.

El Banco reconoce, durante el periodo de vigencia de los contratos, los ingresos por intereses conforme se devengan, cancelando el crédito diferido previamente reconocido (carga financiera). Cuando la cartera de crédito se considera vencida se suspende el reconocimiento de los intereses.

Las rentas pactadas en los contratos operativos se reconocen conforme se devengan. Los costos y gastos asociados con el otorgamiento del arrendamiento se reconocen como un cargo diferido, el cual se amortiza en resultados, dentro del margen financiero, conforme se reconoce el ingreso por rentas de los contratos respectivos.

Estimación preventiva para riesgos crediticios - El Banco constituye la estimación preventiva para riesgos crediticios con base en las reglas de calificación de cartera establecidas en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por la Comisión, las cuales establecen metodologías de evaluación y constitución de reservas por tipo de crédito con base en lo siguiente:

- *Cartera crediticia comercial*

El Banco al calificar la cartera crediticia comercial considera la Probabilidad de Incumplimiento (PI_i), Severidad de la Pérdida (SP_i) y Exposición al Incumplimiento (EI_i), así como clasificar a la citada cartera crediticia comercial en distintos grupos y prever variables distintas para la estimación de la PI_i .

El monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios de cada crédito será el resultado de aplicar la expresión siguiente:

$$R_i = PI_i \times SP_i \times EI_i$$

En donde:

R_i = Monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios a constituir para el i-ésimo crédito.

PI_i = Probabilidad de Incumplimiento del i-ésimo crédito.

SP_i = Severidad de la Pérdida del i-ésimo crédito.

EI_i = Exposición al Incumplimiento del i-ésimo crédito.



La Exposición al incumplimiento (EI) es el saldo del crédito en líneas revocables o saldo más una porción de la línea no dispuesta en líneas irrevocables. La Probabilidad de incumplimiento (PI) es probabilidad de que el cliente incumpla, se considera información cuantitativa y cualitativa, el Banco clasifica la cartera crediticia comercial en distintos grupos para determinar la PI del acreditado. Respecto a la Severidad de la pérdida (SP) es el porcentaje de la EI que se perdería si el crédito incumple y depende de las garantías y el tipo de cartera.

El parámetro EI, deberá calcularse mensualmente, la PI_i y de la SP_i al menos trimestralmente.

a) *Probabilidad de incumplimiento*

La probabilidad de incumplimiento de cada crédito (PI_i), se calculará utilizando la fórmula siguiente:

$$PI_i = \frac{1}{1 + e^{-(500 - \text{PuntajeCrediticioTotal}_i) \times \frac{\ln(2)}{40}}}$$

Para efectos de lo anterior:

El puntaje crediticio total de cada acreditado se obtendrá aplicando la expresión siguiente:

Puntaje Crediticio Total = $a \times$ (Puntaje Crediticio Cuantitativo i) + $(1 - a) \times$ (Puntaje Crediticio Cualitativo i)

En donde:

Puntaje crediticio cuantitativo = Es el puntaje obtenido para el i -ésimo acreditado al evaluar los factores de riesgo.

Puntaje crediticio cualitativo = Es el puntaje que se obtenga para el i -ésimo acreditado al evaluar los factores de riesgo.

a = Es el peso relativo del puntaje crediticio cuantitativo.

Créditos sin garantía

La SP de los créditos comerciales que carezcan de cobertura de garantías reales, personales o derivados de crédito será de:

- a) 45%, para Posiciones Preferentes
- b) 75% para Posiciones Subordinadas, en el caso de créditos sindicados aquellos que, para efectos de su prelación en el pago, contractualmente se encuentren subordinados respecto de otros acreedores.
- c) 100%, para créditos que reporten 18 o más meses de atraso en el pago del monto exigible en los términos pactados originalmente.

El Banco podrá reconocer las garantías reales, garantías personales e instrumentos financieros derivados de crédito en la estimación de la SP de los créditos, con la finalidad de disminuir las reservas crediticias originadas por la calificación de cartera. En cualquier caso, podrá optar por no reconocer las garantías si con ello resultan mayores reservas crediticias. Para tal efecto, se emplean las Disposiciones establecidas por la Comisión



b) *Exposición al incumplimiento -*

La EI de cada crédito se determinará con base en lo siguiente:

- I. Para saldos dispuestos de líneas de crédito no comprometidas, que sean cancelables incondicionalmente o bien, que permitan en la práctica una cancelación automática en cualquier momento y sin previo aviso:

$$EI_i = S_i$$

- II. Para las demás líneas de crédito:

$$EI_i = S_i * \text{Max} \left\{ \left(\frac{S_i}{\text{Línea de Crédito Autorizada}} \right)^{-0.5794}, 100\% \right\}$$

En donde:

S_i = Al saldo insoluto del i-ésimo crédito a la fecha de la calificación, el cual representa el monto de crédito efectivamente otorgado al acreditado, ajustado por los intereses devengados, menos los pagos de principal e intereses, así como las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos que se hubieren otorgado. En todo caso, el monto sujeto a la calificación no deberá incluir los intereses devengados no cobrados reconocidos en cuentas de orden dentro del balance, de créditos que estén en cartera vencida.

En todo caso, el monto sujeto a la calificación no deberá incluir los intereses devengados no cobrados reconocidos en cuentas de orden de créditos que estén en cartera vencida.

Línea de Crédito Autorizada: Al monto máximo autorizado de la línea de crédito a la fecha de calificación.

Sin perjuicio de lo establecido anteriormente, las reservas preventivas de la cartera crediticia comercial a cargo de sociedades financieras de objeto múltiple respecto de las cuales las instituciones tengan al menos 99% de su capital social, se determinarán multiplicando la EI conforme a las Disposiciones por 0.5 por ciento.

Créditos otorgados al amparo de la Ley de Concursos Mercantiles

Tratándose de los créditos que se otorguen al amparo de la fracción II del artículo 224 de la Ley de Concursos Mercantiles, la SP se sujetará al siguiente tratamiento:

$$SP_i = \text{Max} \left(\text{Min} \left(1 - \frac{\text{Garantías} + \text{Masa Ajustada}}{Si}, 45\% \right), 5\% \right)$$

En donde:

Garantías= Las garantías que en su caso se constituyan en términos del artículo 75 de la Ley de Concursos Mercantiles aplicando según corresponda, los factores de ajuste o los porcentajes de descuento correspondientes a cada tipo de garantía real admisible.

Masa Ajustada= La Masa, como este término se define en la Ley de Concursos Mercantiles, deduciendo el monto de las obligaciones a que se refiere la fracción I del artículo 224 de la citada Ley y aplicando al monto resultante un descuento del 40%.

Si = Saldo insoluto de los créditos otorgados al amparo de la fracción II del artículo 224 de la Ley de Concursos Mercantiles a la fecha de la calificación.



Tratándose de los créditos que se otorguen al amparo de la fracción III del artículo 224 de la Ley de Concursos Mercantiles, la Severidad de la Pérdida se sujetará al siguiente tratamiento:

$$SP_i = \text{Max}\left(\text{Min}\left(1 - \frac{\text{MasaAjustada}'}{Si} \cdot 45\%, 5\% \right)\right)$$

En donde:

Masa Ajustada' = La Masa, como este término se define en la Ley de Concursos Mercantiles, deduciendo el monto de las obligaciones a que se refieren las fracciones I y II del artículo 224 de la citada Ley y aplicando al monto resultante un descuento del 40%.

Si = Saldo insoluto de los créditos otorgados al amparo de la fracción III del artículo 224 de la Ley de Concursos Mercantiles a la fecha de la calificación.

Cartera de entidades federativas y sus municipios

El Banco al calificar la cartera crediticia de entidades federativas y municipios considera la Probabilidad de Incumplimiento, Severidad de la Pérdida y Exposición al Incumplimiento, así como clasificar a la citada cartera de entidades federativas y municipios en distintos grupos y prever variables distintas para la estimación de la Probabilidad de Incumplimiento de la cartera comercial, correspondiente a créditos otorgados a entidades federativas y municipios.

La estimación preventiva para riesgos crediticios de cada crédito será el resultado de aplicar la expresión siguiente:

$$R_i = PI_i \times SP_i \times EI_i$$

En donde:

Ri = Monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios a constituir para el i-ésimo crédito.

PIi = Probabilidad de Incumplimiento del i-ésimo crédito.

SPi = Severidad de la Pérdida del i-ésimo crédito.

EIi = Exposición al Incumplimiento del i-ésimo crédito.

La Probabilidad de Incumplimiento de cada crédito (*PIi*), se calculará utilizando la fórmula siguiente:

$$PI_i = \frac{1}{1 + e^{\frac{-(500 - \text{PuntajeCreditoTotal}_i) \times \ln(2)}{40}}}$$

Para efectos de obtener la *PIi* correspondiente, se calcula el puntaje crediticio total de cada acreditado, utilizando la expresión siguiente:

$$\text{Puntaje Credicio Total} = \alpha x(\text{PCCt}) + (1 - \alpha) \text{PCCI}$$

Dónde:

PCCt = Puntaje Crediticio Cuantitativo = IA+ IB + IC

PPCI = Puntaje Crediticio Cualitativo = IIA + IIB

α = 80%



- IA = Factor de Riesgo Experiencia de pago*- Días de mora promedio con instituciones financieras bancarias (IFB) + porcentaje de pagos en tiempo con IFB + Porcentaje de pagos en tiempo con instituciones financieras no bancarias.
- IB = Factor de Riesgo Evaluación de Instituciones Calificadoras*- Número de instituciones calificadoras reconocidas conforme a las disposiciones que otorgan calificación a la entidad federativa o municipio.
- IC = Factor de Riesgo Financiero*- Deuda total a participaciones elegibles + servicio de deuda a ingresos totales ajustados + deuda corto plazo a deuda total + ingresos totales a gasto corriente + inversión a ingresos totales + ingresos propios a ingresos totales.
- IIA = Factor de Riesgo Socio-económico* -Tasa de desempleo local + presencia de servicios financieros de entidades reguladas.
- IIB = Factor de Riesgo Fortaleza financiera*- Obligaciones contingentes derivadas de beneficios al retiro a ingresos totales ajustados + balance operativo a Producto Interno Bruto local + nivel y eficiencia en recaudación + solidez y flexibilidad del marco normativo e institucional para la aprobación y ejecución de presupuesto + solidez y flexibilidad del marco normativo e institucional para la aprobación e imposición de impuestos locales + transparencia en finanzas públicas y deuda pública + emisión de deuda en circulación en el mercado de valores.

Créditos sin garantía

La SP de los créditos otorgados a las entidades federativas o municipios que carezcan de cobertura de garantías reales, personales o derivados de crédito será de:

- 45%, para Posiciones Preferentes.
- 100%, para Posiciones Subordinadas o cuando el crédito reporte 18 o más meses de atraso en el pago del monto exigible en los términos pactados originalmente.

La EI se determinará con base en lo siguiente:

$$EI_i = S_i * \text{Max} \left\{ \left(\frac{S_i}{\text{Línea de Crédito Autorizada}} \right)^{-0.5794}, 100\% \right\}$$

En donde:

S_i = Al saldo insoluto del i-ésimo crédito a la fecha de la calificación, el cual representa el monto de crédito efectivamente otorgado al acreditado, ajustado por los intereses devengados, menos los pagos de principal e intereses, así como las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos que se hubieren otorgado. En todo caso, el monto sujeto a la calificación no deberá incluir los intereses devengados no cobrados, reconocidos en cuentas de orden dentro del balance general consolidado de créditos que estén en cartera vencida.

Línea de Crédito Autorizada = Monto máximo autorizado de la línea de crédito a la fecha de calificación.

El Banco podrá reconocer las garantías reales, garantías personales y derivados de crédito en la estimación de la SP de los créditos, con la finalidad de disminuir la estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación de cartera. Para tal efecto, se emplean las Disposiciones establecidas por la Comisión.

Las garantías reales admisibles podrán ser financieras y no financieras. Asimismo, únicamente se reconocen las garantías reales que cumplan con los requisitos establecidos por la Comisión.



Cartera de crédito a la vivienda

El Banco al calificar la cartera crediticia hipotecaria de vivienda considera el tipo de crédito, la estimación de la PI de los acreditados, la SP asociada al valor y naturaleza de la garantía del crédito y la EI.

Asimismo, el Banco califica, constituye y registra la estimación preventiva para riesgos crediticios correspondientes a la cartera crediticia hipotecaria de vivienda, considerando lo siguiente:

Monto Exigible - Monto que conforme al estado de cuenta le corresponde cubrir al acreditado en el período de facturación pactado, sin considerar los montos exigibles anteriores no pagados.

Si la facturación es quincenal o semanal, se deberán sumar los montos exigibles de las 2 quincenas o 4 semanas de un mes, respectivamente, de modo que el monto exigible corresponda a un período de facturación mensual.

Los descuentos y bonificaciones podrán disminuir el monto exigible, únicamente cuando el acreditado cumpla con las condiciones requeridas en el contrato crediticio para la realización de los mismos.

Pago Realizado - Suma de los pagos realizados por el acreditado en el período de facturación. No se consideran pagos a los: castigos, quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos que se efectúen al crédito o grupo de créditos. Si la facturación es quincenal o semanal, se deberán sumar los pagos realizados de las 2 quincenas o 4 semanas de un mes, respectivamente, de modo que el pago realizado corresponda a un período de facturación mensual.

La variable “pago realizado” deberá ser mayor o igual a cero.

Valor de la Vivienda Vi - Al valor de la vivienda al momento de la originación, actualizado de conformidad con lo siguiente:

I. Para créditos con fecha de originación previa al 1 de enero de 2000 en dos etapas:

a) Primera etapa, mediante el Salario Mínimo General (SMG)

$$\text{Valor de la Vivienda 1era. etapa} = \frac{SMG_{31/Dic/1999}}{SMG_{\text{en el mes de originación}}} \times \text{Valor de la Vivienda en la Originación}$$

En donde:

Valor de la vivienda en la originación corresponde al valor de la vivienda conocido por medio de avalúo al momento de la originación del crédito.

b) Segunda etapa, mediante el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) mensual.

$$\text{Valor de la Vivienda} = \frac{INPC_{\text{mes de calificación}}}{INPC_{01/Ene/2000}} \times \text{Valor de la Vivienda 1era etapa}$$

II. Para créditos con fecha de originación a partir del 1 de enero de 2000 conforme al inciso b) del numeral I anterior.

$$\text{Valor de la Vivienda} = \frac{INPC_{\text{mes de calificación}}}{INPC_{\text{en el mes de originación}}} \times \text{Valor de la Vivienda en la Originación}$$

En todo caso, el valor de la vivienda al momento de la originación podrá actualizarse mediante realización de avalúo formal.



Saldo del Crédito S_i - Al saldo insoluto a la fecha de la calificación, el cual representa el monto de crédito efectivamente otorgado al acreditado, ajustado por los intereses devengados, menos los pagos al seguro que, en su caso, se hubiera financiado, los cobros de principal e intereses, así como por las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos que, en su caso, se hayan otorgado.

El monto total de la estimación preventiva para riesgos crediticios a constituir por el Banco, será igual a la estimación preventiva para riesgos crediticios de cada crédito, conforme a lo siguiente:

$$R_i = PI_i \times SP_i \times EI_i$$

En donde:

R_i = Monto de estimación preventiva para riesgos crediticios a constituir para el i-ésimo crédito.

PI_i = Probabilidad de Incumplimiento del i-ésimo crédito.

SP_i = Severidad de la Pérdida del i-ésimo crédito.

EI_i = Exposición al Incumplimiento del i-ésimo crédito.

En todo caso, el monto sujeto a la calificación no deberá incluir los intereses devengados no cobrados, registrados en balance general consolidado, de créditos que estén en cartera vencida.

Cartera crediticia de consumo

El Banco clasifica la cartera de consumo no revolvente de acuerdo a lo establecido en las Disposiciones como sigue:

- ABCD (B): Créditos que sean otorgados a personas físicas y cuyo destino sea la adquisición de bienes de consumo duradero, con excepción de los créditos cuyo destino sea la adquisición de vehículos automotrices particulares.
- Auto (A): Créditos que sean otorgados a personas físicas y cuyo destino sea la adquisición de vehículos automotrices particulares.
- Nómina (N): Créditos de liquidez otorgados por el Banco en donde se administra la cuenta de nómina del acreditado y que son cobrados a través de dicha cuenta.
- Personal (P): Créditos que son cobrados por el Banco por cualquier medio de pago distinto de la cuenta de nómina, así como los créditos con periodo de facturación distinto de semanal o quincenal, que se otorgan a grupos de personas en los que cada miembro es obligado solidario por el pago total del crédito, aunque la calificación de dicho crédito se realice de manera individual para cada integrante del Banco.
- Otro (O): Cualquier otro crédito al consumo no revolvente, diferente a las categorías ABCD, Auto, Nómina o Personal.

El monto total de la estimación preventiva para riesgos crediticios correspondiente a la cartera de consumo no revolvente, será igual a la estimación preventiva para riesgos crediticios de cada crédito, conforme a lo siguiente:

$$R_i = (PI_i^x) (SP_i^x) (EI_i)$$

En donde:

R_i = Monto de reservas a constituir para el i-ésimo crédito.

PI_i^x = Probabilidad de Incumplimiento del i-ésimo crédito, clasificado como “B, A, N, P u O”, respectivamente.



SP_i^x = Severidad de la Pérdida del i-ésimo crédito, clasificado como “B, A, N, P u O”, respectivamente.

EI_i = Exposición al Incumplimiento del i-ésimo crédito.

X = Superíndice que indica si el tipo de crédito corresponde a ABCD (B), auto (A), nómina (N), personal (P) u otro (O).

El monto total de reservas a constituir por el Banco para esta cartera, será igual a la sumatoria de las reservas de cada crédito.

Cartera de crédito de consumo relativa a operaciones de tarjeta de crédito

Las reservas preventivas de tarjeta de crédito se calculan considerando una base crédito por crédito, utilizando las cifras correspondientes al último período de pago conocido y considerando factores tales como: i) saldo a pagar, ii) pago realizado, iii) límite de crédito, iv) pago mínimo exigido, v) impago, vi) monto a pagar a el Banco, vii) monto a pagar reportado en las instituciones de información crediticia, así como viii) antigüedad del acreditado en el Banco.

- *Constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo*

El monto total de reservas a constituir por el Banco para la cartera crediticia será igual a la suma de las reservas de cada crédito.

Las reservas preventivas que se deberán constituir para la cartera crediticia, calculadas con base en la metodología general, deberán ser clasificadas conforme a los grados de riesgo A-1, A-2, B-1, B-2, B-3, C-1, C-2, D y E de acuerdo a lo que se contiene en la tabla siguiente:

	<u>Consumo</u>		<u>Comercial</u>
	No revolvente	Otros créditos revolventes	
A-1	0 a 2.0	0 a 3.0	0 a 0.9
A-2	2.01 a 3.0	3.01 a 5.0	3.01 a 1.5
B-1	3.01 a 4.0	5.01 a 6.5	1.501 a 2.0
B-2	4.01 a 5.0	6.51 a 8.0	2.001 a 2.50
B-3	5.01 a 6.0	8.01 a 10.0	2.501 a 5.0
C-1	6.01 a 8.0	10.01 a 15.0	5.001 a 10.0
C-2	8.01 a 15.0	15.01 a 35	10.001 a 15.5
D	15.01 a 35.0	35.01 a 75.0	15.501 a 45.0
E	35.01 a 100	Mayor a 75.01	Mayor a 45.0

Otras cuentas por cobrar, neto - Representan principalmente montos por cobrar provenientes de la compraventa de valores y divisas en las que no se pacte liquidación inmediata, (operaciones cambiarias fecha valor). Dichas operaciones se registran el día en que se pactan y se liquidan en un plazo hasta de 24, 48, 72 o 96 horas.

El Banco tiene la política de reservar contra sus resultados las cuentas por cobrar identificadas y no identificadas dentro de los 90 o 60 días siguientes al registro inicial, respectivamente.

El registro de los ingresos se hace con base en lo devengado y se suspende la acumulación de dichos ingresos devengados en el momento en que el adeudo por éstos presente 90 o más días naturales de incumplimiento de pago.

Bienes adjudicados, neto - Los bienes adjudicados se registran a su costo o valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se erogan en su adjudicación, el que sea menor. Para el caso de las adjudicaciones, el costo es el monto que se fija para efectos de la adjudicación, mientras que, para las daciones en pago, es el precio convenido entre las partes.



El Banco constituye estimaciones sobre el valor en libros de estos activos, con base en porcentajes establecidos por la Comisión, por tipo de bien (muebles o inmuebles) y en función del tiempo transcurrido a partir de la fecha de la adjudicación o dación en pago.

El Banco constituye trimestralmente provisiones adicionales para los bienes adjudicados judicial o extrajudicialmente o recibidos en dación en pago, ya sean bienes muebles o inmuebles, así como los derechos de cobro y las inversiones en valores, de acuerdo con el procedimiento siguiente:

- I. En el caso de los derechos de cobro y bienes muebles, el monto de reservas a constituir será el resultado de aplicar el porcentaje de reserva que corresponda conforme a la tabla que se muestra, al valor de los derechos de cobro o al valor de los bienes muebles obtenido conforme a los Criterios de Contabilidad.

Reservas para derechos de cobro y bienes muebles	
Tiempo transcurrido a partir de la a adjudicación o dación en pago (meses)	Porcentaje de reserva
Hasta 6	0%
Más de 6 y hasta 12	10%
Más de 12 y hasta 18	20%
Más de 18 y hasta 24	45%
Más de 24 y hasta 30	60%
Más de 30	100%

- II. Tratándose de inversiones en valores, deberán valuarse según lo establecido en el Criterio B-2, *Inversiones en Valores*, de los Criterios de Contabilidad, con estados financieros auditados anuales y reportes mensuales.

Una vez valuadas las adjudicaciones o daciones en pago sobre inversiones en valores, deberán constituirse las reservas que resulten de la aplicación de los porcentajes de la tabla contenida en la fracción I del presente artículo, al valor estimado conforme al párrafo anterior.

- III. Tratándose de bienes inmuebles, el monto de reservas a constituir será el resultado de aplicar el porcentaje de reserva que corresponda conforme a la tabla que se contiene en esta fracción, al valor de adjudicación de los bienes inmuebles obtenido conforme a los Criterios Contables.

Reservas para bienes inmuebles	
Tiempo transcurrido a partir de la adjudicación o dación en pago (meses)	Porcentaje de reserva
Hasta 12	0%
Más de 12 y hasta 24	10%
Más de 24 y hasta 30	15%
Más de 30 y hasta 36	25%
Más de 36 y hasta 42	30%
Más de 42 y hasta 48	35%
Más de 48 y hasta 54	40%
Más de 54 y hasta 60	50%
Más de 60	100%

En caso de que valuaciones posteriores a la adjudicación o dación en pago resulten en el registro contable de una disminución de valor de los derechos al cobro, valores, bienes muebles o inmuebles, los porcentajes de reservas preventivas a que hace referencia este artículo podrán aplicarse sobre dicho valor ajustado.



Inmuebles, mobiliario y equipo, neto - Los inmuebles, los gastos de instalación y las mejoras a locales arrendados se registran al costo de adquisición. Los activos que provienen de adquisiciones hasta el 31 de diciembre de 2007, se actualizaron aplicando factores derivados de las UDI desde la fecha de adquisición hasta esa fecha. La depreciación y amortización relativa se registra aplicando al costo actualizado hasta dicha fecha, un porcentaje determinado con base en la vida útil económica estimada de los mismos aplicando las tasas que se indican a continuación:

	Tasa
Inmuebles	5%
Equipo de cómputo	30%
Mobiliario y equipo	10%
Equipo de transporte	25%
Maquinaria y equipo	30%

Los gastos de mantenimiento y las reparaciones son registrados en resultados conforme se incurren.

En el caso de activos fijos objeto de arrendamiento puro, la depreciación se calcula sobre el valor actualizado, disminuido del valor residual, utilizando el método de línea recta durante el plazo establecido en los contratos correspondientes.

Inversiones permanentes - Las inversiones permanentes en las entidades en las que se tiene influencia significativa, se reconocen inicialmente con base en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la entidad a la fecha de la adquisición.

- i. Inversiones de capital de riesgo (empresas promovidas) -Al momento de su adquisición, las inversiones en acciones de empresas promovidas se reconocen por el monto total de los recursos pagados.

Bajo los Criterios de Contabilidad, las adquisiciones de acciones de empresas promovidas son consideradas como inversiones permanentes, independientemente de que se tenga o no el control de las mismas. Las NIF establecen que estas inversiones se consideren como inversiones de capital de riesgo y se valúan a su valor razonable.

El valor de las inversiones en acciones de empresas promovidas se actualiza trimestralmente, a través del método de participación, el cual consiste en reconocer la parte proporcional, posterior a la compra, de los resultados del ejercicio y de otras cuentas del capital contable que reporten los estados financieros de las empresas promovidas, registrándose en los resultados del ejercicio, en el rubro "Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas", y en el capital contable, dentro del rubro "Resultado por tenencia de activos no monetarios", respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados financieros consolidados de las empresas promovidas utilizados para la valuación de las inversiones corresponden al 30 de septiembre de 2018 y 2017, respectivamente, o a la fecha de la inversión, en los casos en que ésta haya sido posterior.

La utilidad o pérdida obtenida en la venta de acciones de empresas promovidas se reconoce en la fecha que se realiza la transacción.

- ii. *En compañías asociadas y otras inversiones.* - Las inversiones en compañías asociadas y otras inversiones de carácter permanente se registran inicialmente a su costo de adquisición y, posteriormente, se valúan utilizando el método de participación, a través del cual se reconoce la participación en los resultados y en el capital contable.

Otros activos - El software y los activos intangibles, se registran inicialmente al valor nominal erogado. Los otros activos que provienen de adquisiciones hasta el 31 de diciembre de 2007, se actualizaron aplicando factores derivados de las UDI desde la fecha de adquisición hasta esa fecha.



La amortización del software, los desarrollos informáticos y los activos intangibles de vida definida se calcula en línea recta aplicando al activo actualizado las tasas correspondientes determinadas con base en la vida útil económica estimada de los mismos.

Crédito mercantil - Representa el exceso del precio pagado sobre el valor razonable de los activos netos de la entidad adquirida en la fecha de adquisición, no se amortiza y está sujeto cuando menos anualmente, a pruebas de deterioro.

Activos intangibles adquiridos - Se tienen reconocidos en el balance general los intangibles derivados de la adquisición de negocios durante el ejercicio 2015 de Banco Brasil y HF Wal-Mart. La valuación del activo intangible se llevó a cabo considerando lo indicado en la NIF C-8 *Activos Intangibles*.

Deterioro de activos de larga duración en uso - El Banco revisa el valor en libros de los activos de larga duración en uso, ante la presencia de algún indicio de deterioro que pudiera indicar que el valor en libros pudiera no ser recuperable, considerando el mayor del valor presente de los flujos netos de efectivo futuros o el precio neto de venta en el caso de su eventual disposición. El deterioro lo registra si el valor en libros excede al mayor de los valores antes mencionados. Los indicios de deterioro que se consideran para estos efectos, son entre otros, las pérdidas de operación o flujos de efectivo negativos en el período si es que están combinados con un historial o proyección de pérdidas, depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados que, en términos porcentuales, en relación con los ingresos, sean sustancialmente superiores a las de ejercicios anteriores, reducción en la demanda de los servicios que se prestan, competencia y otros factores económicos y legales. La pérdida por deterioro en el valor de los activos de larga duración en uso, así como la reversión de la misma, se presentan en el estado de resultados en los renglones de costos y gastos en los que se reconoce la depreciación o amortización asociada con dichos activos. En ningún caso se permite presentar las pérdidas por deterioro como parte de los gastos que han sido capitalizado en el valor de algún activo.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no ha identificado indicios de deterioro en sus activos de larga duración.

Captación tradicional- Los pasivos por concepto de captación de recursos a través de depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo, así como préstamos interbancarios y de otros organismos, se registran tomando como base el valor contractual de la obligación. Los intereses por pagar se reconocen en resultados, dentro del Margen financiero, conforme se devengan, con base en la tasa de interés pactada.

Los títulos incluidos en la captación tradicional que son parte de la captación bancaria directa, se clasifican y registran conforme a lo siguiente:

- Títulos que se colocan a valor nominal; se registran con base en el valor contractual de la obligación, reconociendo los intereses devengados directamente en resultados.
- Títulos que se colocan a un precio diferente al valor nominal (con premio o a descuento); se registran con base en el valor contractual de la obligación, reconociendo un cargo o crédito diferido por la diferencia entre el valor nominal del título y el monto del efectivo recibido por el mismo, el cual se amortiza bajo el método de línea recta durante el plazo del título.
- Títulos que se coloquen a descuento y no devenguen intereses (cupón cero), se valúan al momento de la emisión tomando como base el monto del efectivo recibido. La diferencia entre el valor nominal y el monto mencionado anteriormente se considera como interés, debiendo reconocerse en resultados conforme al método de interés efectivo.

Los depósitos a plazo, colocados mediante pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento (PRLV), depósitos retirables en días pre-establecidos y certificados de depósito bancario (CEDES) se colocan a su valor nominal. Los pagarés emitidos en el mercado interbancario se colocan a descuento.



Las comisiones pagadas derivadas de los préstamos recibidos por el Banco se registran en los resultados del ejercicio, en el rubro Comisiones y tarifas pagadas, en la fecha en que se generan.

Los gastos de emisión, así como el descuento o premio de la colocación de deuda se registran como un cargo o crédito diferido, según se trate, reconociéndose en resultados del ejercicio como gastos o ingresos por intereses, según corresponda conforme se devenguen, tomando en consideración el plazo de los títulos que le dieron origen.

El premio o descuento por colocación se presenta dentro del pasivo que le dio origen, mientras que el cargo diferido por los gastos de emisión se presenta en el rubro "Otros activos".

Provisiones - Los pasivos por provisiones se reconocen cuando existe una obligación presente (legal o asumida) como resultado de un evento pasado que probablemente requiera la salida de recursos económicos como medio para liquidar dicha obligación y que la obligación pueda ser estimada razonablemente.

Préstamos interbancarios y de otros organismos- En este rubro está representado principalmente por los préstamos directos a corto plazo de bancos nacionales, así como préstamos obtenidos con instituciones de la banca de desarrollo. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan.

Acreedores por liquidación de operaciones - Representan principalmente montos por pagar provenientes de la compraventa de divisas en las que no se pacta liquidación inmediata, (operaciones cambiarias fecha valor). Dichas operaciones se registran el día en que se pactan y se liquidan en un plazo de 24, 48, 72 o 96 horas.

Activos y pasivos en Unidades de Inversión (UDI) - Los activos y pasivos denominados en UDI se presentan en el balance general al valor en pesos de la UDI a la fecha de los estados financieros consolidados. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el valor de la UDI fue de \$6.226631 pesos y \$5.934551 pesos, respectivamente. El valor de la UDI a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados es de \$6.247766.

Impuesto a la utilidad - El impuesto sobre la renta (ISR) se registra en los resultados del año en que se causa. El ISR diferido se reconoce aplicando la tasa correspondiente a las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El impuesto diferido activo se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse.

La Administración del Banco registra una estimación para activo por impuesto diferido con el objeto de reconocer solamente el activo por impuesto diferido que consideran con alta probabilidad y certeza de que pueda recuperarse en el corto plazo, de acuerdo con las proyecciones financieras y fiscales preparadas por la misma, por tal motivo, no se registra en su totalidad el efecto de dicho crédito fiscal. El impuesto diferido es registrado utilizando como contra cuenta resultados o capital contable, según se haya registrado la partida que le dio origen al impuesto anticipado (diferido).

Margen financiero - El margen financiero del Banco está conformado por la diferencia resultante de los ingresos por intereses menos los gastos por intereses.

Los ingresos por intereses se integran por los rendimientos generados por la cartera de crédito, en función de los plazos establecidos en los contratos celebrados con los acreditados y las tasas de interés pactadas, amortización de los intereses cobrados por anticipado, así como los premios o intereses por depósitos en entidades financieras, préstamos bancarios, cuentas de margen, inversiones en valores, reportos y préstamos de valores, al igual que las primas por colocación de deuda, las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito, así como los dividendos de instrumentos de patrimonio neto se consideran ingresos por intereses.

Los intereses moratorios correspondientes a la cartera vencida se registran en resultados al momento de su cobro, llevando el control de su devengamiento en cuentas de orden. Los rendimientos por intereses relativos a los instrumentos financieros se aplican a resultados con base en lo devengado.



Los gastos por intereses consideran los premios, descuentos e intereses por la captación del Banco, préstamos bancarios, reportos y préstamo de valores y de las obligaciones subordinadas, así como los gastos de emisión y descuento por colocación de deuda. La amortización de los costos y gastos asociados por el otorgamiento inicial del crédito forman parte de los gastos por intereses.

Comisiones cobradas y costos y gastos asociados - Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de los créditos se registran como un crédito diferido dentro del rubro de “Créditos diferidos y cobros anticipados” del balance general consolidado, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio en el rubro “Ingresos por intereses”, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito, excepto las que se originen por créditos revolventes que se amortizan en un período de 12 meses.

Las comisiones cobradas por reestructuraciones o renovaciones de créditos se adicionan a las comisiones que se hubieren originado inicialmente de acuerdo con lo indicado en el párrafo anterior, reconociéndose como un crédito diferido que se amortiza en resultados bajo el método de línea recta durante el nuevo plazo del crédito.

Las comisiones que se reconozcan con posterioridad al otorgamiento inicial del crédito, son aquéllas en que se incurra como parte del mantenimiento de dichos créditos, o las que se cobren con motivo de créditos que no hayan sido colocados se reconocen en resultados en el momento que se generen.

En el caso de comisiones cobradas por concepto de anualidad de tarjeta de crédito, ya sea la primera anualidad o subsecuentes por concepto de renovación, se reconocen como un crédito diferido dentro del rubro de “Créditos diferidos y cobros anticipados” del balance general consolidado y se amortizan en un período de 12 meses contra los resultados del ejercicio en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

Los costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito, se reconocen como un cargo diferido, los cuales se amortizarán contra los resultados del ejercicio como “Gastos por intereses”, durante el mismo período contable en el que se reconocen los ingresos por comisiones cobradas.

Cualquier otro costo o gasto distinto del antes mencionado, entre ellos los relacionados con promoción, publicidad, clientes potenciales, administración de los créditos existentes (seguimiento, control, recuperaciones, etc.) y otras actividades auxiliares relacionadas con el establecimiento y monitoreo de las políticas de crédito se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devenguen en el rubro que corresponde de acuerdo con la naturaleza del costo o gasto.

Asimismo, en el caso de costos y gastos asociados al otorgamiento de tarjetas de crédito, éstos se reconocen como un cargo diferido, el cual se amortiza en un período de 12 meses contra los resultados del ejercicio en el rubro que corresponde de acuerdo con la naturaleza del costo o gasto.

En la fecha de cancelación de una línea de crédito, el saldo pendiente de amortizar por concepto de comisiones cobradas por las líneas de crédito que se cancelen antes de que concluya el período de 12 meses, se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

Resultado por intermediación - Proviene principalmente del resultado por valuación a valor razonable de valores, títulos a recibir o entregar en operaciones de reporto y operaciones derivadas de negociación, así como del resultado por compra-venta de valores, instrumentos financieros derivados y divisas.

Utilidad por acción - La utilidad básica por acción de cada período ha sido calculada dividiendo el resultado neto mayoritario por operaciones continuas (excluyendo las operaciones discontinuadas) entre el promedio ponderado de acciones en circulación de cada ejercicio dando efecto retroactivo a las acciones emitidas por capitalización de primas o utilidades acumuladas.

Información por segmentos - El Banco ha identificado los segmentos operativos de sus diferentes actividades, considerando a cada uno como un componente dentro de su estructura interna, con riesgos y oportunidades de rendimiento particulares. Estos componentes son regularmente revisados con el fin de asignar los recursos monetarios adecuados para su operación y evaluación de desempeño.



Estado de flujos de efectivo - El estado de flujos de efectivo consolidado presenta la capacidad del Banco para generar el efectivo y equivalentes de efectivo (Disponibilidades), así como la forma en que el Banco utiliza dichos flujos de efectivo para cubrir sus necesidades. La preparación del estado de flujos de efectivo se lleva a cabo sobre el método indirecto, partiendo del Resultado neto mayoritario del período con base a lo establecido en el Criterio D-4, *Estado de flujos de efectivo*, de la Comisión.

El flujo de efectivo en conjunto con el resto de los estados financieros consolidados proporciona información que permite:

- Evaluar los cambios en los activos y pasivos del Banco y en su estructura financiera.
- Evaluar tanto los montos como las fechas de cobro y pagos, con el fin de adaptarse a las circunstancias y a las oportunidades de generación y/o aplicación de efectivo y los equivalentes de efectivo.

Cuentas de orden (Nota 32) -En las cuentas de orden se registran activos o compromisos que no forman parte del balance general consolidado del Banco ya que no se adquieren los derechos de los mismos o dichos compromisos no se reconocen como pasivo en tanto dichas eventualidades no se materialicen, respectivamente.

- *Valores de clientes recibidos en custodia, operaciones de reporto por cuenta de clientes, operaciones de préstamos de valores a cuenta de clientes y colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes:*

Las operaciones de “Liquidación de operaciones de clientes”, “Valores de clientes recibidos en custodia”, “Operaciones de reporto por cuenta de clientes”, “Operaciones de préstamos de valores a cuenta de clientes” y “Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes” fueron valuados con base en el precio proporcionado por el proveedor de precios.

- a) Los valores en custodia y administración están depositados en el S.D. Indeval, S.A. de C.V. (S.D. Indeval).

- *Compromisos crediticios:*

El saldo representa el importe de cartas de crédito otorgadas por el Banco que son consideradas como créditos comerciales irrevocables no dispuestos por los acreditados. Incluye líneas de crédito otorgadas a clientes, no dispuestas. Las partidas registradas en esta cuenta están sujetas a calificación.

- *Bienes en fideicomiso o mandato (no auditado):*

Se registra el valor de los bienes recibidos en fideicomiso, llevándose en registros independientes los datos relacionados con la administración de cada uno. En el mandato se registra el valor declarado de los bienes objeto de los contratos de mandato celebrados por el Banco.

- *Colaterales recibidos por el Banco:*

Su saldo representa el total de colaterales recibidos en operaciones de reporto actuando el Banco como reportador, así como el colateral recibido en una operación de préstamo de valores donde el Banco actúa como prestamista y los valores recibidos actuando el Banco como prestatario.

- *Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por el Banco:*

El saldo representa el total de colaterales recibidos en operaciones de reporto actuando el Banco como reportador, que a su vez hayan sido vendidos por el Banco actuando como reportado. Adicionalmente se reportan en este rubro el saldo que representa la obligación del prestatario (o prestamista) de restituir el valor objeto de la operación por préstamo de valores al prestamista (o prestatario), efectuada por el Banco.



– *Bienes en custodia o en administración (no auditado):*

En esta cuenta se registra el movimiento de bienes y valores ajenos, que se reciben en custodia, o bien para ser administrados por el Banco.

– *Intereses devengados no cobrados derivados de cartera vencida:*

Representa el monto de los intereses devengados no cobrados derivados de los créditos que se mantienen en cartera vencida, así como los ingresos financieros devengados no cobrados.

– *Otras cuentas de registro (no auditado):*

En este rubro se registra el control de vencimiento de la cartera, el control de vencimiento de los pasivos, la clasificación de la cartera por grado de riesgo, el componente inflacionario y el control de notacionales en derivados.

4. Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre, los activos y pasivos del Banco en moneda extranjera, ascienden a:

	2018	2017
Activos (millones de dólares americanos)	9,226	11,215
Pasivos (millones de dólares americanos)	<u>(8,547)</u>	<u>(11,013)</u>
Posición activa (pasiva), neta en millones de dólares americanos	<u>679</u>	<u>202</u>
Tipo de cambio (pesos)	<u>\$ 19.6512</u>	<u>\$ 19.6629</u>
Total en moneda nacional	<u>\$ 13.337</u>	<u>\$ 3.979</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el tipo de cambio Fix (48 horas) emitido por Banxico utilizado fue de \$19.6512 y \$19.6629 por dólar americano, respectivamente.

Al 13 de marzo de 2019, la posición en moneda extranjera (no auditada), es similar a la del cierre del ejercicio y el tipo de cambio “Fix” a esa fecha es de \$19.3320.

Banxico establece límites a los pasivos en moneda extranjera que el Banco obtenga directamente a través de sus agencias, sucursales o filiales en el extranjero, así como el coeficiente de liquidez el cual, se determina diariamente para tales pasivos con el objeto de que el Banco en un plazo razonable estructure los programas de contingencia, así como para fomentar una captación a mayor plazo.

El Banco efectúa operaciones con un gran número de monedas extranjeras, principalmente dólar americano y euro, entre otras. Debido a que las paridades de otras monedas con relación al peso se encuentran referenciadas al dólar americano, la posición en moneda extranjera de todas las divisas se consolida en dólares americanos al cierre de cada mes.



5. Disponibilidades

Al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2018			2017
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total	Total
Efectivo	\$ 2,044	36	\$ 2,080	\$ 2,124
Depósitos en bancos nacionales y del extranjero	166	6,966	7,132	2,453
Otras disponibilidades	12	11	23	22
Venta de divisas de 24 hasta 96 horas	-	(4,722)	(4,722)	(669)
Depósitos en Banxico (a)	-	111	111	152
	<u>2,222</u>	<u>2,402</u>	<u>4,624</u>	<u>4,082</u>
Disponibilidades restringidas-				
Depósitos en Banxico (a)	8,633	-	8,633	13,044
Compra de divisas de 24 hasta 96 horas (b)	-	18,855	18,855	4,119
	<u>\$ 10,855</u>	<u>21,257</u>	<u>\$ 32,112</u>	<u>\$ 21,245</u>

- a. **Depósitos en Banxico** - Al 31 de diciembre de 2018, los saldos de los depósitos mantenidos en Banxico se integran de la siguiente manera:

	2018	2017
Cuentas especiales ⁽¹⁾		
Depósitos de regulación monetaria	\$ 8,623	\$ 13,037
Intereses devengados	10	7
Cuentas corrientes		
Depósitos en dólares americanos	<u>111</u>	<u>152</u>
	<u>\$ 8,744</u>	<u>\$ 13,196</u>

- (1) Banxico requiere a las instituciones de crédito constituir depósitos de regulación monetaria, los cuales se determinan en función de la captación tradicional en moneda nacional. Estos depósitos tienen una duración indefinida, devengan intereses con base en la Tasa Ponderada de Fondeo Bancario.
- b. **Operaciones de divisas 24/96 horas** - Se refieren a operaciones de compra y venta de divisas, a liquidar de 24 hasta 96 horas y su disponibilidad se considera restringida hasta la fecha de su liquidación, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos en moneda extranjera (en millones de la divisa que corresponda) equivalentes en moneda nacional se integran como sigue:

	2018		
	Entrada (salida) de disponibilidades en moneda extranjera	Tipo de cambio promedio pactado	Cuenta liquidadora (acreedora) deudora en moneda nacional
Compra de dólares americanos (millones de USD)	959	\$ 19.6613	\$ (18,865)
Venta de dólares americanos (millones de USD)	<u>(240)</u>	19.6441	<u>4,721</u>
	<u>719</u>		<u>\$ (14,144)</u>
Tipo de cambio de cierre (pesos)	<u>\$ 19.6512</u>		
Posición neta en moneda nacional	<u>\$ 14,133</u>		



	2017		
	Entrada (salida) de disponibilidades en moneda extranjera	Tipo de cambio promedio pactado	Cuenta liquidadora (acreedora) deudora en moneda nacional
Compra de dólares americanos	209	\$ 19.6524	\$ (4,185)
Venta de dólares americanos	(34)	19.6597	711
	<u>175</u>		<u>\$ (3,474)</u>
Tipo de cambio de cierre (pesos)	\$ <u>19.6629</u>		
Posición neta en moneda nacional	\$ <u>3,450</u>		

6. Cuentas de margen

Los depósitos en cuentas de margen son necesarios para que el Banco realice operaciones con contratos de derivados en bolsas o mercados reconocidos (futuros), encontrándose restringidos en cuanto a su disponibilidad hasta el vencimiento de las operaciones que les dieron origen. Estos depósitos se realizan para procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a las operaciones derivadas celebradas por el Banco (Nota 9).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el margen de futuros se integra a continuación:

	2018	2017
Group Inc. Chicago Mercantile Exchange (CME)	\$ <u>315</u>	\$ <u>241</u>

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los depósitos antes descritos generaron ingresos por intereses de \$2 y \$50, respectivamente.

7. Inversiones en valores

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones en valores se integran como sigue:

a. Títulos para negociar

	2018				2017
	Costo de adquisición	Intereses devengados	Plus(minus) valía	Total	Total
Deuda corporativa	\$ 3,224	\$ 51	\$ 48	\$ 3,323	\$ 3,958
Deuda bancaria	327	-	-	327	7,729
Certificados bursátiles	12,282	146	518	12,946	15,084
Acciones (1)	6,618	-	3,657	10,275	6,845
CETES	36,394	232	37	36,663	14,664
PRLV CEDES FIX	2,000	12	-	2,012	-
BREMS	5,304	6	(1)	5,309	5,308
Bonos gubernamentales	<u>1,854</u>	<u>58</u>	<u>(121)</u>	<u>1,791</u>	<u>2,921</u>
	<u>\$ 68,003</u>	<u>\$ 505</u>	<u>\$ 4,138</u>	<u>\$ 72,646</u>	<u>\$ 56,509</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el plazo de vencimiento de aproximadamente el 56.92% y el 44.15% de los instrumentos de deuda clasificados como títulos para negociar, es inferior a tres años.



Durante 2018 y 2017, el Banco reconoció como valuación en el estado consolidado de resultados dentro del rubro “Resultado por intermediación” un importe neto de \$360 y \$2,404, respectivamente.

(1) Títulos restringidos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones en valores se integran como sigue:

	2018			2017
	Costo de adquisición	Plus (minus) valía	Total	Total
Acciones	<u>1,215</u>	<u>1,687</u>	<u>2,902</u>	<u>\$ 2,658</u>

b. Disponibles para la venta

	2018			2017
	Costo de Adquisición	Intereses devengados	Total	Total
CETES	\$ 240	\$ 20	\$ 260	\$ 8
BREMS	-	-	-	417
Deuda bancaria	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 244</u>	<u>\$ 20</u>	<u>\$ 264</u>	<u>\$ 425</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las principales calificaciones otorgadas por una calificadora de valores a los títulos de deuda clasificados como para negociar son las siguientes (no auditado):

Calificación (mex)	% respecto al saldo de títulos para negociar	
	2018	2017
A	0.01%	3.43%
AA-	0.42%	0.63%
AA+	8.95%	8.29%
AA	0.03%	0.04%
AAA	63.70%	68.26%
B	-	0.86%
B-	0.03%	0.04%
BBB	-	2.94%
BBB-	0.62%	2.28%
BBB+	3.74%	3.37%
BBB	2.41%	-
Otras	<u>20.09%</u>	<u>9.86%</u>
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

El requerimiento de capital por las posiciones de mercado de capitales al 31 de diciembre de 2018 del Banco fue de \$5,545, el requerimiento por riesgo emisor \$486 y el requerimiento por la participación en esquemas de bursatilización de activos \$203

El requerimiento por riesgo emisor en SOFOM Inbursa al 31 de diciembre de 2018 fue de \$1.18.



A continuación, se describe el tipo de riesgo al que son inherentes los títulos para negociar (información no auditada).

2018	
Tipo valor	Tratamiento capitalizable
Moneda: MXP	
Deuda Corporativa	Requerimiento Riesgo de Mercado y Crédito
Cetes	Requerimiento Riesgo de Mercado
Deuda Bancaria	Requerimiento Riesgo de Mercado y Crédito
BPA182	Requerimiento Riesgo de Mercado
Bondesd	Requerimiento Riesgo de Mercado
Bonos gubernamentales	Requerimiento Riesgo de Mercado
Brems	Requerimiento Riesgo de Mercado
Moneda: UDI	
Certificados Bursatiles	Requerimiento Riesgo de Mercado y Crédito
Deuda Corporativa	Requerimiento Riesgo de Mercado y Crédito
Udibonos	Requerimiento Riesgo de Mercado
Moneda: USD	
Deuda Corporativa	Requerimiento Riesgo de Mercado y Crédito
Moneda: EUR	
Deuda Corporativa	Requerimiento Riesgo de Mercado y Crédito
Moneda: GBP	
Deuda Corporativa	Requerimiento Riesgo de Mercado y Crédito
Moneda: MXP	
Acciones	Requerimiento Riesgo de Mercado
Moneda: USD	
Acciones	Requerimiento Riesgo de Mercado
Moneda: MXP	
Fibras	Requerimiento Riesgo de Mercado

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la calificación por categoría de títulos de diferentes calificadoras se presenta a continuación (información no auditada):

Emisora	2018		
	FITCH	S&P	Moody's
IDESA82	CCC	CCC	-
REDC933	BBB	BBB+	-
PACTA21	BBB-	-	-
PEME706	BBB+	BBB+	Baa3
PEMEX	BBB+	BBB+	Baa3
PEMEXJ71	BBB+	BBB+	Baa3
CAMSCB	AA+(mex)	-	-
CONMEX	AAA(mex)	mxAAA	-
CEDEVIS	AAA(mex)	mxAAA	Aaa.mx
FUNO	AAA(mex)	-	-
BANORTE	F1+(mex)	MxA-1+	MX-1
BREMSR	AAA(mex)	mxAAA	Aaa.mx
MAYACB	AA-(mex)	-	Aa2.mx
OAXCB	AA+(mex)	mxAA	-
PEMEX	AAA(mex)	mxAAA	Aa3.mx
RCO	Aaa(mex)	mxAAA	-
TFOVIS	AAA(mex)	mxAAA	Aaa.mx



Emisora	2018		
	FITCH	S&P	Moody's
ZONALCB	B-(mex)	-	-
CBIC003	AAA(mex)	mxAAA	Aaa.mx
CBIC010	AAA(mex)	mxAAA	Aaa.mx
CBIC017	AAA(mex)	mxAAA	Aaa.mx
CBIC031	AAA(mex)	mxAAA	Aaa.mx
CBIC021	AAA(mex)	mxAAA	Aaa.mx
CBIC014	AAA(mex)	mxAAA	Aaa.mx
CHIHCB	AA+		
OPI		mxAA+	
BREMS	AAA(mex)	mxAAA	Aaa.mx
GMXT	AAA (mex)	mxAAA	-
IDESA82	CCC	CCC	-
REDC933	BBB	BBB+	-
PACTA21	BBB-	-	-
PEME706	BBB+	BBB+	Baa3

Emisora	2017		
	FITCH	S&P	Moody's
IDESA82	B	B	-
REDC933	BBB	BBB+	-
CONMEX	BBB	BBB+	-
PACTA21	BBB-	-	-
PEME725	BBB+	BBB+	BAA3
PEMEM42	BBB+	BBB+	BAA3
PEMED26	BBB+	BBB+	BAA3
CAMSCB	AA+	-	-
CEDEVIS	AAA	AAA	AAA
FICCB	A	A	AA1
FUNO	AAA	-	-
HITOTAL	AAA	AAA	AAA
LPSLCB	AAA	AAA	-
MAYACB	AA-	-	AA3
MYCTA	AA+	AAA	AA3
OAXCB	AA+	AA	-
PEMEX	AAA	AAA	AA3
RCO	AAA	AAA	-
TFOVICB	AAA	AAA	AAA
TFOVIS	AAA	AAA	AAA
ZONALCB	AA	-	-
CBIC003	AAA	AAA	AAA
CBIC007	AAA	AAA	AAA
CBIC004	AAA	AAA	AAA
CBIC006	AAA	AAA	AAA
CBIC008	AAA	AAA	AAA
CBIC009	AAA	AAA	AAA
CHIHCB	AA+	-	-
OPI	AA+	AA+	-
BI	AAA	AAA	AAA
BREMS	AAA	AAA	AAA
CETES	AAA	AAA	AAA
GMXT	AAA	AAA	AAA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no mantenía posiciones mayores al 5% de su capital neto en títulos de deuda con un mismo emisor (distintas a títulos gubernamentales).



8. Deudores por reporto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene una posición de operaciones de reporto como sigue:

Actuando el Banco como reportador:

	2018	2017
Precio pactado ⁽¹⁾	\$ 26,134	\$ 9,000
Menos:		
Colaterales vendidos o dados en garantía ⁽¹⁾⁽²⁾	<u>(1,000)</u>	<u>(853)</u>
	<u>\$ 25,134</u>	<u>\$ 8,147</u>

- (1) El plazo promedio de las operaciones de reporto es de 3 días.
- (2) Al 31 de diciembre de 2018, este concepto corresponde a operaciones de reporto en las que el Banco actuó como reportado, es decir, se recibió financiamiento, otorgándose como garantía instrumentos financieros que a su vez fueron recibidos como garantía en otras operaciones de reporto (actuando el Banco como reportador). El tipo de instrumentos objeto de las transacciones, se analiza como sigue:

	2018
BONDES	<u>\$ 1,000</u>
Valor reconocido en cuentas de orden	<u>\$ 1,000</u>

Al 31 de diciembre de 2018, los premios devengados y pendientes de pago o cobro por las operaciones de reporto son menores al millón de pesos.

- a. **Premios ganados y pagados** - Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto de los premios cobrados y pagados por operaciones de reporto, es el siguiente:

	2018	2017
Premios ganados (Nota 27b)	\$ 1,031	\$ 672
Premios pagados (Nota 27b)	<u>(152)</u>	<u>(448)</u>
	<u>\$ 879</u>	<u>\$ 224</u>

- b. **Colaterales recibidos por el Banco** - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los colaterales recibidos por el Banco con motivo de la celebración de operaciones de reporto, se integran como sigue:

	2018	2017
BONDES	\$ 11,008	\$ 5,003
Bonos IPAB	-	4,003
Bonos BPA 182	6,919	-
UDIBONOS	1,844	-
Bonos T.F.	<u>6,398</u>	<u>-</u>
Valor reconocido en cuentas de orden	<u>\$ 26,169</u>	<u>\$ 9,006</u>



	2017			
	Activo		Pasivo	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Derivados de cobertura				
Swaps:				
De divisas	19,883	32,687	-	12,804
De tasas - moneda nacional	14,906	12,094	2,812	-
Total cobertura	34,789	44,781	2,812	12,804
	\$ 228,625	\$ 244,350	\$ 9,453	\$ 25,178

El Banco, en la celebración de operaciones con instrumentos financieros derivados, realizadas en mercados o bolsas no reconocidos "Over the Counter" (OTC), pacta la entrega y/o recepción de garantías denominadas "colaterales" a fin de procurar cubrir cualquier exposición al riesgo de mercado y de crédito de dichas operaciones. Estos colaterales son pactados contractualmente con cada contraparte con las que se opera.

Actualmente los colaterales constituidos designados para el caso de las operaciones con entidades financieras nacionales, así como con entidades financieras extranjeras y clientes institucionales se constituyen mediante depósitos principalmente en efectivo; es decir, no existen títulos entregados en garantía por operaciones de derivados.

Instrumentos derivados de cobertura-

A continuación, se presenta una integración de los derivados de cobertura al 31 diciembre de 2018 y 2017:

Posición cubierta	Instrumento financiero designado	Fecha de vencimiento de la cobertura	Valor del nocional	2018			
				Valor razonable de la cobertura	Utilidad o pérdida del reconocida en el ejercicio	Utilidad o pérdida del reconocida en la utilidad integral	Infectividad generada en el ejercicio
Coberturas de valor razonable-							
Cartera de crédito comercial-riesgo de tasa de interés	Swaps IRS	10-abril-2026	\$ 500	\$ 41	\$ 5	\$ -	\$ -
Total coberturas de valor razonable			500	41	5	-	-
Coberturas de flujo de efectivo-							
Certificado bursátil-riesgo de tasa de interés	Swaps IRS	13-abr-2033	5,000	594	-	-	-
Certificado bursátil-riesgo de tasa de interés	Swaps IRS	10-ago-2034	9,896	1,160	-	44	-
Certificado bursátil-riesgo de tasa de interés	Swaps IRS	03-abr-2024	5,000	244	-	297	-
Certificado bursátil-riesgo de tasa de interés (préstamo)	Swaps IRS	29-jun-2034	23,100	1,577	-	244	-
Cartera de crédito comercial-riesgo de tipo de cambio	Swaps CCS	15-abr-2033	10,356	(6,825)	-	5,979	-
Cartera de crédito comercial-riesgo de tipo de cambio	Swaps CCS	25-jun-2025	5,289	86	-	86	7
Cartera de crédito comercial-riesgo de tipo de cambio	Swaps CCS	15-dic-2023	2,881	(51)	-	(51)	-
Cartera de crédito comercial-riesgo de tipo de cambio	Swaps CCS	21-sept-2023	6,746	(97)	-	(97)	-
Total coberturas de flujo de efectivo			68,268	(3,312)	-	6,502	7
			\$ 68,768	\$ (3,271)	\$ 5	\$ 6,502	\$ 7



Posición cubierta	Instrumento financiero designado	Fecha de vencimiento de la cobertura	2017				
			Valor del nocional	Valor razonable de la cobertura	Utilidad o pérdida del reconocida en el ejercicio	Utilidad o pérdida del reconocida en la utilidad integral	Inefectividad generada en el ejercicio
Coberturas de valor razonable-							
Cartera de crédito comercial-riesgo de tasa de interés	Swaps IRS	10-abril-2026	\$ 500	\$ 36	\$ 36	\$ -	\$ -
Total coberturas de valor razonable			500	36	36	-	-
Coberturas de flujo de efectivo-							
Cartera de crédito comercial-riesgo de tasa de interés	Swaps CCS	01-jun-2018	2,700	24	-	(77)	-
Cartera de crédito comercial-riesgo de tasa de interés	Swaps CCS	15-abr-2033	19,817	(12,803)	-	639	-
Certificado bursátil-riesgo de tasa de interés	Swaps IRS	13-abr-2033	5,000	550	-	(52)	(1)
Certificado bursátil-riesgo de tasa de interés	Swaps IRS	10-ago-2034	9,896	863	-	(39)	(25)
Certificado bursátil-riego de tasa de interés (préstamo)	Swaps IRS	29-jun-2034	25,400	1,339	-	(229)	-
Total coberturas de flujo de efectivo			62,813	(10,027)	-	242	(26)
			\$ 63,313	\$ (9,991)	\$ 36	\$ 242	\$ (26)

En todos los casos el instrumento derivado busca compensar posibles pérdidas en el valor de mercado de la posición cubierta. De esta forma, se otorga estabilidad en el resultado de dichas posiciones y se acota el riesgo derivado del movimiento abrupto en el mercado. Derivado de lo anterior, si las fluctuaciones ocasionan que la posición tenga una pérdida, el derivado cubre el monto perdido; y viceversa, cuando se generan ganancias adicionales en la posición primaria, estas son entregadas a la contraparte y se lleva el registro correspondiente (con impacto en capital y/o resultados según corresponda).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las pruebas de eficiencia de las coberturas diseñadas por el Banco se encuentran en el rango de 80% y 125% requerido por los Criterios Contables de la Comisión.

Colaterales entregados y recibidos en operaciones de derivados-

Las garantías y colaterales recibidos y entregados por las operaciones financieras derivadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como sigue:

Rubro	Entregados	
	2018	2017
Cuentas de margen	\$ 315	\$ 241
Colaterales y/o garantías entregados en efectivo	6,935	15,065
Total	\$ 7,250	\$ 15,306
Rubro	Recibidos	
	2018	2017
Colaterales y/o garantías recibidos en efectivo	\$ 4,180	\$ 2,125
Total	\$ 4,180	\$ 2,125



Administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados

Las políticas del Banco permiten el uso de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura y/o negociación. Los principales objetivos de la operación de estos instrumentos son la cobertura de riesgos y la maximización de la rentabilidad.

Los instrumentos utilizados son:

- Contratos adelantados (forwards) con fines de negociación
- Contratos de futuros con fines de negociación
- Operaciones de swaps con fines de negociación y cobertura
- Swaps de divisas
- Swaps de tasas de interés
- Opciones con fines de negociación
- Moneda nacional, divisas y unidades de inversión
- Tasas de interés nominales, reales o sobretasas y títulos de deuda

Adicionalmente, el Banco tiene autorización para operar Derivados de Crédito en mercados extrabursátiles de incumplimiento crediticio (Credit Default Swap), de Rendimiento Total (Total Return Swap) y de Títulos de Vinculación Crediticia (Credit Link Note).

De acuerdo a las carteras, las estrategias implementadas pueden ser de cobertura o de negociación.

Mercados de negociación:

- Listados (Mercados Reconocidos)
- Over the Counter (OTC o Mercados Extrabursátiles)

Contrapartes elegibles: nacionales y extranjeras que cuenten con las autorizaciones internas.

La designación de agentes de cálculo se determina en la documentación jurídica firmada con las contrapartes.

Para la valuación de los instrumentos derivados en mercados organizados se utilizan los precios publicados por los proveedores de precios, cuya fuente es la que se generan en las bolsas de derivados. Para la valuación de los derivados OTC, los precios son calculados por el sistema de derivados, utilizando la información de los factores de riesgo publicados por el proveedor de precios.

Las principales condiciones o términos de los contratos se basan en el International Swap Dealer Association Inc. (ISDA) o Contrato Marco local que se basa en los lineamientos señalados en el ISDA. Las políticas específicas de márgenes, colaterales y líneas de crédito se detallan en los manuales internos del Banco.

Procesos y niveles de autorización

En términos de la normativa interna, todos los productos o servicios que se comercializan por el Banco son aprobados por las áreas y órganos facultados de conformidad con el procedimiento autorizado para el desarrollo de nuevos productos.

En el desarrollo e implementación de nuevos productos están presentes todas aquellas áreas que tienen participación en la operación del producto o servicio dependiendo de la naturaleza del mismo, así como las que se encargan de su contabilidad, instrumentación legal, tratamiento fiscal, evaluación de riesgos. Adicionalmente, existen productos que requieren autorizaciones de Autoridades locales, por lo tanto, las aprobaciones están condicionadas a la obtención de las autorizaciones que se requieran de las Autoridades que sean competentes en cada caso.

Finalmente, todas las políticas y procedimientos de los nuevos productos son presentadas para su autorización en el Comité de Auditoría Interna y en su caso al Consejo de Administración.



Revisiones independientes

El Banco se encuentra bajo la supervisión y vigilancia de la Comisión y Banxico, la cual se ejerce a través de procesos de seguimiento, visitas de inspección, requerimientos de información y documentación, así como entrega de reportes.

Asimismo, se realizan revisiones periódicas por parte de los auditores internos.

Descripción genérica sobre técnicas de valuación

Los instrumentos financieros derivados se valúan a valor razonable, de conformidad con la normatividad contable establecida en las Disposiciones emitidas por la Comisión, en el Criterio B-5, *Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura*.

Metodología de valuación

1. Con fines de cobertura:

El Banco suspende la contabilidad de coberturas cuando el derivado ha vencido, es cancelado o ejercido, cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando se decide cancelar la designación de cobertura.

Se exige demostrar que la cobertura cumpla eficazmente con el objetivo para el que se contrataron los derivados. Esta exigencia de efectividad supone que la cobertura deba estar entre un 80% al 125%.

Para demostrar la efectividad de las coberturas es necesario cumplir con dos pruebas:

- a. Test prospectivo: En que se demuestra que en el futuro la cobertura se mantendrá dentro del rango máximo mencionado.
- b. Test retrospectivo: En el que se revisará que, en el pasado, desde su fecha de constitución hasta el momento actual, la cobertura se ha mantenido dentro del rango permitido.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las coberturas de valor razonable y de flujo de efectivo son prospectiva y retrospectivamente eficientes, y se encuentran dentro del rango máximo de desviación permitido.

2. Variables de referencia

Las variables de referencia más relevantes son:

- Tipos de cambio
- Tasas de interés

3. Frecuencia de valuación

La frecuencia con la cual se valúan, los productos financieros derivados son conforme a las Disposiciones establecidas por la Comisión.

- a. **Futuros** - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la posición en número de contratos de las operaciones de futuros de divisas celebrados con el CME y el MexDer, está integrada de la siguiente manera:

	2018			2017		
	CME	No. de contratos MexDer	Vencimiento	CME	No. de contratos MexDer	Vencimiento
Compra	-	-	-	5,525	-	Marzo 2018
Venta	7,868	-	Marzo 2019	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las posiciones de futuros en CME están referidas a un valor nocional de \$3,797 y \$2,812, respectivamente.



Deterioro de instrumentos financieros derivados -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existe ningún indicio de deterioro en el riesgo de crédito (contraparte) que haya requerido modificar el valor en libros de los activos financieros proveniente de los derechos establecidos en los instrumentos financieros derivados.

Las operaciones con instrumentos derivados que efectúa el Banco conllevan riesgos de liquidez, mercado, crédito y legales. Para reducir la exposición a los riesgos señalados, el Banco tiene establecidos procedimientos y políticas de administración de riesgos (Nota 34).

Documentación formal de las coberturas -

En el momento inicial de la constitución de las coberturas de flujo de efectivo y de valor razonable, el Banco completa un expediente individual que incluye la siguiente documentación:

- La estrategia y objetivo del Banco respecto a la administración del riesgo, así como la justificación para llevar a cabo la operación de cobertura.
- El riesgo o los riesgos específicos a cubrir.
- Constitución de la cobertura, donde se identifican los derivados que contrata con la finalidad de cobertura y la partida que origina el riesgo cubierto.
- Definición de los elementos que conforman la cobertura y referencia al método de la valoración de su efectividad.
- Contratos del elemento cubierto y de la operación de cobertura, así como confirmación de la contraparte de la cobertura.
- Las pruebas de la efectividad periódica de la cobertura, tanto a nivel prospectivo respecto a la estimación de su evolución futura como a nivel retrospectivo sobre su comportamiento en el pasado. Estas pruebas se realizan, al menos, al cierre de cada trimestre, de acuerdo a la metodología de valorización definida en el momento de la constitución del expediente de cobertura.

10. Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros

El Banco realiza el ajuste de valuación por cobertura de activos financieros mediante la designación de créditos individuales y portafolios de créditos como posiciones cubiertas en relaciones de cobertura de valor razonable por riesgos de tasa de interés.

Las posiciones se definen mediante la segmentación de la cartera de crédito conforme al riesgo inherente del que son cubiertas. De este modo se obtienen tres segmentos: cartera de tasas fijas en moneda nacional, cartera de tasas fijas en moneda extranjera (dólares americanos) y cartera de tasas variables en moneda extranjera (dólares americanos). De cada una de las carteras se designan los créditos que han de ser cubiertos, agrupándolos en portafolios. En cada uno de los segmentos y de los portafolios están incluidos créditos de las carteras de consumo, vivienda y comercial, aplicando la metodología descrita de manera indistinta.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efecto por valuación atribuible al riesgo cubierto por tipo de cartera de crédito objeto de cobertura de valor razonable con nocional de \$500 en ambos años, se analiza como sigue:

	2018			
	Saldo del ajuste de valuación al 31-dic-17	Resultado por valuación	Amortización del ajuste de valuación ⁽¹⁾	Saldo del ajuste de valuación al 31-dic-18
Portafolio de créditos en tasa fija pesos	\$ (10)	\$ (4)	\$ (37)	\$ (51)
Portafolio de créditos en tasa fija dólares	167	-	(101)	66
Portafolio de créditos en tasa variable dólares	(16)	-	10	(6)
Portafolio de créditos ineficientes	<u>295</u>	<u>-</u>	<u>19</u>	<u>314</u>
	<u>\$ 436</u>	<u>\$ (4)</u>	<u>\$ (109)</u>	<u>\$ 323</u>



	2017			
	Saldo del ajuste de valuación al inicio 2017	Resultado por valuación	Amortización del ajuste de valuación ⁽¹⁾	Saldo del ajuste de valuación al 31-dic-16
Portafolio de créditos en tasa fija pesos	\$ 84	\$ (73)	\$ (21)	\$ (10)
Portafolio de créditos en tasa fija dólares	287	-	(120)	167
Portafolio de créditos en tasa variable dólares	(29)	-	13	(16)
Portafolio de créditos ineficientes	<u>305</u>	<u>-</u>	<u>(10)</u>	<u>295</u>
	<u>\$ 647</u>	<u>\$ (73)</u>	<u>\$ (138)</u>	<u>\$ 436</u>

Para el caso de las revocaciones de la designación de coberturas a valor razonable sobre la posición primaria, el efecto de valuación atribuible al riesgo cubierto es amortizado con base en el plazo de vencimiento de la cartera de crédito objeto de cobertura. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la compensación de los cambios en el valor razonable, reconocida en el margen financiero del estado de resultados, de los derivados de cobertura y de las posiciones cubiertas se analiza a continuación (Nota 35a):

	2018	2017
Resultado por cambios en la valuación de instrumentos de cobertura (Nota 27a)	\$ 24	\$ 17
Amortización de la valuación de la posición primaria por revocación de coberturas	<u>(148)</u>	<u>(211)</u>
	<u>\$ (124)</u>	<u>\$ (194)</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las pruebas de eficiencia de las coberturas diseñadas por el Banco se encuentran en el rango entre 80% y 125%, requerido por los Criterios de Contabilidad de la Comisión.

11. Cartera de crédito

- a. **Integración de la cartera vigente y vencida por tipo de crédito** - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cartera de crédito se integra como sigue:

Concepto	2018					
	Cartera vigente			Cartera vencida		
	Capital	Interés	Total	Capital	Interés	Total
Moneda nacional:						
Créditos comerciales-						
Actividad empresarial o comercial	\$ 107,423	\$ 720	\$ 108,143	\$ 1,837	\$ 46	\$ 1,883
Entidades financieras	6,221	147	6,368	1	-	1
Créditos al consumo	45,391	586	45,977	2,868	101	2,969
Créditos a la vivienda	<u>5,491</u>	<u>28</u>	<u>5,519</u>	<u>839</u>	<u>13</u>	<u>852</u>
	164,526	1,481	166,007	5,545	160	5,705
Moneda extranjera valorizado en moneda nacional:						
Créditos comerciales-						
Actividad empresarial o comercial	58,988	876	59,864	248	2	250
Entidades financieras	2,425	7	2,432	-	-	-
Entidades gubernamentales	<u>11,824</u>	<u>460</u>	<u>12,284</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	73,237	1,343	74,580	248	2	250



Concepto	2018					
	Cartera vigente			Cartera vencida		
	Capital	Interés	Total	Capital	Interés	Total
UDIS valorizado en moneda nacional:						
Créditos comerciales-						
Actividad empresarial o comercial	3,617	13	3,630	-	-	-
Créditos al consumo	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>3,618</u>	<u>13</u>	<u>3,631</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 241,381</u>	<u>\$ 2,837</u>	<u>\$ 244,218</u>	<u>\$ 5,793</u>	<u>\$ 162</u>	<u>\$ 5,955</u>
Concepto	2017					
	Cartera vigente			Cartera vencida		
	Capital	Interés	Total	Capital	Interés	Total
Moneda nacional:						
Créditos comerciales-						
Actividad empresarial o comercial	\$ 103,068	\$ 796	\$ 103,864	\$ 2,177	\$ 32	\$ 2,209
Entidades financieras	5,026	19	5,045	-	-	-
Entidades gubernamentales	11,880	208	12,088	-	-	-
Créditos al consumo	46,984	624	47,608	3,083	110	3,193
Créditos a la vivienda	<u>6,171</u>	<u>40</u>	<u>6,211</u>	<u>631</u>	<u>11</u>	<u>642</u>
	<u>173,129</u>	<u>1,687</u>	<u>174,816</u>	<u>5,891</u>	<u>153</u>	<u>6,044</u>
Moneda extranjera valorizado en moneda nacional:						
Créditos comerciales-						
Actividad empresarial o comercial	89,556	785	90,341	2,605	47	2,652
Entidades financieras	3,333	4	3,337	-	-	-
Entidades gubernamentales	<u>11,803</u>	<u>483</u>	<u>12,286</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>104,692</u>	<u>1,272</u>	<u>105,964</u>	<u>2,605</u>	<u>47</u>	<u>2,652</u>
UDIS valorizado en moneda nacional:						
Créditos al consumo	1	-	1	-	-	-
Créditos a la vivienda	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 277,823</u>	<u>\$ 2,959</u>	<u>\$ 280,782</u>	<u>\$ 8,496</u>	<u>\$ 200</u>	<u>\$ 8,696</u>

b. **Límites de operación** - La Comisión y la Ley de Instituciones de Crédito (LIC) establecen límites que deben observar las instituciones de crédito al efectuar operaciones de crédito; los principales son los siguientes:

c. **Créditos otorgados a partes relacionadas** - La LIC establece límites para el otorgamiento de financiamientos a partes relacionadas, señalándose que la suma total de los montos de créditos dispuestos, más las líneas de apertura de crédito irrevocable otorgados a entidades relacionadas no podrá exceder el 35% de la parte básica del capital neto. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los créditos otorgados a partes relacionadas de conformidad con lo establecido en el artículo 73 de la LIC, suman un total de \$25,781 y \$19,854, respectivamente, los cuales fueron aprobados por el Consejo de Administración.



Partes relacionadas	2018	2017
Minera Frisco	\$ 7,313	\$ 5,598
Teléfonos de Mexico, S.A.B. de C.V.	6,021	6,467
Grupo IDESA	3,223	2,943
Promotora del Desarrollo de América Latina	2,781	-
Cementos Portland Valderrivas	1,582	-
Janel	1,260	854
Etileno XXI	921	922
Galas de México	918	825
Artes Gráficas Unidas	565	556
Caixia	301	319
Jasame	230	231
Parque Acuático Nuevo Veracruz	140	146
Operadora Cicsa S.A. de C.V.	135	147
Grupo Piscimex	58	45
CIII	55	54
Tabasco Oil Company	52	27
Argos Comunicación	49	-
Jkk Pack	38	-
Ondare	30	-
Grupo Sanborns	24	24
Aspel de México	20	30
Bicicletas de México	20	30
Promotora Inbursa	20	-
Grupo Sedas Cataluna	10	10
CE G Sanborns S.A. de C.V.	7	1
Sears Operadora México	4	23
CE G Sanborns Monterrey S.A. de C.V.	2	2
Productos Dorel	1	55
Condumex	1	1
Grupo Convertidor Industrial	-	452
Giant Motors Latinoamerica	-	61
Persona física relacionada	-	20
Selmeq Equipos Industriales	-	6
Operadora medica VRIM, S.A. de C.V.	-	5
Total	\$ 25,781	\$ 19,854
Capital básico (septiembre 2018 y 2017) (no auditado)	84,256	72,205
Capital básico al 35%	29,490	25,272
Sobrante	\$ 3,709	\$ 5,418

d. **Análisis de concentración de riesgo-**

Política y procedimientos para la identificación de concentración de riesgos de crédito - Los créditos otorgados a una misma persona o grupo de personas que, por representar un riesgo común, se consideren una sola, deben ajustarse al límite máximo que resulte de aplicar la siguiente tabla:

Límite en porcentaje sobre el capital básico de la subsidiaria bancaria	Nivel de capitalización de los financiamientos
12%	De más del 8% y hasta el 9%
15%	De más del 9% y hasta el 10%
25%	De más del 10% y hasta el 12%
30%	De más del 12% y hasta el 15%
40%	De más del 15%



Los financiamientos que cuentan con garantías incondicionales e irrevocables, que cubran el principal y accesorios, otorgadas por una institución o entidad financiera del exterior que tenga calificación mínima de grado de inversión, entre otras cosas, pueden exceder el límite máximo aplicable a la entidad de que se trate, pero en ningún caso pueden representar más del 100% del capital básico del Banco, por cada persona o grupo de personas que constituyan riesgo común. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco cumple con los límites antes descritos.

- **Por sector económico**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, en forma agregada, el análisis de los porcentajes de concentración de riesgo por sector económico, se muestra a continuación:

	2018		2017	
	Monto	Porcentaje de concentración	Monto	Porcentaje de concentración
Privado (empresas y particulares)	\$ 173,786	69%	\$ 199,067	69%
Consumo	48,931	20%	50,802	18%
Créditos a entidades gubernamentales	12,284	5%	24,374	8%
Financiero	8,801	3%	8,382	3%
Vivienda	6,371	3%	6,853	2%
	<u>\$ 250,173</u>	<u>100%</u>	<u>\$ 289,478</u>	<u>100%</u>

- **Por región**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el análisis de concentración de la cartera de crédito por región, en forma agregada, es la siguiente:

Zona	2018		2017	
	Importe	Porcentaje de concentración	Importe	Porcentaje de concentración
Centro	\$ 178,546	72%	\$ 176,320	61%
Norte	32,740	13%	51,696	18%
Sur	10,856	4%	12,065	4%
Extranjero y otras	28,031	11%	49,397	17%
	<u>\$ 250,173</u>	<u>100%</u>	<u>\$ 289,478</u>	<u>100%</u>

Otros límites para financiamientos

La sumatoria de los financiamientos otorgados a los 3 mayores deudores, aquellos prestados exclusivamente a instituciones de banca múltiple y los dispuestos por entidades y organismos integrantes de la administración pública federal paraestatal, incluidos los fideicomisos públicos, no pueden exceder del 100% del capital básico del Banco.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto máximo de financiamiento a cargo de los tres principales acreditados ascendió a \$27,733 y \$28,287, lo que representó 32.91% y 39.18% del capital básico del trimestre anterior, computado al cierre de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Banco Inbursa mantiene otorgados cuatro y nueve créditos, respectivamente, a deudores o grupos de personas con riesgo común que rebasan el 10% del capital básico. Al 31 de diciembre de 2018, estos financiamientos ascienden a \$67,317 y representan el 79.8% del capital básico del trimestre anterior, mientras que al cierre de 2017 importan \$97,090 y representan el 134% de ese concepto.



- a. **Política y métodos utilizados para la identificación de créditos comerciales emproblemados** - Se identifica como cartera emproblemada aquellos créditos comerciales respecto de los cuales se determina que, con base en información y hechos actuales, así como en el proceso de revisión de los créditos, existe una probabilidad considerable de que no se podrán recuperar en su totalidad, tanto su componente de principal como de intereses, conforme a los términos y condiciones pactados originalmente. Tanto la cartera vigente como la vencida son susceptibles de identificarse como cartera emproblemada.

La cartera crediticia emproblemada incluye principalmente los créditos calificados con riesgo D y E. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, esta cartera se integra como sigue:

	2018		
	Vigente	Vencida	Total
Créditos comerciales	\$ 1,244	\$ 2,026	\$ 3,270
Créditos al consumo	2,439	2,969	5,408
Créditos a la vivienda	<u>49</u>	<u>715</u>	<u>764</u>
Total	<u>\$ 3,732</u>	<u>\$ 5,710</u>	<u>\$ 9,442</u>

	2017		
	Vigente	Vencida	Total
Créditos comerciales	\$ 585	\$ 4,857	\$ 5,442
Créditos al consumo	3,881	3,193	7,074
Créditos a la vivienda	<u>100</u>	<u>522</u>	<u>622</u>
Total	<u>\$ 4,566</u>	<u>\$ 8,572</u>	<u>\$ 13,138</u>

En la Nota 34, se describen las principales políticas del Banco para la determinación de la cartera emproblemada.

- b. **Cartera de crédito restructurada**

- **Saldos**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de esta cartera se integran como sigue:

	2018		
	Vigente	Vencida	Total
Créditos comerciales-	\$ 14,875	\$ 418	\$ 15,293
Créditos al consumo	1	3	4
Créditos a la vivienda	<u>3</u>	<u>7</u>	<u>10</u>
Total	<u>\$ 14,879</u>	<u>\$ 428</u>	<u>\$ 15,307</u>

	2017		
	Vigente	Vencida	Total
Créditos comerciales-	\$ 24,088	\$ 279	\$ 24,367
Créditos al consumo	5	-	5
Créditos a la vivienda	<u>5</u>	<u>92</u>	<u>97</u>
Total	<u>\$ 24,098</u>	<u>\$ 371</u>	<u>\$ 24,469</u>



- **Garantías adicionales por créditos reestructurados**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las garantías adicionales recibidas por los créditos reestructurados son las siguientes:

2018		
Tipo de crédito	Importe	Naturaleza de la garantía
Créditos en moneda nacional		
Comercial	\$ 22,891	Prendaria, hipotecaria
Simple con aval	9	Hipotecaria
Vivienda	<u>21</u>	Hipotecaria
	<u>\$ 22,921</u>	
2017		
Tipo de crédito	Importe	Naturaleza de la garantía
Créditos en moneda nacional		
Simple con garantía hipotecaria	\$ 11,280	Prendaria, hipotecaria
Simple con otras garantías	8,768	Prendaria, hipotecaria
Simple con garantía prendaria	3,892	Prendaria, hipotecaria
Simples sin garantía real	4,452	Hipotecaria
Simple con aval	6	Hipotecaria
Vivienda	<u>218</u>	Hipotecaria
	<u>\$ 28,616</u>	

c. **Cartera de crédito vencida**

- **Antigüedad**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cartera vencida de acuerdo a su antigüedad se clasifica de la siguiente forma:

	2018	2017
De 1 a 180 días	\$ 2,991	\$ 5,430
De 181 a 365 días	1,382	1,622
De 366 días a 2 años	717	528
Mayor a dos años	<u>865</u>	<u>1,116</u>
	<u>\$ 5,955</u>	<u>\$ 8,696</u>

- **Movimientos**

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los movimientos que presentó la cartera de crédito vencida se integran como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial	\$ 8,696	\$ 7,806
Mas (menos):		
Trasposos netos de cartera vigente a vencida y viceversa ⁽¹⁾	7,011	11,455
Adjudicaciones	(152)	(319)
Castigos	<u>(9,600)</u>	<u>(10,246)</u>
Saldo final	<u>\$ 5,955</u>	<u>\$ 8,696</u>



Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no realizó condonaciones, quebrantos o aplicaciones de créditos otorgados a partes relacionadas que consecuentemente, hayan implicado la eliminación de los activos correspondientes.

- d. **Comisiones y tarifas cobradas por producto consolidado** - Las comisiones y tarifas cobradas por producto consolidado se integran al 31 de diciembre de 2018 y 2017 como sigue:

	2018	2017
Consumo	\$ 1,806	\$ 1,580
Simplex	519	294
Cartas de crédito	<u>150</u>	<u>71</u>
	<u>\$ 2,475</u>	<u>\$ 1,945</u>

12. Estimación preventiva para riesgos crediticios

A continuación, se muestra la integración de la estimación preventiva de riesgos crediticios por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	2018	2017
Cartera de crédito comercial (a)		
Actividad empresarial o comercial	\$ 3,654	\$ 4,821
Entidades financieras	200	84
Entidades gubernamentales	61	106
Créditos de consumo (b)	5,321	6,425
Créditos a la vivienda (c)	<u>382</u>	<u>310</u>
	<u>\$ 9,618</u>	<u>\$ 11,746</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la estimación adicional es de \$50 y \$69, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios se analiza como sigue:

- a. **Cartera de crédito comercial (incluye créditos a entidades financieras y gubernamentales)**

Riesgo	2018		2017	
	Monto de responsabilidades	Importe de la estimación	Monto de responsabilidades	Importe de la estimación
A-1	\$ 155,543	\$ 833	\$ 181,377	\$ 872
A-2	33,233	394	46,396	590
B-1	10,475	170	9,770	167
B-2	7,149	151	6,280	122
B-3	5,838	210	5,535	187
C-1	577	37	1,131	73
C-2	1,976	248	361	44
D	2,087	667	4,403	1,879
E	<u>1,183</u>	<u>1,183</u>	<u>1,039</u>	<u>1,038</u>
Cartera calificada	218,061	3,893	256,292	4,972
Estimación adicional		<u>22</u>		<u>39</u>
Estimación constituida		<u>\$ 3,915</u>		<u>\$ 5,011</u>



Riesgo	2018		2017	
	Monto de responsabilidades	Importe de la estimación	Monto de responsabilidades	Importe de la estimación
Menos				
Cartas de crédito	(22,685)		(24,096)	
Intereses cobrados por anticipados	<u>(521)</u>		<u>(374)</u>	
Cartera de crédito, neta	<u>\$ 194,855</u>		<u>\$ 231,822</u>	

b. *Créditos de consumo*

Riesgo	2018		2017	
	Monto de responsabilidades	Importe de la estimación	Monto de responsabilidades	Importe de la estimación
A-1	\$ 20,790	\$ 401	\$ 20,929	\$ 371
A-2	5,874	252	4,952	217
B-1	3,661	198	3,304	181
B-2	4,974	250	5,255	258
B-3	1,340	108	1,483	115
C-1	4,167	391	4,565	419
C-2	2,733	428	3,241	523
D	2,087	778	2,905	1,241
E	<u>3,321</u>	<u>2,494</u>	<u>4,169</u>	<u>3,076</u>
Cartera calificada	<u>\$ 48,947</u>	5,300	<u>\$ 50,803</u>	6,401
Estimación adicional		<u>21</u>		<u>24</u>
Estimación constituida		<u>\$ 5,321</u>		<u>\$ 6,425</u>

c. *Créditos a la vivienda*

Riesgo	2018		2017	
	Monto de Responsabilidades	Importe de la Estimación	Monto de responsabilidades	Importe de la estimación
A-1	\$ 4,476	\$ 9	\$ 4,990	\$ 12
A-2	253	2	340	2
B-1	163	1	155	1
B-2	206	2	234	3
B-3	124	2	116	2
C-1	164	5	179	6
C-2	221	19	217	19
D	422	112	372	97
E	<u>342</u>	<u>223</u>	<u>250</u>	<u>162</u>
Cartera calificada	<u>\$ 6,371</u>	375	<u>\$ 6,853</u>	304
Estimación adicional		<u>7</u>		<u>6</u>
Estimación constituida		<u>\$ 382</u>		<u>\$ 310</u>



d. **Movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios**

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios se resumen a continuación:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	\$ 11,746	\$ 12,088
Más (menos):		
Ajuste inicial por consolidación	-	(108)
Incrementos de la estimación	8,199	10,053
Efecto de cambio de metodología	-	122
Traspaso a reservas de bienes adjudicados	(740)	-
Aplicaciones a la estimación	(9,600)	(10,246)
Valorización de UDI y moneda extranjera	<u>13</u>	<u>(163)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 9,618</u>	<u>\$ 11,746</u>

13. Otras cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre, se integran como sigue

	2018	2017
Deudores por cuentas de margen en instrumentos derivados	\$ 6,935	\$ 15,065
Deudores por liquidación de operaciones con divisas	4,721	711
Impuestos por recuperar	1,004	1,169
Otros deudores	<u>1,777</u>	<u>1,117</u>
	<u>\$ 14,437</u>	<u>\$ 18,062</u>

14. Bienes adjudicados, neto

Al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2018	2017
Bienes muebles, valores y derechos adjudicados	\$ 1,010	\$ 1,257
Inmuebles adjudicados	<u>2,674</u>	<u>2,845</u>
	3,684	4,102
Menos- Reserva para baja de valor de bienes muebles, inmuebles, valores y derechos adjudicados	<u>(2,452)</u>	<u>(2,172)</u>
Total	<u>\$ 1,232</u>	<u>\$ 1,930</u>



15. Inmuebles, mobiliario y equipo, neto

Al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2018			2017		
	Costo de adquisición	Depreciación acumulada	Valor neto en libros	Costo de adquisición	Depreciación acumulada	Valor neto en libros
Inmuebles	\$ 578	\$ (258)	\$ 320	\$ 448	\$ (236)	\$ 212
Mobiliario y equipo de oficina	790	(423)	367	746	(370)	376
Equipo de cómputo electrónico	1,431	(1,200)	231	1,295	(1,055)	240
Equipo de transporte	40	(25)	15	37	(23)	14
Bienes en arrendamiento puro	963	(330)	633	910	(320)	590
Terreno	639	-	639	408	-	408
Otros	118	(75)	43	113	(72)	41
	<u>\$ 4,559</u>	<u>\$ (2,311)</u>	<u>\$ 2,248</u>	<u>\$ 3,957</u>	<u>\$ (2,076)</u>	<u>\$ 1,881</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, la depreciación registrada en el estado de resultados ascendió a \$387 y \$403, respectivamente.

16. Inversiones permanentes

Al 31 de diciembre del 2018, se integran como sigue:

Emisora	Saldo 2017	2018			Saldo 2018
		Aportación	Participación en resultados	Otros movimientos	
Inversiones de capital de riesgo:					
Infraestructura y Transporte de México	\$ 817	\$ -	\$ 102	\$ -	\$ 919
Havas Media	9	-	(6)	(1)	2
Argos Comunicación	81	-	21	(1)	101
In Store México	89	-	52	(30)	111
Salud Interactiva	184	-	28	(31)	181
Salud Holding	41	(10)	13	-	44
Giant Motors Latinoamérica	163	-	17	-	180
Gas Natural México	1,897	-	193	(240)	1,850
Enesa	328	(296)	157	-	189
Aspel Holding	781	-	165	(64)	882
Patia Biopharma	21	-	(11)	-	10
Grupo IDESA	1,825	-	(43)	(1)	1,781
Excellence Freights de México	37	-	(2)	(4)	31
Patiacan	2	-	(1)	-	1
Hitss Solutions	546	-	29	-	575
Parque Acuático Inbursa	82	3	(14)	-	71
Star Médica	1,591	-	36	(25)	1,602



Emisora	Saldo 2017	2018			Saldo 2018
		Aportación	Participación en resultados	Otros movimientos	
Soficam	21	-	2	-	23
Sistema de Administración y Servicios	1	-	-	-	1
Operadora Chelsen	3	-	(1)	-	2
Laboratorio de Diseño en Alimentos	1	-	-	-	1
Contalisto	1	-	-	-	1
Fanbot, S.A.P.I.	2	-	-	(1)	1
Soccerton Games	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
	8,524	(303)	736	(397)	8,560
Otras inversiones:					
Inbursa Siefore, S.A. de C.V.	493	-	26	26	545
Inbursa Siefore Básica, S.A. de C.V.	153	-	9	-	162
Inbursa Siefore Básica 3, S.A. de C.V.	523	-	26	(26)	523
Inbursa Siefore Básica 4, S.A. de C.V.	386	-	14	-	400
Inbursa Siefore Básica de Pensiones, S.A. de C.V.	68	-	5	-	73
Procesar, S.A. de C.V.	8	-	-	-	8
Asociación de Bancos de México, A.C.	8	-	-	-	8
Fideicomiso Geo	439	-	-	-	439
Procesadora de pagos móviles	72	-	-	-	72
Otras	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>
	<u>2,148</u>	<u>-</u>	<u>80</u>	<u>2</u>	<u>2,230</u>
	<u>\$ 10,672</u>	<u>\$ (303)</u>	<u>\$ 816</u>	<u>\$ (395)</u>	<u>\$ 10,790</u>

Emisora	Saldo 2016	2017			Saldo 2017
		Aportación	Participación en resultados	Otros movimientos	
Inversiones de capital de riesgo:					
Infraestructura y Transporte de México	\$ 772	\$ -	\$ 45	\$ -	\$ 817
Havas Media	25	-	(16)	-	9
Argos Comunicación	83	3	(5)	-	81
In Store México	78	-	11	-	89
Salud Interactiva	186	-	23	(25)	184
Salud Holding	41	-	9	(9)	41
Giant Motors Latinoamérica	138	18	7	-	163
Gas Natural México	1,692	-	234	(29)	1,897
Enesa	181	(63)	210	-	328
Aspel Holding	721	-	156	(96)	781
Patia Biopharma	15	16	(10)	-	21
Grupo IDESA	1,800	-	29	(4)	1,825



Emisora	Saldo 2016	2017			Saldo 2017
		Aportación	Participación en resultados	Otros movimientos	
Excellence Freights de México	36	-	6	(5)	37
GMéxico Transportes	2,832	-	392	(3,224)	-
Patiacan	3	-	-	(1)	2
Hitss Solutions	507	-	39	-	546
Parque Acuático Inbursa	93	5	(16)	-	82
Star Médica	1,551	-	62	(22)	1,591
Soficam	14	5	2	-	21
Sistema de Administración y Servicios	1	-	-	-	1
Operadora Chelsen	-	3	-	-	3
Laboratorio de Diseño en Alimentos	-	1	-	-	1
Contalisto	-	1	-	-	1
Fanbot S.A.P.I.	-	2	-	-	2
Soccerton Games	-	1	-	-	1
	<u>10,769</u>	<u>(8)</u>	<u>1,178</u>	<u>(3,415)</u>	<u>8,524</u>
Otras inversiones:					
Inbursa Siefore, S.A. de C.V.	438	-	30	25	493
Inbursa Siefore Básica, S.A. de C.V.	143	-	10	-	153
Inbursa Siefore Básica 3, S.A. de C.V.	513	-	35	(25)	523
Inbursa Siefore Básica 4, S.A. de C.V.	359	-	27	-	386
Inbursa Siefore Básica de Pensiones, S.A. de C.V.	64	-	4	-	68
Procesar, S.A. de C.V.	8	-	-	-	8
Asociación de Bancos de México, A.C.	12	-	-	(4)	8
Fideicomiso Geo	439	-	-	-	439
Procesadora de pagos móviles	-	72	-	-	72
Otras	<u>(3)</u>	<u>-</u>	<u>51</u>	<u>(50)</u>	<u>(2)</u>
	<u>1,973</u>	<u>72</u>	<u>157</u>	<u>(54)</u>	<u>2,148</u>
	<u>\$ 12,742</u>	<u>\$ 64</u>	<u>\$ 1,335</u>	<u>\$ (3,469)</u>	<u>\$ 10,672</u>

La inversión en acciones de compañías asociadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se determinó en algunos casos, con base en información financiera no auditada, la cual se ajusta en caso de haber diferencias, una vez que se dispone de ella.



17. Otros activos, cargos diferidos e intangibles, neto

Al 31 de diciembre, este rubro se integra por los siguientes conceptos:

	2018	2017
Licencias de software ⁽¹⁾	\$ 694	\$ 936
Crédito mercantil ⁽²⁾	1,732	1,732
Descuento por amortizar en títulos colocados	294	336
Pagos anticipados	1,333	768
Otros	<u>337</u>	<u>369</u>
	4,390	4,141
Amortización de licencias de software	<u>(645)</u>	<u>(531)</u>
	<u>\$ 3,745</u>	<u>\$ 3,610</u>

- (1) La amortización registrada en el estado consolidado de resultados dentro del rubro “Gastos de administración y promoción” por concepto de licencias de software ascendió a \$7 y \$7 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.
- (2) Incluye el crédito mercantil generado por la adquisición de Banco Brasil y HF Wal-Mart, S.A. de C.V. por \$413 y \$940, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ambos créditos mercantiles no tienen indicios de deterioro.

18. Captación tradicional

Dentro de este rubro se registran los instrumentos que utiliza el Banco para la captación de recursos del público y está representado por:

- a. **Depósitos de exigibilidad inmediata** - Al 31 de diciembre, los depósitos de exigibilidad inmediata se integran de la siguiente manera:

	2018			2017		
	Moneda nacional	Moneda extranjera valorizada	Total	Moneda nacional	Moneda extranjera valorizada	Total
Con intereses	\$ 118,756	\$ 3,441	\$ 122,197	\$ 101,356	\$ 3,347	\$ 104,703
Sin intereses	<u>2,169</u>	<u>29</u>	<u>2,198</u>	<u>1,871</u>	<u>13</u>	<u>1,884</u>
	<u>\$ 120,925</u>	<u>\$ 3,470</u>	<u>\$ 124,395</u>	<u>\$ 103,227</u>	<u>\$ 3,360</u>	<u>\$ 106,587</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses a cargo generados por los depósitos de exigibilidad inmediata ascendieron a \$7,276 y \$5,050, respectivamente (Nota 28b).

- b. **Depósitos a plazos** - En este rubro se presentan depósitos a plazo fijo, depósitos de empresas y bancos extranjeros y pagarés liquidables al vencimiento. Para los depósitos en moneda nacional la tasa de interés se encuentra referenciada con las tasas de interés de los CETES y con la Tasa Interbancaria de Equilibrio (TIIE). Para los depósitos en moneda extranjera la tasa de referencia es la Libor.



Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro se integra de la siguiente forma:

	2018	2017
Depósitos a plazo fijo:		
Dólares americanos ⁽¹⁾	\$ 252	\$ 197
UDI ⁽²⁾	472	450
UDI ⁽¹⁾	618	589
Moneda nacional ⁽¹⁾	1,230	1,120
Moneda nacional ⁽²⁾	-	7,030
Reales ⁽¹⁾	<u>14</u>	<u>39</u>
	2,586	9,425
Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento		
Colocados a través de ventanilla ⁽¹⁾	12,048	11,460
Depósitos retirables en días preestablecidos ⁽¹⁾	<u>11,288</u>	<u>10,890</u>
	<u>\$ 25,922</u>	<u>\$ 31,775</u>

(1) Colocados con el público en general.

(2) Colocados en el mercado de dinero.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los vencimientos a plazo menor de un año ascienden a \$24,831 y \$30,736, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses a cargo generados por los depósitos a plazo ascienden a \$310 y \$1,249, respectivamente (Nota 28b).

Cuando las instituciones de crédito constituyen depósitos, reciben préstamos de sus clientes o captan recursos de una persona o grupos de personas que se consideren como una misma, en una o más operaciones pasivas a cargo, y que representen más del 100% del capital básico, deben dar aviso a la Comisión al día hábil siguiente. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no excede este límite.

- c. **Títulos de crédito emitidos** - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los títulos de créditos emitidos correspondientes a certificados bursátiles, se integran como sigue:

Emisión (1)	Número de títulos	2018		2017	
		Saldo	Tasa de interés	Saldo	Tasa de interés
Primer Programa					
Binbur 14-3	30,000,000	\$ -	-	\$ 3,011	7.62%
Binbur 14-4	5,000,000	<u>-</u>	-	<u>502</u>	7.62%
		<u>\$ -</u>		<u>\$ 3,513</u>	
Emisión (2)	Número de títulos	2018		2017	
		Saldo	Tasa de interés	Saldo	Tasa de interés
Segundo Programa					
Binbur 14-5	50,000,000	<u>\$ -</u>	-	<u>5,012</u>	7.80%
		<u>\$ -</u>		<u>\$ 5,012</u>	



Emisión (3)	Número de títulos	2018		2017	
		Saldo	Tasa de interés	Saldo	Tasa de interés
Tercer Programa					
Binbur 14-7	147,401,266	\$ 15,024	7.00%	\$ 15,011	7.00%
Binbur 15	52,000,000	-	-	5,212	7.80%
Binbur 16	30,000,000	3,014	8.54%	3,011	7.63%
Binbur 16-2	17,424,750	1,754	8.69%	1,752	7.74%
Binbur 16-3	24,471,150	-	-	2,449	7.82%
Binbur 16-4	5,528,850	554	8.81%	553	7.85%
Binbur 16-5	30,021,860	-	-	3,009	7.81%
Binbur 16-6	10,196,111	1,023	8.62%	1,022	7.88%
Binbur 17	19,179,376	1,923	8.66%	1,923	7.90%
Binbur 18	50,000,000	5,028	8.57 %	-	-%
BINBL53*	1,000,000	19,705	4.13%	19,717	4.125%
BINBM37*	750,000	<u>14,880</u>	4.38%	<u>14,889</u>	<u>4.375%</u>
		<u>\$ 62,905</u>		<u>\$ 68,548</u>	

Emisión (4)	Número de títulos	2018		2017	
		Saldo	Tasa de interés	Saldo	Tasa de interés
SOFOM					
Primer programa (4)					
Cf credi 00117	50,000,000	-	-	\$ 5,027	7.53%
Cf credi 00217	50,000,000	-	-	5,017	7.38%
Cf credi 00317	31,000,000	-	-	3,116	7.53%
Cf credi 15	50,000,000	-	-	<u>5,018</u>	7.68%
		<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18,178</u>	
Total certificados bursátiles		<u>\$ 62,905</u>		<u>\$ 95,251</u>	

- (1) El 30 de junio de 2010, mediante Oficio número 153/3618/2010, la Comisión otorgó la inscripción preventiva en el Registro Nacional de Valores a los títulos a ser emitidos por el Banco al amparo del “Programa revolvente de certificados bursátiles bancarios, certificados de depósito bancario de dinero a plazo, pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento y bonos bancarios”, con un monto autorizado de \$50,000 o su equivalente en UDI, sin que el monto conjunto de las emisiones vigentes en cualquier fecha pueda exceder el autorizado.

Al 31 de diciembre de 2018 esta emisión se encuentra liquidada. Al 31 de diciembre de 2017, esta emisión representaba el 7% del monto total autorizado.

- (2) El 1 de febrero de 2013, mediante Oficio número 153/6117/2013, la Comisión otorgó la inscripción preventiva en el Registro Nacional de Valores a los títulos a ser emitidos por el Banco al amparo del “Programa revolvente de certificados bursátiles bancarios, certificados de depósito bancario de dinero a plazo, pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento y bonos bancarios”, con un monto autorizado de \$30,000 o su equivalente en UDI, sin que el monto conjunto de las emisiones vigentes en cualquier fecha pueda exceder el autorizado.

Al 31 de diciembre de 2018 esta emisión se encuentra liquidada. Al 31 de diciembre de 2017, esta emisión representaba el 17% del monto total autorizado.



- (3) El 23 de septiembre de 2014, mediante oficio número 153/107353/2014, la Comisión otorgó la inscripción preventiva en el Registro Nacional de Valores a los títulos a ser emitidos por el Banco al amparo del “Programa revolvente de certificados bursátiles bancarios, certificados de depósito bancario de dinero a plazo, pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento y bonos bancarios”, con un monto autorizado de \$100,000 o su equivalente en UDI, sin que el monto conjunto de las emisiones vigentes en cualquier fecha pueda exceder el autorizado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, estas emisiones representan el 28% y 34%, respectivamente, del total del monto autorizado.

- (4) Con fechas 30 de junio y 30 de septiembre de 2015 y mediante oficios Núm. 153/5480/2015 y 153/5782/2015, la Comisión otorgó la inscripción preventiva en el Registro Nacional de Valores a los títulos a ser emitidos por la SOFOM al amparo del “Programa revolvente de certificados bursátiles de corto y largo plazo”, con montos autorizados de \$15,000 y \$20,000 o su equivalente en UDI, respectivamente, sin que el monto conjunto de las emisiones vigentes en cualquier fecha pueda exceder el autorizado.

Cada emisión de valores que se realice mediante el programa contará con sus propias características, el precio de emisión, el monto total de cada emisión, el valor nominal, la fecha de emisión y liquidación, el plazo, la fecha de vencimiento, la tasa de interés y la periodicidad del pago de intereses o (en su caso) la tasa de descuento correspondiente, entre otras, serán acordadas por el emisor con el intermediario colocador y se darán a conocer al público al momento de cada emisión en el suplemento informativo correspondiente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses a cargo generados por los certificados bursátiles bancarios ascienden a \$4,940 y \$6,787 (Nota 28b), respectivamente.

- d. **Cuenta global de captación sin movimientos** - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cuenta global de captación sin movimientos, se integra como sigue:

	2018		
	Moneda nacional	Moneda extranjera valorizada	Total
Cuenta global de captación sin movimientos	\$ <u>99</u>	\$ <u>6</u>	\$ <u>105</u>
	2017		
	Moneda nacional	Moneda extranjera valorizada	Total
Cuenta global de captación sin movimientos	\$ <u>79</u>	\$ <u>10</u>	\$ <u>89</u>

19. Préstamos interbancarios y de otros organismos

Este rubro se integra de créditos recibidos de instituciones financieras y organismos gubernamentales a tasas vigentes en el mercado. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se integra de la siguiente manera:



Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro se integra de la siguiente manera:

	2018			2017		
	Capital	Interés	Total	Capital	Interés	Total
De exigibilidad inmediata:						
Préstamos en moneda nacional- Call money (1)	\$ 3,163	\$ -	\$ 3,163	\$ 6	\$ -	\$ 6
De corto plazo:						
Préstamos en moneda nacional- NAFIN	191	2	193	272	2	274
Subastas Banxico	-	-	-	750	3	753
Préstamos en moneda extranjera- NAFIN	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>8</u>	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>14</u>
	199	2	201	1,036	5	1,041
De largo plazo						
Préstamos en moneda nacional						
NAFIN	17,945	13	17,958	17,933	70	18,003
Sociedad Hipotecaria	1,500	5	1,505	1,500	11	1,511
BANOBRAS	<u>16,140</u>	<u>133</u>	<u>16,273</u>	<u>16,140</u>	<u>60</u>	<u>16,200</u>
	<u>35,585</u>	<u>151</u>	<u>35,736</u>	<u>35,573</u>	<u>141</u>	<u>35,714</u>
	<u>\$ 38,947</u>	<u>\$ 153</u>	<u>\$ 39,100</u>	<u>\$ 36,615</u>	<u>\$ 146</u>	<u>\$ 36,761</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los préstamos correspondientes a operaciones call money se integran como sigue:

	Monto 2018	Tasa de interés	Plazo días
Banca Múltiple	<u>\$ 3,163</u>	<u>8.13%</u>	<u>1</u>
	Monto 2017	Tasa de interés	Plazo días
Banca Múltiple	<u>\$ 6</u>	<u>7.25%</u>	<u>1</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los préstamos a corto plazo en moneda nacional devengan tasas promedio de interés de 9.15% y 3.06%, respectivamente. Los financiamientos recibidos a largo plazo al cierre de 2018 y 2017, en moneda nacional, devengan intereses a una tasa promedio de 8.91% y 7.58%, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses a cargo generados por los préstamos interbancarios ascienden a \$3,058 y \$2,030, respectivamente (Nota 28b).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se tienen garantías otorgadas por los financiamientos recibidos.



20. Impuestos a la utilidad

El Banco está sujeto al ISR. Conforme a la Ley de ISR la tasa para 2018 y 2017 fue el 30% y continuará al 30% para años posteriores.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro Impuesto a la utilidad causado del estado consolidado de resultados se integra de la siguiente manera:

- Estado consolidado de resultados

A continuación, se presenta de manera resumida la conciliación entre los resultados contable y fiscal al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	2018	2017
Resultado antes de impuestos	\$ 15,635	\$ 18,384
Más: Ingresos fiscales no contables	3,380	7,798
Menos: Deduciones fiscales no contables	(14,472)	(15,736)
Menos: Ingresos contables no fiscales	(7,853)	(17,415)
Más: Deduciones contables no fiscales	<u>12,596</u>	<u>17,211</u>
Utilidad fiscal	9,286	10,242
Más: Resultados en subsidiaria en el extranjero	82	73
Más: Pérdida de subsidiaria sin efecto fiscal	1,324	224
Menos: Amortización de pérdidas fiscales de ejercicios anteriores	<u>(267)</u>	<u>-</u>
Base para ISR	10,425	10,539
Tasa de ISR	<u>30%</u>	<u>30%</u>
ISR causado	<u>3,127</u>	<u>3,162</u>
Insuficiencia (exceso) provisión ejercicio anteriores	<u>137</u>	<u>249</u>
	<u>\$ 3,264</u>	<u>\$ 3,411</u>

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, la declaración anual definitiva del Banco del ejercicio 2018, no ha sido presentada a las autoridades fiscales, por lo tanto, el impuesto a la utilidad causado que se presenta puede tener modificaciones, sin embargo, la Administración estima que éstas no serían importantes.

Conciliación del resultado contable y fiscal - Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el estado consolidado de resultados muestra una tasa efectiva de impuestos a la utilidad de 23.4% y 24%, respectivamente. A continuación, se presenta una conciliación entre la tasa estatutaria de ISR y la tasa del impuesto reconocida contablemente por el Banco:

	2018	2017
Tasa efectiva		
Resultado fiscal neto antes de impuestos a la utilidad	\$ 15,635	\$ 18,384
Participación en el resultado de subsidiarias	<u>(815)</u>	<u>(1,335)</u>
Resultado neto antes de impuestos	14,820	17,049
Efecto en el impuesto de partidas no afectas:		
Ajuste anual por inflación	(4,132)	(4,396)
Gastos no deducibles	291	298
Diferencia en el costo fiscal de acciones	350	(1,002)



	2018	2017
Reservas crediticias no deducibles (acumulables)	137	2,114
Otras partidas permanentes	1,114	69
Pérdidas en subsidiarias	-	72
Valuación y actualización de derivados	(231)	(297)
Depreciación y amortización	(104)	(4)
Utilidad fiscal	11,738	13,903
Tasa estatutaria del impuesto	30%	30%
Impuesto del ejercicio	3,523	4,171
Insuficiencia en provisión ISR del ejercicio anterior	137	249
Total de impuesto a la utilidad en el estado de resultados	<u>\$ 3,660</u>	<u>\$ 4,420</u>
Tasa efectiva de impuesto a la utilidad	<u>23.4%</u>	<u>24.0%</u>

El ISR se calcula considerando como gravables o deducibles ciertos efectos de la inflación, tales como la depreciación calculada sobre valores en pesos constantes, se acumula o deduce el efecto de la inflación sobre ciertos activos y pasivos monetarios a través del ajuste anual por inflación.

21. Acreedores por colaterales recibidos en efectivo

Los depósitos en garantía en efectivo por operaciones con contratos de derivados en mercados no reconocidos, principalmente con instrumentos derivados swaps, son requeridos para procurar el cumplimiento de las obligaciones de las contrapartes que participan en dichas operaciones. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de acreedores por este concepto asciende a \$4,180 y \$2,125, respectivamente.

El saldo de acreedores por cuentas de margen de swaps listados asciende a \$529 y \$509 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

22. Acreedores diversos y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre, este rubro se integra de la siguiente manera:

	2018	2017
Acreedores diversos (a)	\$ 3,678	\$ 2,454
Aceptaciones por cuenta de clientes	3	25
Giros por pagar	49	38
Cheques de caja	248	219
Provisiones para obligaciones diversas	43	58
Cheques certificados	69	270
	<u>\$ 4,090</u>	<u>\$ 3,064</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los principales conceptos que se incluyen en este rubro son Impuesto al Valor Agregado por pagar por \$314 y \$317, respectivamente, y pasivos derivados de la prestación de servicios por \$944 y \$596, respectivamente.



23. Impuestos diferidos, neto

Al 31 de diciembre, los principales conceptos incluidos en el cálculo de impuestos diferidos son los siguientes:

	2018	2017
Impuesto diferido pasivo:		
Valuación de instrumentos financieros	\$ 397	\$ 715
Instrumentos financieros derivados	1,733	843
Inversiones en empresas promovidas	943	902
Valuación de instrumentos financieros, acciones	33	-
Reservas preventivas	-	83
Efecto de arrendamiento financiero	6	-
Intereses por devengar	256	-
Utilidad fiscal en enajenación de acciones	3,093	-
Activo fijo	7	-
Pagos anticipados	(7)	27
Utilidad fiscal en enajenación de acciones	-	2,963
Otros	<u>31</u>	<u>48</u>
	6,492	5,581
Impuesto diferido activo:		
Impuesto al activo pagado	\$ 47	\$ 44
Pérdidas fiscales por amortizar	400	80
Amortización de crédito mercantil	7	7
Valuación de instrumentos financieros	30	288
Instrumentos financieros derivados	(322)	360
Cuentas incobrables	28	28
Cobros anticipados	580	623
Valuación de instrumentos financieros, acciones	177	-
Estimación preventiva para riesgos crediticios	3,414	3,624
Deterioro de bienes adjudicados y efectos de actualización	233	224
Intereses por devengar	243	-
Gastos preoperativos	(3)	-
Subsidio distribuidor	206	-
Efecto de actualización de activos fijos	79	75
Otros	<u>21</u>	<u>220</u>
	<u>5,140</u>	<u>5,573</u>
Impuesto diferido activo (pasivo), neto	<u>\$ 1,352</u>	<u>\$ 8</u>

Para determinar el impuesto diferido relacionado con la Estimación preventiva para riesgos crediticios, al 31 de diciembre de 2018, Banco Inbursa aplica regla miscelánea 3.23.1, la cual especifica que los castigos que tenga a partir del 1° de enero de 2014, no importando si son de cartera generada con anterioridad o posterioridad a dicha fecha, no serán deducibles hasta que alcancen un monto equivalente al saldo de la reserva preventiva global con el que contaba Banco Inbursa al 31 de diciembre de 2013. Al 31 de diciembre de 2018, Banco Inbursa aún tiene pendiente un saldo por redimir de \$26,010 (valor actualizado), por lo que, en el futuro, solamente podrá hacer deducible la cartera castigada cuando dicho saldo por redimir haya sido consumido.

La tasa aplicable a las diferencias que originan los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue del 30%.



24. Compromisos y contingencias

- a. **Arrendamientos** - El Banco mantiene celebrados diversos contratos de arrendamiento de las oficinas en donde se concentran sus actividades corporativas, de los locales que ocupan sus sucursales, así como de áreas de estacionamiento y equipo de cómputo. Algunas de estas operaciones son celebradas con partes relacionadas, las cuales se consideran poco significativas con relación a los estados financieros consolidados tomados en su conjunto. Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el importe registrado en resultados por concepto de rentas asciende a \$53 y \$47, respectivamente.

Respecto a los pagos por concepto de rentas que se realizarán en los próximos cinco años, de acuerdo con los contratos de arrendamiento vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Administración del Banco estima que éstos ascenderán a \$2,281 y \$2,101 respectivamente.

b. **Compromisos crediticios**

- **Cartas de crédito**- Como parte de su actividad crediticia, el Banco otorga cartas de crédito a sus clientes, las cuales pueden generar compromisos de pago y cobro en el momento que se ejerzan. Algunas de estas operaciones se encuentran celebradas con partes relacionadas. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de las cartas de crédito otorgadas por el Banco asciende a \$22,686 y \$24,100, respectivamente.
- **Líneas de crédito no ejercidas por los clientes** - El Banco mantiene líneas de crédito otorgadas a sus clientes sobre las cuales, en algunos casos, las disposiciones correspondientes aún no han sido ejercidas. En este sentido, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto de las líneas de crédito otorgadas por el Banco asciende a \$131,917 y \$123,069, respectivamente, sobre las cuales los montos pendientes por ejercer importan \$71,518 y \$68,802, respectivamente.

- c. **Revisión de dictámenes fiscales** - Al 31 de diciembre de 2018, como resultado de las revisiones de la Administración de Fiscalización al Sector Financiero del Servicio de Administración Tributaria (SAT) de los ejercicios 2007, 2009 y 2012, el Banco interpuso en tiempo y forma los medios de defensa correspondientes ante el Tribunal Federal de Justicia y Administrativa. A la fecha no se tienen resultados sobre las impugnaciones interpuestas sin embargo la Administración del Banco, basado en la opinión de sus abogados, considera que el resultado final le sea favorable.

Asimismo, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, el SAT se encuentra ejerciendo sus facultades de revisión sobre el dictamen fiscal de Baco Walmart, S.A. por el ejercicio 2015.

- d. **Juicios** - En el curso normal de las operaciones, el Banco y sus subsidiarias han sido objeto de algunos juicios, que no se espera tengan un efecto importante en la situación financiera y los resultados de operaciones futuros. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no tiene registradas reservas para contingencias, con base en la opinión de sus asesores legales internos y externos.

25. Capital contable

- a. **Capital social** - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social autorizado se integra por 900,000,000 de acciones Serie "O". Las acciones representativas del capital social son nominativas y tienen valor nominal de diez pesos cada una.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social nominal pagado asciende a \$8,344. En ambos ejercicios el valor contable es de \$17,579, debido a que se incorporaron los efectos de la inflación reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.



De conformidad con la LIC, el capital social mínimo pagado para las instituciones de crédito debe ser el equivalente a 90 millones de UDI. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco cumple adecuadamente con este requerimiento.

Capital Fijo-	Número de acciones	Importe
Acciones Serie "O" suscritas y pagadas	834,423,537	\$ 8,344
Acciones Serie "O" en tesorería	<u>65,576,463</u>	<u>656</u>
Total autorizado	<u>900,000,000</u>	<u>\$ 9,000</u>

b. **Movimientos de capital -**

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada 27 de abril de 2018 se aprobó el resultado del ejercicio al 31 de diciembre de 2017, asimismo, se aprobó su traspaso al resultado de ejercicio anteriores e incrementar el fondo de reserva por \$1,294.

Restricciones al capital contable

• **Tenencia accionaria**

No podrán participar en forma alguna en el capital social, personas morales extranjeras que ejerzan funciones de autoridad. Tampoco podrán hacerlo las entidades financieras del país, incluso las que forman parte del respectivo grupo, salvo cuando actúen como inversionistas institucionales, en términos del artículo 19 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras.

Cualquier persona física o moral podrá adquirir mediante una o varias operaciones simultáneas o sucesivas, el control de acciones de la serie "O" del capital social de una institución de banca múltiple, en el entendido de que dichas operaciones deberán obtener la autorización previa de la SHCP, con opinión favorable de la Comisión.

• **Reducción de capital**

De conformidad con la Ley del ISR, el Banco debe controlar en una cuenta denominada Cuenta de Capital de Aportación (CUCA), las aportaciones de capital y las primas netas por suscripción de acciones efectuadas por los accionistas, así como las reducciones de capital que se efectúen. Dicha cuenta se deberá actualizar con la inflación ocurrida en México desde las fechas de las aportaciones y hasta aquella en la que se lleve a cabo una reducción de capital.

Conforme a la Ley del ISR, el importe de una reducción de capital no será sujeto al pago de impuesto cuando no exceda del saldo de la CUCA; en caso contrario, la diferencia debe ser considerada como utilidad distribuida y el impuesto se causará a la tasa vigente en la fecha de la reducción y que es a cargo del Banco.

c. **Disponibilidad de utilidades -** De acuerdo con la LIC, el Banco debe separar como mínimo el 10% de las utilidades del ejercicio para incrementar el fondo de reserva hasta que éste alcance una suma equivalente al capital pagado. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el fondo de reserva asciende a \$12,963 y \$11,669, respectivamente.

Conforme a la Ley de ISR, el importe de una reducción de capital no será sujeto al pago de impuesto cuando no exceda del saldo de la Cuenta de Capital de Aportación (CUCA); en caso contrario, la diferencia debe ser considerada como utilidad distribuida y el impuesto se causará a la tasa vigente en la fecha de la reducción y que es a cargo del Banco.



La Ley del ISR establece que los dividendos provenientes de las utilidades que ya hayan pagado el ISR corporativo, no estarán sujetos al pago de dicho impuesto, para lo cual, las utilidades fiscales se deberán controlar a través de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). La cantidad distribuida que exceda del saldo de la CUFIN, estará sujeta al pago del ISR en los términos de la legislación vigente a la fecha de distribución de los dividendos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de las cuentas fiscales son los siguientes:

	2018	2017
CUCA	\$ <u>60,627</u>	\$ <u>57,833</u>
CUFIN al cierre de 2013	\$ <u>8,528</u>	\$ <u>7,854</u>
CUFIN a partir de 2014	\$ <u>26,350</u>	\$ <u>18,625</u>

- d. **Índice de capitalización (información no auditada)** - Con base en la LIC, Banxico requiere a las instituciones de crédito tener un porcentaje mínimo de capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes, de acuerdo al riesgo asignado.

El porcentaje de capitalización exigido es del 8% más un suplemento de conservación de capital de 2.5%, sin embargo, derivado de que el Banco, fue designado como Institución de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local con grado de importancia "I". Al cierre de diciembre de 2018, el Banco debe constituir un 75% del porcentaje adicional requerido para instituciones que hayan sido designadas de importancia sistémica 0.60%, es decir 0.45 adicional, quedando en un mínimo de 10.95% según su grado de importancia designado para el Banco. Al 31 de diciembre de 2018 el índice de capitalización del Banco aprobado por Banxico es del 22.22% y se presenta como sigue:

Capital neto	\$ 87,496
Entre: Total activos en riesgo	393,758
Índice de capitalización	22.22 %
Activos en riesgo	
Activos en riesgo de mercado	140,705
Activos en riesgo de crédito	229,119
Activos en riesgo operacional	<u>23,934</u>
	<u>\$ 393,758</u>

- e. **Integración del capital neto**

El capital neto utilizado para la determinación del índice de capitalización al 31 de diciembre de 2018, se integra como sigue:

Capital contribuido	\$ 25,264
Capital ganado	<u>84,603</u>
	109,867
Menos:	
Inversiones en acciones de entidades financieras y controladoras de éstas	20,713
Inversiones en acciones de entidades no financieras	80
Intangibles	<u>1,578</u>
Capital básico	87,496
Mas:	
Capital complementario	<u>-</u>
Capital neto	<u>\$ 87,496</u>



- **Activos en riesgo**

Los activos en riesgo de mercado y de crédito utilizados para la determinación de los requerimientos de capital al 31 de diciembre de 2018, se integran como sigue:

	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Riesgo de mercado:		
Operaciones con tasa nominal en moneda nacional	\$ 18,619	\$ 1,489
Operaciones con sobretasa en moneda nacional	514	41
Operaciones con tasa real	13,761	1,101
Operaciones con tasa nominal en moneda extranjera	22,320	1,786
Operaciones en UDI o con rendimiento referido al INPC	87	7
Posiciones en divisas	16,087	1,287
Operaciones con acciones y sobre acciones	69,314	5,545
Requerimiento de capital por impacto vega	<u>3</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 140,705</u>	<u>\$ 11,256</u>
Riesgo de crédito:		
De las contrapartes no relacionadas, por operaciones con títulos de deuda	\$ 4	\$ -
De las contrapartes no relacionadas por operaciones derivadas	620	50
De las contrapartes relacionadas, por operaciones derivadas	1,314	105
Delos emisores de títulos de deuda en posición	6,076	486
De los acreditados en operaciones de crédito de carteras	164,677	13,174
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones	13,122	1,050
De los emisores de garantía reales y personales recibidas	34	3
Inversiones permanentes y otros activos	9,972	797
Por operaciones con personas relacionadas	29,367	2,349
Ajuste por valuación crediticia en operaciones derivadas	<u>3,933</u>	<u>315</u>
Total	<u>\$ 229,119</u>	<u>\$ 18,329</u>
Requerimiento de capital por riesgo operacional	<u>\$ 23,934</u>	<u>\$ 1,915</u>

El Banco utiliza el método estándar para el cálculo de los requerimientos de capital por riesgo de crédito, para efecto de las disposiciones la determinación de los grados de riesgo de acreditados, emisores y contrapartes utiliza la calificación otorgada por las empresas calificadoras aprobadas en el Anexo 1-B de las Disposiciones. Las emisiones públicas del Banco son sujetas a un proceso de evaluación, revisión y calificación por parte de calificadoras reconocidas en el Anexo 1-B de las Disposiciones. El Banco determina las posiciones netas a favor de una contraparte por operaciones financieras derivadas que resulte de compensar posiciones a cargo y a favor de una misma contraparte sin diferenciar el subyacente, moneda y plazo, considerando la cláusula que permite extinguir todas las operaciones al amparo del contrato marco y que la liquidación sea exigible en todas las jurisdicciones pertinentes.



Para la mitigación del requerimiento por riesgo de crédito, el Banco sólo utiliza las garantías reales financieras admisibles, siendo estas principalmente depósitos en efectivo y valores gubernamentales, que al 31 de diciembre de 2018 ascienden a \$4,247 y \$45, respectivamente.

Los activos sujetos a riesgo de crédito se desglosan a continuación:

	Total	Requerimiento
Grupo I (ponderados al 0%) ⁽¹⁾	\$ <u>33,738</u>	\$ <u>-</u>
Grupo I (ponderados al 20%)	\$ 65	\$ 5
Grupo III (ponderados al 20%)	6,600	528
Grupo III (ponderados al 100%)	10,384	831
Grupo IV (ponderados al 20%)	3,017	241
Grupo V (ponderados al 20%)	1,082	86
Grupo V (ponderados al 50%)	55	4
Grupo VI (ponderados al 50%)	171	14
Grupo VI (ponderados al 75%)	12	1
Grupo VI (ponderados al 100%)	7,009	561
Grupo VI (ponderados al 150%)	260	21
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	533	43
Grupo VII -A (ponderados al 50%)	4,641	371
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	91,727	7,338
Grupo VII -A (ponderados al 115%)	682	54
Grupo VII -A (ponderados al 150%)	813	65
Grupo VII-B (ponderados al 20%)	789	63
Grupo VII-B (ponderados al 100%)	60,633	4,851
Grupo VII-B (ponderados al 115%)	1,307	105
Grupo IX (ponderados al 100%)	9,476	758
Grupo X (ponderados al 1,250%)	<u>496</u>	<u>40</u>
	<u>\$ 199,752</u>	<u>\$ 15,980</u>

- (1) Las operaciones y activos con cargo de las personas comprendidas en este grupo, tienen una ponderación por riesgo de crédito de cero por ciento.

En los ejercicios de la evaluación de la suficiencia de capital realizados en 2018 los resultados fueron favorables tanto en los escenarios del supervisor como en los escenarios propios, obteniendo resultados superiores al mínimo requerido por la normatividad vigente motivo por el cual no fue necesario un plan de acción preventivo para cumplir con el capital mínimo.

- **Gestión**

El Banco cuenta con una Unidad Integral de Riesgos que diariamente se encarga de monitorear y verificar que las operaciones realizadas cumplan con la metodología y políticas que se tienen establecidas, observando la suficiencia del capital respecto de los mínimos requeridos por las autoridades reguladoras.

En caso de presentarse situaciones que representen alguna desviación a los lineamientos establecidos por el Banco sobre la suficiencia del capital, la Unidad Integral de Riesgos es la encargada de reportarlo directamente al Comité de Riesgos y éste a su vez al Consejo de Administración (Nota 34).



- **Calificación**

Al 31 de diciembre de 2018, las agencias calificadoras Standard & Poor's y HR Ratings otorgaron al Banco calificaciones de mxAAA y AAA/HR+1, respectivamente, mientras que, al 31 de diciembre de 2017, la calificación es de mxAAA y AAA/HR+1, respectivamente.

f. **Administración de capital**

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco cuenta con el capital suficiente para cubrir los riesgos asumidos y el de sus subsidiarias, el cual es mayor al mínimo requerido por la normatividad vigente. Asimismo, el Banco cuenta con una Unidad Integral de Riesgos que se encarga de monitorear y verificar que, previo a la realización de cada una de las operaciones, éstas cumplan con la metodología y políticas establecidas en el Comité de Activos y Pasivos y que en todo momento se mantenga una suficiencia del capital respecto de los mínimos requeridos por las autoridades reguladoras. Durante los ejercicios de 2018 y 2017, no se presentaron situaciones que representen alguna desviación a los lineamientos establecidos por el Banco sobre la suficiencia del capital por lo que no fue necesaria la implementación de un plan de acción preventivo.

26. Utilidad por acción y utilidad integral

- a. **Utilidad por acción** - La utilidad por acción correspondiente a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se determinó como sigue:

	2018	2017
Resultado neto mayoritario	\$ 11,727	\$ 13,001
Promedio ponderado de acciones en circulación	<u>834,423,537</u>	<u>834,423,537</u>
Utilidad por acción (pesos)	<u>\$ 14.05380</u>	<u>\$ 15.5810</u>

- b. **Utilidad integral** - Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, la utilidad integral se integra como sigue:

	2018	2017
Resultado neto	\$ 11,975	\$ 13,964
Resultado por valuación de coberturas de flujo de efectivo	1,259	(812)
Ineficiencia en cobertura de flujo de efectivo	(230)	(1)
Reciclaje	<u>(58)</u>	<u>(166)</u>
	<u>\$ 12,946</u>	<u>\$ 12,985</u>

27. Información por segmentos

Los resultados correspondientes a los principales segmentos de operación del Banco en los ejercicios de 2018 y 2017, son los que se indican a continuación. Las cifras que se presentan, se integran con una clasificación distinta a la utilizada para la formulación de los estados financieros consolidados, ya que se agrupan mediante la combinación de registros operativos y contables.



Los principales datos por segmento de negocio son los siguientes:

	2018	2017
a) Operación crediticia		
Ingresos		
Intereses de créditos (Nota 28a)	\$ 29,270	\$ 28,561
Comisiones por otorgamiento inicial de crédito (Nota 28a)	302	192
Cambios y UDI (Nota 28a)	448	429
Comisiones cobradas (Nota 29)	2,475	1,945
Otros (excedente reserva, descuento y sobre precio cartera)	2,957	1,316
Valuación de Swaps de cobertura	<u>-</u>	<u>17</u>
	<u>\$ 35,452</u>	<u>\$ 32,460</u>
Egresos:		
Cambios y UDI (Nota 28b)	140	73
Estimaciones sobre cartera de crédito (Nota 12)	8,199	10,053
Intereses de captación (Nota 28b)	17,247	16,570
Comisiones pagadas	1,688	1,881
Otros egresos de la operación	1,231	836
Valuación de Swaps de cobertura	11	-
Valuación de derivados de cobertura (posición primaria)	<u>112</u>	<u>211</u>
	<u>28,628</u>	<u>29,624</u>
Resultado por operaciones de crédito	<u>\$ 6,824</u>	<u>\$ 2,836</u>

Los activos netos relacionados con operaciones de crédito al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascienden a \$237,609 y \$268,176, respectivamente.

	2018	2017
b) Operación de mercado de dinero y capitales		
Ingresos		
Intereses generados por inversiones (Nota 28a)	\$ 9,311	\$ 7,559
Premios por operaciones reporto (Nota 28a)	1,031	672
Dividendos cobrados	51	19
Comisiones cobradas (Nota 29)	543	523
Resultados realizados por operaciones con valores (Nota 30)	-	6,945
Resultado por valuación de inversiones en valores	<u>360</u>	<u>2,403</u>
	<u>11,296</u>	<u>18,121</u>
Egresos		
Intereses y premios por operaciones de reporto (Nota 28b)	152	448
Comisiones pagadas	119	92
Resultados realizados por operaciones con valores	<u>76</u>	<u>-</u>
	<u>347</u>	<u>540</u>
Resultado por operaciones de mercado de dinero y capitales	<u>\$ 10,949</u>	<u>\$ 17,581</u>

Los activos relativos a operaciones de mercado de dinero y capitales, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascienden a \$115,949 y \$82,876, respectivamente.



	2018	2017
c. Operación con derivadas y divisas (Nota 30)		
Resultados realizados por operaciones cambiarias	\$ 132	\$ (4,148)
Resultados por valuación de operaciones cambiarias	(477)	919
Resultados realizados por operaciones financieras derivadas	(230)	4,185
Resultados por valuación de operaciones financieras derivadas	<u>2,213</u>	<u>(51)</u>
	<u>\$ 1,638</u>	<u>\$ 905</u>

Respecto a las operaciones derivadas y con divisas, los activos netos totales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascienden a \$11,806 y \$(2,042), respectivamente.

	2018	2017
Conciliación de cifras:		
Operación crediticia	\$ 6,824	\$ 2,836
Operación de mercado de dinero y capitales	10,949	17,581
Operación con derivadas y divisas	1,638	905
Comisiones cobradas por administración de cuentas de retiro	1,137	1,083
Otras comisiones y tarifas cobradas	<u>2,705</u>	<u>2,882</u>
Resultados de la operación sin gastos de administración y promoción.	23,253	25,287
Gastos de administración y promoción	<u>(8,434)</u>	<u>(8,238)</u>
Resultado de la operación	<u>\$ 14,819</u>	<u>\$ 17,049</u>

28. Margen financiero

La integración del margen financiero que se presenta en el estado de resultados por los años que terminaron diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

a. Ingresos por intereses

	2018			2017		
	Moneda nacional y UDIS	Moneda extranjera	Total	Moneda nacional y UDIS	Moneda extranjera	Total
Cartera de crédito (1) (Nota 27a)	\$ 23,884	\$ 5,386	\$ 29,270	\$ 23,094	\$ 5,467	\$ 28,561
Comisiones por otorgamiento inicial de crédito (Nota 27a)	301	1	302	191	1	192
Premios cobrados por reporto (Nota 27b)	1,031	-	1,031	672	-	672
Sobre inversiones en valores (Nota 27b)	8,180	318	8,498	6,350	539	6,889
Por depósitos en Banco de México (Nota 27b)	718	-	718	614	-	614
Por financiamientos a bancos del país y del extranjero (Nota 27b)	19	76	95	23	33	56
Valorización de moneda extranjera y UDI'S (Nota 27a)	448	-	448	429	-	429
Dividendos de instrumentos de patrimonio	51	-	51	19	-	19
Amortización del ajuste por valuación de cartera de crédito (Nota 10)	<u>(124)</u>	<u>-</u>	<u>(124)</u>	<u>(194)</u>	<u>-</u>	<u>(194)</u>
	<u>\$ 34,508</u>	<u>\$ 5,781</u>	<u>\$ 40,289</u>	<u>\$ 31,198</u>	<u>\$ 6,040</u>	<u>\$ 37,238</u>



(1) Los intereses por tipo de crédito se integran de la siguiente manera:

	2018	2017
Simple	\$ 8,942	\$ 12,191
Proyectos de inversión	4,636	-
Quirografarios	842	725
Reestructurados	891	1,312
Sujetos a IVA	263	396
Otra cartera descontada	11	9
Para la vivienda	642	630
Descuento	324	121
Prendarios	19	4
Consumo	10,974	10,644
Arrendamiento financiero	5	9
Entidades financieras	577	760
Entidades gubernamentales	<u>1,144</u>	<u>1,760</u>
	<u>\$ 29,270</u>	<u>\$ 28,561</u>

Los intereses correspondientes a la cartera comercial correspondientes a los ejercicios 2018 y 2017 ascienden a \$17,391 y \$17,040, respectivamente.

b. **Gastos por intereses**

	2018			2017		
	Moneda nacional y UDI	Moneda extranjera	Total	Moneda nacional y UDI	Moneda extranjera	Total
Premios pagados por reporto (Nota 8b)	\$ 152	\$ -	\$ 152	\$ 448	\$ -	\$ 448
Por depósitos a plazo (Nota 18b)	309	1	310	1,249	-	1,249
Por pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento (Nota 18b)	1,606	-	1,606	1,405	-	1,405
Por préstamos interbancarios y de otros organismos (Nota 19)	3,058	-	3,058	2,005	25	2,030
Por depósitos de exigibilidad inmediata (Nota 18a)	7,276	-	7,276	5,050	-	5,050
Por títulos de crédito emitidos (Nota 18c)	3,411	1,529	4,940	5,521	1,266	6,787
Descuentos por colocación de deuda	5	42	47	3	36	39
Intereses de la cuenta concentradora	10	-	10	10	-	10
Valorización de moneda extranjera y UDI (Nota 27a)	<u>140</u>	<u>-</u>	<u>140</u>	<u>73</u>	<u>-</u>	<u>73</u>
	<u>\$ 15,967</u>	<u>\$ 1,572</u>	<u>\$ 17,539</u>	<u>\$ 15,764</u>	<u>\$ 1,327</u>	<u>\$ 17,091</u>

29. Comisiones y tarifas cobradas

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro se integra como sigue:

	2018	2017
Por administración de cuentas de retiro	\$ 1,137	\$ 1,082
Provenientes de cartera de crédito (1)	2,475	1,945
Provenientes de mercado de dinero	544	523
Otros	<u>2,705</u>	<u>2,882</u>
	<u>\$ 6,861</u>	<u>\$ 6,432</u>



(1) Las comisiones provenientes de cartera de crédito se integran como sigue:

	2018	2017
Comercial	\$ 519	\$ 294
Consumo	1,806	1,580
Cartas de crédito	<u>150</u>	<u>71</u>
	<u>\$ 2,475</u>	<u>\$ 1,945</u>

30. Resultado por intermediación

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro se integra como sigue:

	2018	2017
Otros productos y beneficios por compra - venta de valores realizados		
Por operaciones cambiarias	\$ 132	\$ (4,148)
Por operaciones con valores	(76)	6,945
Por operaciones financieras derivadas	<u>(230)</u>	<u>4,185</u>
	<u>(174)</u>	<u>6,982</u>
Resultado por valuación de mercado		
Por operaciones cambiarias	(477)	919
Por inversiones en valores	360	2,404
Por operaciones financieras derivadas	<u>2,213</u>	<u>(51)</u>
	<u>2,096</u>	<u>3,272</u>
	<u>\$ 1,922</u>	<u>\$ 10,254</u>

31. Otros ingresos de la operación, neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro se integra como sigue:

	2018	2017
Cancelación de excedentes de estimación (1)	\$ 773	\$ 50
Recuperaciones	1,029	455
Utilidad en venta de inmuebles y mobiliario	19	47
Quebrantos	(335)	(440)
Otros	<u>240</u>	<u>368</u>
	<u>\$ 1,726</u>	<u>\$ 480</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el monto por liberación de excedentes asciende a \$50 y \$798 corresponden a la liberación por calificación.

32. Cuentas de orden

Las cuentas de orden no forman parte integral del balance general y solamente fueron sujetos de revisión por auditoría externa las cuentas de orden en donde se registran las operaciones que tienen una relación directa con las cuentas del balance general, las cuales son: colaterales recibidos por el Banco, colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por el Banco. A continuación, se presenta una integración al 31 de diciembre de 2017 y 2018 de las siguientes cuentas de orden:



- a. **Bienes en fideicomisos o mandato (no auditado)**- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de las operaciones en que el Banco actúa como fiduciaria se integran de la siguiente forma:

	2018	2017
Fideicomisos		
Administración	\$ 309,681	\$ 313,358
Inversión	68,213	65,515
Garantía	42	42
Traslativos de dominio	95	94
	<u>378,031</u>	<u>379,009</u>
Mandatos	<u>1,111</u>	<u>1,194</u>
	<u>\$ 379,142</u>	<u>\$ 380,203</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos por honorarios fiduciarios ascendieron a \$35 y \$32, respectivamente.

- b. **Bienes en custodia o en administración (no auditado)**- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de este rubro se integra como sigue:

	2018	2017
Valores en custodia		
ADR's (1)	\$ 96,187	\$ 131,791
Garantías de terceros	15,765	21,449
Otros (subsidiaria)	17,034	18,088
Sociedades de inversión	4,225	3,704
	<u>133,211</u>	<u>175,032</u>
Valores en garantía		
En guarda	4,237	4,411
Al cobro	179,193	205,931
Margen de tolerancia de derivados	10,914	10,496
	<u>194,344</u>	<u>220,838</u>
Documentación salvo buen cobro	27,029	23,856
Otros	1,799	1,799
	<u>28,828</u>	<u>25,655</u>
Total	<u>\$ 356,383</u>	<u>\$ 421,525</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene la custodia de emisiones de ADR's, cuya integración y valor razonable se muestra a continuación:

Emisora	Serie	2018		2017	
		Títulos	Valor razonable	Títulos	Valor razonable
VOLAR	A	-	\$ -	670,724,460	\$ 10,550
AMX	L	6,730,197,808	94,021	6,994,176,185	118,551
AMX	A	142,448,226	2,051	151,422,966	2,555
GCARSO	A1	437,384	31	611,028	40
GFINBUR	O	2,879,265	81	2,781,880	89
GOMO	*	-	-	10,068,500	-
RASSINI	CPO	-	-	5,773	-
MFRISCOA-1	CPO	497,264	3	505,828	6
Total		<u>6,876,459.947</u>	<u>\$ 96,187</u>	<u>7,830,296.620</u>	<u>\$ 131,791</u>



- c. **Otras cuentas de registro (no auditado)** - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de este rubro se integra como sigue:

	2018	2017
Rentas por vencer derivadas de contratos	\$ 759	\$ 716
Residual	436	365
Créditos renovados y reestructurados	15,186	24,258
Control de vencimientos de la cartera	215,271	223,966
Clasificación por grado de riesgo	295,417	325,945
Opción de compra a favor de arrendamiento	2	2
Puntos de tarjeta de crédito	847	956
Cesión cartera Wal Mart	1,387	1,387
Misceláneos tarjeta de crédito Wal Mart	21	21
Control de instrumentos financieros derivados	359,022	395,806
Conceptos diversos	<u>235,879</u>	<u>213,380</u>
Total	<u>\$ 1,124,227</u>	<u>\$ 1,186,802</u>

33. Saldos y operaciones con partes relacionadas

De acuerdo con el Criterio Contable C-3 *Partes relacionadas* emitido por la Comisión, las operaciones con partes relacionadas sujetas a revelación son aquellas que representan más del 1% del capital neto del mes anterior a la fecha de elaboración de la información financiera. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este importe asciende a \$875 y \$755, respectivamente.

Las operaciones con partes relacionadas se realizan a precios de mercado, de acuerdo con las condiciones existentes en la fecha de concertación de las operaciones.

- a. **Contratos** - Los contratos más importantes que se tienen celebrados, se describen a continuación:
- El Banco realiza operaciones de reporto en el mercado de dinero con Inversora Bursátil, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Grupo Financiero Inbursa (afiliada), actuando como reportador y reportado.
 - El Banco tiene celebrados contratos de fideicomiso de administración con partes relacionadas.
 - El Banco tiene créditos otorgados a partes relacionadas, los cuales corresponden en su mayor parte a entidades relacionadas del Grupo Financiero.
 - El Banco mantiene depósitos a la vista y a plazo de partes relacionadas. En lo individual, estos depósitos no exceden el límite de revelación establecido por la Comisión.
 - El Banco mantiene celebrados contratos de servicios administrativos de personal y de arrendamiento de inmuebles para sus sucursales.
 - Las inversiones permanentes en acciones al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los movimientos que presentaron durante los años terminados en esa fecha, se describen en la Nota 16.



- b. **Operaciones** - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las principales operaciones realizadas con partes relacionadas son las siguientes:

Relación	Operación	2018	2017
Ingresos:			
Afiliadas	Ingresos por intereses	\$ 3,058	\$ 1,220
Afiliadas	Premios cobrados por reporto	587	667
Afiliadas	Comisiones y tarifas cobradas	105	246
Afiliadas	Utilidades con derivados	320	441
Afiliadas	Comisión de distribución de acciones	7	7
Afiliadas	Operaciones fiduciarias	<u>25</u>	<u>25</u>
		<u>\$ 4,102</u>	<u>\$ 2,606</u>
Egresos:			
Afiliadas	Gastos por intereses	\$ 222	\$ 227
Afiliadas	Premios pagados por reporto	138	439
Afiliadas	Pérdidas con derivados	686	491
Afiliadas	Prestación de servicios de personal	2,385	1,951
Afiliadas	Arrendamientos	53	47
Afiliadas	Comisiones por oferta pública	<u>261</u>	<u>72</u>
		<u>\$ 3,745</u>	<u>\$ 3,227</u>

Relación	Operación	2018	2017
Movimientos de capital:			
Accionistas/ Tenedores directos	Pago de dividendos (Nota 25b)	\$ -	\$ 925
	Cobro de dividendos		
	Afore Inbursa, S.A. de C.V.	<u>377</u>	<u>301</u>
		<u>\$ 377</u>	<u>\$ 1,226</u>

- c. **Beneficios a funcionarios clave o directivos relevantes** - El Banco no tiene empleados y su administración es llevada a cabo por el Director General y Directores de primer nivel de Seguros Inbursa, S.A., Grupo Financiero Inbursa. El importe pagado a Consejeros en el ejercicio 2018 y 2017, asciende a \$2 para ambos ejercicios. No existen beneficios basado en el pago con acciones.
- d. **Saldos** - Las principales cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como sigue:

Relación	Operación	2018	2017
Afiliadas y asociadas	Instrumento financieros derivados ⁽¹⁾	\$ (222)	\$ (1,336)
Afiliadas	Cartera de crédito	14,883	19,855
Afiliadas	Deudores por reporto	14,803	253
Afiliadas	Captación tradicional	1,942	6,810
Afiliadas	Depósitos a plazos	252	66
Afiliadas	Compromisos crediticios (cartas de crédito)	<u>1,344</u>	<u>874</u>
		<u>\$ 33,002</u>	<u>\$ 26,522</u>



- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco tiene contratos adelantados (forwards) y contratos de intercambio de flujos (swaps) con entidades relacionadas. Respecto a las operaciones de forwards vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene 3 y 9 contratos con partes relacionadas con un valor nocional de \$8,122 y \$36,284 respectivamente; en cuanto a las operaciones con swaps a esas mismas fechas, el Banco tiene 111 y 71 contratos con partes relacionadas con un valor nocional de \$29,226 y \$59,678, respectivamente.

- e. **Transacciones con entidades relacionadas que no consolidan con el Banco** - Son aquellas que representan más del 1% del capital neto del mes anterior a la fecha de elaboración de los estados financieros consolidados.

34. Administración de riesgos (información no auditada)

Con el fin de prevenir los riesgos a los que está expuesta el Banco por las operaciones que realiza, la Administración cuenta con manuales de políticas y procedimientos que siguen los lineamientos establecidos por la Comisión y Banxico.

Las Disposiciones emitidas por la Comisión establecen la obligación a las Instituciones de Crédito de revelar a través de las notas a sus estados financieros consolidados, 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.

Las Disposiciones de la Comisión establecen 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. Los resultados obtenidos fueron presentados al Consejo de Administración en la sesión celebrada el 28 de enero de 2019.

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

El Comité de Riesgos analiza la información que le proporcionan en forma sistemática, 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.

- **Del riesgo de mercado** -

El Riesgo de Mercado se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasa de interés, tipos de cambio, índices de precios entre otros.

La Administración de Riesgos de Mercado consiste en identificar, medir, vigilar limitar, controlar, informar y revelar los distintos riesgos a que se encuentra expuesta el Banco por movimientos existentes en el mercado.

Los objetivos de Riesgo de Mercado son:

1. Cumplir con el perfil de Riesgo Deseado suscrito por el Consejo de Administración
2. Informar oportunamente en tiempo y forma a la Dirección General
3. Mantener un adecuado seguimiento de Riesgo de Mercado



4. Cuantificar mediante el modelo autorizado por el Comité de riesgos la Exposición al Riesgo de Mercado
5. Cuantificar la vulnerabilidad del Banco en condiciones extremas de mercado y considerar resultados para la toma de decisiones de acorde a la naturaleza y complejidad de las operaciones

Las políticas de Riesgo de Mercado son:

- 1) El Comité de Riesgos es el órgano facultado para aprobar límites específicos al Riesgo de Mercado
- 2) El Comité de Riesgos es el órgano facultado para aprobar modelos, metodologías y procedimientos para medir, vigilar, monitorear, limitar, controlar el riesgo de mercado
- 3) Los nuevos productos sujetos a riesgo de mercado deberán ser evaluados y aprobados mediante los lineamientos de nuevos productos aprobados por el Comité de Riesgos
- 4) Comparar una vez al mes las estimaciones de la exposición de riesgo de mercado contra los resultados efectivamente observados para el mismo periodo de medición y en su caso llevar a cabo las correcciones necesarias modificando el modelo cuando presenten desviaciones
- 5) Evaluar al menos una vez al año que el modelo de riesgo de mercado y sistemas sigan siendo adecuados

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), realiza análisis retrospectivo refiriéndonos al Backtesting 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.

La exposición al riesgo de mercado de los instrumentos financieros se cuantifica a través de la metodología del VaR Histórica con horizonte de tiempo de 1 día con nivel de confianza del 95% y 252 observaciones.

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 cierre del 2018 se muestra a continuación:

Tipo de Riesgo	Valor Mercado	Var Histórico (1)	%VAR (M) vs Cap. Básico
Opciones	\$ (433)	\$ 5	0.01%
Renta Variable	7,875	50	0.06%
Swaps de Tasas	1,821	21	0.02%
Swaps de Divisas	(2,164)	32	0.04%
Swaps Listados	1,138	-	0.00%
Tasa Nominal	12,761	34	0.04%
Tasa Real	12,871	17	0.02%
Futuros	(88)	0	0.00%
Forwards	(1,001)	43	0.05%
Divisas	17,926	32	0.04%
Total Banco	<u>\$ 50,706</u>	104	0.12%
Capital Básico (2)	<u>\$ 84,256</u>		

- (1) Valor en Riesgo Histórico a un día, con un 95% de confianza
- (2) Capital Básico al 30 de septiembre de 2018



El análisis de sensibilidad. - Dado que la medida de riesgo (VaR) muestra las pérdidas potenciales bajo condiciones normales de mercado, el análisis de sensibilidad complementa el análisis de riesgo bajo condiciones extremas con la finalidad de medir el impacto en las posiciones del Banco dado movimientos importantes en los factores de riesgo.

Tipo de Riesgo	Valor Mercado	Valor Mercado 100BP	Valor Mercado 500BP
Opciones	\$ (433)	\$ (422)	(439)
Renta Variable	7,875	7,954	8,269
Swaps Listados	1,138	1,143	1,167
Swaps de tasas y Divisas	(342)	(354)	(399)
Tasa Nominal	12,761	12,527	11,486
Tasa Real	12,871	11,299	11,699
Futuros	(88)	(89)	(93)
Forwards	(1,001)	(35)	(281)
Divisas	<u>17,925</u>	<u>17,424</u>	18,278
Total Banco	<u>\$ 50,706</u>	<u>\$ 49,447</u>	49,687
Capital Básico	<u>\$ 84,256</u>		

- (1) Con un escenario de sensibilidad de 100 puntos bases (bps) y 500 bps las minusvalías que se reconocerían en caso de materialización por las posiciones en instrumentos derivados vigentes al 31 de diciembre de 2018, serían de \$1,258 y \$1,019, respectivamente.

El VaR o Valor en riesgo es una estimación de la pérdida máxima que podrían registrar los portafolios de mercado cambiario, tasa nominal, tasa real, derivados y renta variable.

A continuación, se presenta un resumen mensual de la exposición de riesgo de mercado:

Fecha	VaR
01/30/2018	\$ 90
02/27/2018	155
03/30/2018	100
04/30/2018	94
05/29/2018	93
06/30/2018	313
07/31/2018	100
08/31/2018	59
09/30/2018	161
10/30/2018	117
11/30/2018	113
12/31/2018	<u>104</u>
Promedio VaR	<u>\$ 125</u>

La posición de riesgo más importante para el Banco es la de derivados, compuesta por posiciones en futuros de divisas, forwards de divisas, forward de acción, opciones 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.

Para validar que el VaR es un indicador confiable de los niveles de pérdida se realizan pruebas de "back testing".



La medición del riesgo de mercado se complementa con pruebas de "stress" con dos escenarios de sensibilidad de 100 puntos base (bps) y 500bps, respectivamente, adicionada de la réplica de condiciones de catástrofe históricas como Credit Crunch 2008, 11 Sep 2001, Crisis Rusia 1998, Crisis Asia 1997, Crisis México 1994 que simula cómo los efectos 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.

Análisis de Sensibilidad de Swap de Cobertura

Tipo de Riesgo	Valor Mercado	Valor Mercado 100BP	Valor Mercado 500BP
Swaps IRS	\$ 1,795	\$ 1,799	\$ 1,813
Swaps CCS	(6,886)	(6,951)	(7,217)
Swaps listados	<u>244</u>	<u>245</u>	<u>250</u>
Total Banco	<u>\$ (4,847)</u>	<u>\$ (4,907)</u>	<u>\$ (5,154)</u>

- (2) Con un escenario de sensibilidad de 100 puntos bases (bps) y 500 bps las minusvalías que se reconocerían en caso de materialización por las posiciones en swap de coberturas vigentes al 31 de diciembre de 2018, serían de \$61 y \$306, respectivamente.

- **Riesgo de Concentración:** Pérdida potencial atribuida a la elevada y desproporcional exposición a factores de riesgo particulares dentro de una misma categoría o entre distintas categorías de riesgo, el objeto es Mantener niveles adecuados de concentración de la cartera de instrumentos financieros dentro de los siguientes límites de VaR.

La concentración en factores de riesgo en la cartera de instrumentos financieros es la siguiente forma:

Portafolio	Límite VaR Histórico
Tasa Nominal	10%
Tasa Real	10%
Divisas y Sintéticos	15%
Renta Variable	10%
Swaps	20%
Opciones	10%

El VaR observado por factor de Riesgo al cierre de diciembre 2018 es:

Portafolio	Límite VaR Histórico
Tasa Nominal	0.04%
Tasa Real	0.02%
Divisas y Sintéticos	0.05%
Renta Variable	0.06%
Swaps	0.02%
Opciones	0.01%



- **Riesgo de Liquidez:** se define como la incapacidad para cumplir con las necesidades presentes y futuras de flujos de efectivo afectando la operación diaria o las condiciones financieras de la Institución; La pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente, La pérdida potencial por el cambio en la estructura del balance general del Banco debido a la diferencia de plazos entre activos y pasivos.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Con la finalidad de fortalecer una adecuada gestión de la liquidez El Banco efectúa el cómputo del Coeficiente de Cobertura de Liquidez, métrica a corto plazo con la que se pretende garantizar que el Banco 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.

	Importe sin Ponderar (Promedio)	Importe Ponderado (Promedio)
Activos líquidos computables		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	54,766
Salidas de efectivo		
2 Financiamiento minorista no garantizado	107,117	7,792
3 Financiamiento estable	58,392	2,920
4 Financiamiento menos estable	48,725	4,872
5 Financiamiento mayorista no garantizado	23,116	11,120
6 Depósitos operacionales	-	-
7 Depósitos no operacionales	22,438	10,442
8 Deuda no garantizada	678	678
9 Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	61
10 Requerimientos adicionales	79,143	8,277
11 Salidas relacionadas a Instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	3,312	3,184
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13 Líneas de crédito y liquidez	75,831	5,093
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	2,903	46
15 Otras obligaciones de financiamientos contingentes	323	323
16 Total de salidas de efectivo	No aplica	27,619
Entradas de efectivo		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	17,127	-
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	33,413	15,667
19 Otras entradas de efectivo	575	575
20 Total de entradas de efectivo	51,115	16,242
21 Total de activos líquidos computables	No aplica	54,766
22 Total neto de salidas de efectivo	No aplica	11,700
23 Coeficiente de cobertura de liquidez	No aplica	514.60%

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

Durante el 4to trimestre de 2018 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 90%, debido a que el Banco cuenta con una posición en activos líquidos de nivel 1, 2A y 2B suficiente para cubrir las necesidades de liquidez a 30 días.



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

Componentes	3er. Trimestre 2018	4to. Trimestre 2018	Variación	%
Activos líquidos	60,240	54,766	(5,474)	(9.1%)
Entradas de efectivo	12,192	16,242	4,050	33.2%
Salidas de efectivo	32,081	27,619	(4,462)	(13.9%)

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

Los activos líquidos computables para el CCL del tercer y cuarto trimestre de 2018 se presentan a continuación:

Nivel de activos	3er. Trimestre 2018	4to. Trimestre 2018	Variación	%
Total	60,240	54,766	(5,474)	(9%)
Nivel I	56,689	50,780	(5,909)	(10%)
Nivel II-A	2,519	3,665	1,146	45%
Nivel II-B	1,032	321	(711)	(69%)

Activos líquidos

Nivel de activos	oct. 2018	nov. 2018	dic. 2018
Total	55,109	51,386	57,978
Nivel I	50,674	47,564	54,262
Nivel II-A	4,021	3,521	3,466
Nivel II-B	415	301	250

Descalce en divisas

Adicionalmente, el riesgo de liquidez en moneda extranjera es monitoreado de acuerdo con el régimen de inversión y admisión de pasivos en moneda extranjera de Banxico, que representa la capacidad que el Banco tiene de hacer frente a sus necesidades de liquidez de corto plazo (1 a 60 días).

	2018	
	Monto coeficiente	Coefficiente
Enero	\$ 1,327	3.53%
Febrero	860	1.82%
Marzo	225	0.95%
Abril	540	2.76%
Mayo	4,331	14.98%
Junio	2,416	8.27%
Julio	1,378	3.77%
Agosto	2,745	5.53%
Septiembre	1,201	6.49%
Octubre	150	0.66%
Noviembre	1,074	5.75%
Diciembre	427	2.78%
Promedio	\$ 1,283	4.74%



Para la determinación del coeficiente de liquidez, el Grupo Financiero considera los activos líquidos en moneda extranjera de conformidad a las disposiciones de la Circular 3/2012 emitida por Banco de México con la finalidad de cubrir sus pasivos en moneda extranjera en los plazos de vencimiento de las operaciones.

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.

El Banco 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. Información cuantitativa:

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

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

El Banco 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 del Banco. Si alguna garantía recibida pierde valor o aumentará 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.

(b) La exposición al riesgo de Liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel del Banco

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.

Con respecto al riesgo de liquidez, de los instrumentos financieros derivados a continuación se presenta un análisis de los vencimientos activos y pasivos de los gaps de liquidez, que muestra los vencimientos remanentes contractuales.

El sistema de riesgos utiliza el modelo tradicional de administración de Activos y Pasivos que consiste en caracterizar para las distintas ventanas de vencimientos los componentes activos y pasivos de cada instrumento en cartera, así por ejemplo una posición larga en forwards de divisas contendrá en el análisis en dólares americanos la componente activa en dólares a recibir al tipo de cambio Spot más los intereses generados por el costo de acarreo a la tasa pasiva en dólares y en el análisis de moneda nacional los intereses de la parte del costo de acarreo por la posición activa en pesos, es decir, se pueden construir análisis de riesgo de liquidez para distintas ventanas y horizontes en el tiempo clasificados por tipo de mercado y por divisa.



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.

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
Activos	151,305	22,105	50,426	16,603	14,659	20,077	291,212
Pasivos	169,125	39,483	33,657	16,051	7,338	5,520	184,306
Gap	(17,820)	(17,377)	16,769	552	7,321	14,557	106,906
Cum.Gap	(17,820)	(35,198)	(18,429)	(17,878)	(10,557)	4,000	110,906

II. Información cualitativa:

Los objetivos de Riesgo de Liquidez son:

- Cumplir con el Perfil de Riesgo Deseado definido por el Consejo de Administración.
- Promover y fortalecer una Adecuada supervisión del riesgo de Liquidez
- Cuantificar mediante diversas metodologías el Riesgo de liquidez.
- Contribuir a reducir el riesgo de financiamiento.
- Promover y fortalecer una adecuada supervisión de la Posición en Divisas, Régimen de Admisión de Pasivos y Requerimiento de Activos Líquidos para compensar pasivos en Moneda Extranjera.
- Mantener un inventario de activos líquidos susceptibles de ser entregados en garantía.
- Determinar los requerimientos extraordinarios de liquidez ante diferentes escenarios de estrés.
- Informar en tiempo y forma la exposición de Riesgo de Liquidez a las unidades de negocio, dirección genera comité de riesgos, consejo de administración y auditoría.

La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en el Banco, 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. El Banco 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 las Disposiciones, para la medición y control del riesgo aprobados por el citado comité.

Los reportes de Riesgo de Liquidez 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 liquidez de las principales unidades de negocio, son los siguientes:

Reportes de Límites de Posición, Requerimiento total de Activos Líquidos en moneda extranjera (Coeficiente de Liquidez en moneda extranjera), Calculo de coeficiente de Cobertura de liquidez, Activos que pueden ser entregados en garantía, Reporte de Riesgo de Liquidez en MXP (ALM), Reporte de Diversificación de las fuentes de Financiamiento, Venta anticipada de Activos y Renovación de Pasivos.



(c) ***Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por el Banco***

El Banco 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
- Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.
- Inventario de Activos.

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

Las pruebas de estrés son una herramienta de gestión para El Banco diseñada con la finalidad de advertir a los distintos órganos sociales y al personal responsable de la toma de decisiones del Banco, 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 al Banco.

En consecuencia, estas pruebas permiten al Banco 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 expuesto el Banco.

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 el Banco 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.

(f) ***Descripción del Plan de Contingencia.***

El Banco con el fin de dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 119 de la LIC y a lo establecido en el Artículo 172 Bis 37 de las Disposiciones, ha desarrollado el Plan de Contingencia en lo sucesivo PC o simplemente el Plan, que detalla las acciones específicas que se llevarán a cabo por la institución para restablecer su situación financiera ante escenarios adversos que pudieran afectar su Liquidez o Solvencia.



El Plan de Contingencia se integra de la siguiente manera:

- Órganos de gobierno. Participación de las unidades administrativas y de los funcionarios del Banco en el desarrollo, ejecución y seguimiento a la implementación del PC, descripción de las políticas y procedimientos de aprobación del Plan, la forma en que el PC se integra a la administración integral de Riesgos, comunicación interna y externa en caso de activación del plan.
- Descripción del Banco. Descripción general del Banco y de sus estrategias de negocio que identifique y explique sus líneas de negocio, funciones esenciales, así como la relación entre Inbursa y sus subsidiarias financieras.
- Indicadores cuantitativos y cualitativos de Solvencia y Liquidez. Definición de los indicadores cuantitativos y cualitativos para dar seguimiento a la situación de solvencia y liquidez del Banco.
- Acciones de Recuperación. Incluye un listado de las acciones de recuperación aplicables para mantener la viabilidad financiera del Banco.

Operaciones con instrumentos financieros derivados

Con respecto al riesgo de liquidez, de los instrumentos financieros derivados a continuación se presenta un análisis de los vencimientos activos y pasivos de los gaps de liquidez, que muestra los vencimientos remanentes contractuales.

El sistema de riesgos utiliza el modelo tradicional de administración de Activos y Pasivos que consiste en caracterizar para las distintas ventanas de vencimientos los componentes activos y pasivos de cada instrumento en cartera, así por ejemplo una posición larga en forwards de divisas contendrá en el análisis en dólares americanos la componente activa en dólares a recibir al tipo de cambio Spot más los intereses generados por el costo de acarreo a la tasa pasiva en dólares y en el análisis de moneda nacional los intereses de la parte del costo de acarreo por la posición activa en pesos, es decir, se pueden construir análisis de riesgo de liquidez para distintas ventanas y horizontes en el tiempo clasificados por tipo de mercado y por divisa.

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.

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
Activos	151,305	22,105	50,426	16,603	14,659	20,077	291,212
Pasivos	169,125	39,483	33,657	16,051	7,338	5,520	184,306
Gap	(17,820)	(17,377)	16,769	552	7,321	14,557	106,906
Cum.Gap	(17,820)	(35,198)	(18,429)	(17,878)	(10,557)	4,000	110,906

Del riesgo de crédito

El Riesgo de Crédito se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa el Banco incluyendo las garantías reales o personales que les otorgan.



Los objetivos de Riesgo de Crédito son:

- 1) Cumplir con el perfil de Riesgo Deseado suscrito por el Consejo de Administración
- 2) Informar oportunamente en tiempo y forma a la Dirección General
- 3) Realizar mediciones de Riesgo de crédito con modelos y metodologías autorizadas por el Comité de Riesgos
- 4) Conocer la calidad de la cartera y tomar medidas oportunas que reduzcan las pérdidas potenciales por riesgo de crédito

Las políticas de Riesgo de Crédito son:

- 1) El Comité de Crédito es el órgano facultado para aprobar límites específicos para operaciones derivadas con las contrapartes
- 2) El Comité de Riesgos es el órgano facultado para aprobar modelos, metodologías y procedimientos para medir, vigilar, monitorear, limitar, controlar el riesgo de crédito
- 3) Evaluar al menos una vez al año que el modelo de riesgo de crédito y sistemas sigan siendo adecuados

El Banco realiza el análisis de riesgo crediticio con modelos basados en la estimación de la probabilidad de incumplimiento de cada acreditado. Además, para administrar el riesgo el Banco considera diversos factores y variables económicas cuantificables, así como factores cualitativos no cuantificables y el efecto conjunto de dichos factores tienen sobre la exposición total de la cartera.

En el caso de acreditados, la pérdida esperada se calcula con el modelo normativo, el cual tiene como componentes la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento. La pérdida no esperada (PNE) se calcula con la metodología de Montecarlo por medio de simulaciones y el estrés se realiza considerando diferentes percentiles sobre la distribución simulada de pérdidas.

El valor en riesgo de crédito y su clasificación al cierre de 2018, es el siguiente:

	Saldo	Reserva:		PNE
		Pérdida Esperada	VaR (95%)	
Vivienda	\$ 6,371	\$ 375	\$ 383	\$ 8
Consumo	2,105	213	218	5
Comercial	<u>227,315</u>	<u>3,116</u>	<u>8,798</u>	<u>5,561</u>
Total	<u>\$ 235,791</u>	<u>\$ 3,704</u>	<u>\$ 9,399</u>	<u>\$ 5,574</u>

Moneda	Cartera vigente	Cartera vencida	Pérdida Esperada (PE)	# Veces PE/Cartera Vencida	% PE/Cartera Vigente
Moneda Nacional	\$ 165,986	\$ 5,704	\$ 8,344	146.3	5.0%
UDI'S	3,632	-	18	38,066.1	0.5%
Dólares	74,600	250	1,255	501.6	1.7%



A continuación, se presentan los valores promedio de la exposición de riesgo crediticio:

Perdida esperada a la fecha	Total
31/01/2018	\$ 4,984
28/02/2018	4,572
31/03/2018	4,480
30/04/2018	4,457
31/05/2018	3,348
30/06/2018	3,469
31/07/2018	3,338
31/08/2018	3,454
30/09/2018	3,444
31/10/2018	3,603
30/11/2018	3,702
31/12/2018	<u>3,705</u>
Promedio	<u>\$ 3,880</u>

A continuación, se presenta el detalle de la cartera vigente:

Concepto	Importe
Consumo no revolvente	\$ 29,767
Consumo revolvente	16,211
Corporativos	149,956
Entidades financieras	8,800
Estados y municipios - garantizados	-
Hipotecaria a la vivienda	5,519
MiPyMes	<u>33,964</u>
	<u>\$ 244,218</u>

El riesgo de crédito potencial al vencimiento al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Tipo de Riesgo	Valor Mercado	R.C. Potencial a Vencimiento	% R.C. POT. Vs CAP Básico
Opciones	\$ (433)	-	0.00%
Renta Variable	7,875	-	0.00%
Swaps Listados	1,138	300	0.36%
Swaps de Tasa y Divisas	(342)	10	0.01%
Tasa Nominal	12,761	-	00.0%
Tasa Real	12,871	18	0.02%
Futuros	(88)	38	0.05%
Forwards	(1,001)	-	0.00%
Divisas	<u>17,925</u>	2	0.00%
Banco Inbursa	<u>\$ 50,706</u>	369	0.44%
Capital Básico	<u>\$ 84,256</u>	-	-%

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.

- ***Gestión crediticia***

Las actividades de gestión crediticia que mantiene el Banco con relación a la evaluación y análisis en el otorgamiento de crédito, control y recuperación de su cartera de crédito se describen a continuación:

- ***Análisis de crédito***

El control y análisis de los créditos inicia desde que se recibe la información y hasta que el crédito es liquidado en su totalidad, pasando por diversos filtros en las diferentes áreas del Banco.

En el caso de créditos (comerciales), se realiza un análisis detallado de la situación financiera y aspectos cualitativos del solicitante, además de revisar los antecedentes del deudor consultando a una sociedad de información crediticia.

Respecto a los créditos de consumo, de vivienda y algunos productos otorgados a pequeñas y medianas empresas (PYME's), se realizan análisis paramétricos y se verifican los antecedentes crediticios del deudor mediante la consulta ante una sociedad de información crediticia.

El seguimiento y evaluación de los créditos se realiza mensualmente mediante reportes regulatorios emitidos para dar cumplimiento a los requerimientos de las autoridades que regulan el Banco, además de reportes de carácter interno y de sus actualizaciones mensuales.

Asimismo, se han desarrollado políticas específicas para el otorgamiento de créditos según el producto o tipo de crédito solicitado. En este sentido, para los créditos comerciales: i) los órganos facultados (Comité de Crédito) determinan las condiciones básicas de los créditos respecto a montos, garantías, plazos, tasas, comisiones, entre otros; ii) el área de operación de crédito verifica que los créditos aprobados se documenten apropiadamente; iii) ninguna disposición de crédito puede ser realizada sin la aprobación del área de operación de crédito.

Respecto a las evaluaciones para otorgamiento de Créditos de consumo, el Comité de Crédito autoriza al área de análisis de crédito de menudeo las facultades de aprobación y declinación de créditos hasta por diez millones, bajo límites específicos relativos a montos, plazos, tasas, garantías, entre otros. Al respecto, el área de análisis de crédito de menudeo es la responsable de la autorización, instrumentación, custodia y seguimiento de la documentación de este tipo de créditos.

El Banco ha establecido diferentes procedimientos para la recuperación de créditos, entre los cuales se encuentran la negociación de reestructura de créditos y de cobranza judicial.

- ***Determinación de concentraciones de riesgo***

Las políticas y procedimientos para determinar concentraciones de riesgos de la cartera de crédito se resumen a continuación:

- El Banco requiere a los acreditados, cuyas líneas de crédito autorizadas sean iguales o mayores a treinta millones de UDI, entregar información en un instructivo específico para la determinación de riesgos comunes, la cual se incorpora a un proceso de asociación de clientes para la determinación y actualización de los riesgos de la cartera crediticia.



- El área de análisis de crédito verifica previo a la autorización de las líneas de crédito, que no excedan los límites máximos de financiamiento establecidos trimestralmente por el Banco, así como aquellos establecidos por las autoridades reguladoras.
- En el caso de que las operaciones de crédito rebasen los límites establecidos por el Banco por circunstancias no relacionadas con el otorgamiento de créditos, se informa a las áreas involucradas de la implementación de las medidas correctivas necesarias.
- El área de Análisis de Crédito es la responsable de notificar a la Comisión cuando se exceden los límites sobre riesgo común.

- **Identificación de cartera emproblemada**

El Banco realiza mensualmente un análisis del entorno económico en el cual operan sus acreditados, con el objeto de identificar oportunamente la cartera emproblemada.

El Banco tiene la política de identificar y clasificar aquellos créditos comerciales respecto de los cuales se determina que, con base en información y hechos actuales, así como en el proceso de revisión de los créditos, existe una probabilidad considerable de que no se podrán recuperar en su totalidad, tanto su componente de principal como de intereses, conforme a los términos y condiciones pactados originalmente. Tanto la cartera vigente como la vencida son susceptibles de identificarse como cartera emproblemada.

- a. **Políticas de riesgo en productos derivados** - Dentro de los objetivos generales que el Banco persigue al celebrar operaciones con instrumentos financieros derivados destacan: i) su participación activa a corto y mediano plazo en estos mercados; ii) proporcionar a sus clientes operaciones del mercado de productos derivados de acuerdo a sus necesidades; iii) identificar y aprovechar coyunturas del mercado de productos derivados; y iv) cubrirse contra los riesgos derivados de las variaciones inusuales de los subyacentes (divisas, tasas, acciones, etc.), a los cuales el Banco se encuentra expuesta.

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
Tasa real	2.5	2
Bonos internacionales	2.5	2
Derivados	4	2.5

- (*) Veces el capital básico del trimestre anterior computado por Banxico.

- **Documentación de relaciones de cobertura**

Respecto a las operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de cobertura, la administración del Banco documenta las relaciones de cobertura con la finalidad de demostrar su eficiencia bajo las consideraciones establecidas en los Criterios de Contabilidad de la Comisión. La designación de las relaciones de cobertura se realiza en el momento en que la operación con el instrumento financiero derivado es contratada o posteriormente, siempre y cuando el instrumento califique para ello y se reúnan las condiciones sobre la documentación formal que requiere la normativa contable.



La documentación que mantiene el Banco sobre las relaciones de cobertura, incluye los siguientes aspectos:

- 1) La estrategia y el objetivo respecto a la administración del riesgo, así como la justificación para llevar a cabo la operación.
- 2) El riesgo o los riesgos específicos a cubrir.
- 3) La identificación de la posición primaria sujeta a la cobertura y el instrumento financiero derivado utilizado para la misma.
- 4) La forma en que se evalúa desde el inicio (prospectivamente) y medir posteriormente (retrospectivamente) la efectividad de la cobertura, al compensar la exposición a los cambios en el valor razonable de la posición primaria que se atribuye a los riesgos cubiertos.
- 5) El tratamiento de la ganancia o pérdida total del instrumento de cobertura en la determinación de la efectividad.

La efectividad de los instrumentos financieros derivados de cobertura se evalúa mensualmente. En el caso de que la administración determine que un instrumento financiero derivado no es altamente efectivo como cobertura, el Banco deja de aplicar prospectivamente el esquema contable de cobertura respecto a dichos derivados.

- ***Obligaciones con contrapartes***

Las operaciones financieras derivadas que se realizan fuera de mercados reconocidos se documentan a través de un contrato marco en el cual se establecen las siguientes obligaciones para el Banco y sus contrapartes:

- Entregar información contable y legal que acuerden las partes en el suplemento o en la confirmación de las operaciones.
- Entregar a la otra parte cualquier otro documento convenido en el suplemento o en la confirmación de las operaciones.
- Cumplir con las leyes, reglamentos y disposiciones que le sean aplicables.
- Mantener en vigor cualquier autorización interna, gubernamental o de cualquier otra índole que fuera necesaria para el cumplimiento de sus obligaciones conforme al contrato firmado; y
- Notificar por escrito a la otra parte, inmediatamente después de que se tenga conocimiento, de que se encuentra en una causa de terminación anticipada que señale el contrato marco.

- ***Normativa***

De acuerdo con la normativa emitida por Banxico en materia de instrumentos financieros derivados, el Banco debe dar cumplimiento a la circular 4/2012. Además de que esta normativa establece reglas para la operación de instrumentos financieros derivados, requiere a las instituciones de crédito la expedición de un comunicado anual por parte del Comité de Auditoría en que se haga constar el cumplimiento a las disposiciones emitidas por Banxico en esta materia.



Por otra parte, el Banco también se encuentra sujeto a las Disposiciones establecidas por la Comisión sobre operaciones con instrumentos financieros derivados, incluyendo aspectos sobre el tratamiento, documentación y registro de estas operaciones y sus riesgos, además de aspectos relacionados con recomendaciones a clientes para la celebración de este tipo de contratos.

Las operaciones con instrumentos financieros derivados, ya sea de negociación o de cobertura, se reconocen de acuerdo a su intención de uso y se valúan a su valor razonable.

- b. **Del riesgo tecnológico** - La estrategia corporativa sobre el 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.
- c. **Del riesgo legal** - La política específica para el Banco en materia de riesgo legal define:
1. El Área de Riesgo Operativo calculará la pérdida potencial que pudiera tener El Banco por la emisión de resoluciones judiciales o administrativas adversas o bien la aplicación de sanciones por las autoridades competentes.
 2. La UAIR, deberá de informar mensualmente al Comité de Riesgos sobre el Riesgo Legal del Banco 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 los documentos legales, convenios o contratos.
 4. El área de Jurídico Corporativo debe vigilar la adecuada instrumentación de los convenios y contratos, incluyendo la formalización de las garantías a fin de evitar vicios en la celebración de operaciones.
 5. Es responsabilidad del área de Jurídico Contencioso registrar, clasificar y cuantificar en el sistema JIRA todos los Juicios en los que El Banco sea demandado, así como mantener actualizado el estatus de los mismos.

Cálculo de pérdida potencial por riesgo legal

Se realiza el cálculo tomando en consideración las siguientes premisas:

- Litigios en los que la Sociedad sea “actora” o “demandada”
- Estatus del juicio al cierre de mes sea “vigente”
- Clasificación del juicio en el campo de probable resultado sea “desfavorable”

Metodología de cálculo

Pérdida Esperada por Fallo Desfavorable = (Frecuencia desfavorable) x (Severidad)
Frecuencia Desfavorable = (Total de juicios desfavorables) / (Total de juicios a litigar)
Severidad = (\sum cantidad demandada desfavorable) / (Total de juicios desfavorables)

Pérdida Esperada = (\sum cantidad demandada desfavorable) x (Frecuencia desfavorable)

Al 31 de diciembre de 2018, el importe de la pérdida potencial por riesgo legal es de \$22.97.

- d. **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 el Banco 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 multa y quebrantos de los últimos 36 meses.

Al 31 de diciembre de 2018, el promedio mensual de la cuenta de multas y quebrantos considerando los últimos 36 meses asciende a un monto de \$11.98.

- e. **De los riesgos no cuantificables** - Son aquellos que se derivan de eventos inesperados, para los cuales no es posible conformar un histórico que permita mostrar cuáles serían las pérdidas que pudieran llegar a tener. Dentro de estos se encuentran: Riesgo Estratégico, Riesgo de Reputación y Riesgo de Negocio.
- f. **Riesgo estratégico** - Son aquellas pérdidas que pudiera enfrentar el Banco por decisiones de negocio adversas, aplicación inapropiada de la toma de decisiones, o bien, falta de capacidad de poder responder ante cambios en la industria, que pueden afectar los objetivos planteados en el presupuesto. Este riesgo se medirá con referencia a la evaluación de efectividad de las coberturas de los instrumentos financieros derivados.

Indicador	Límite
Evaluación de la efectividad de las coberturas	$80\% \leq \text{Coef} \leq 125\%$

- g. **Riesgo de reputación** - Son aquellas pérdidas que el Banco puede enfrentar, debido a una acción, situación o transacción, que puede reducir la confianza en la integridad y competencia de los clientes, accionistas, empleados o público en general, es decir, se produce un deterioro de la percepción de la compañía. Este riesgo se mide con relación a las quejas.

Indicador	Límite
Total de quejas	$\leq 10,000$

- h. **Riesgo de negocio:** son aquellas pérdidas que el Banco puede enfrentar, resultado de características propias de su negocio, cambios económicos o en su entorno.

Indicador	Límite
ICOR Comercial	Al menos 0.8 veces
ICOR Consumo	Al menos 1 vez
ICOR Vivienda	Al menos 0.4 veces

Al 31 de diciembre 2018, no se han presentado eventos relevantes que reportar.

35. Razón de apalancamiento (cifras no auditadas)

De conformidad al cumplimiento de los acuerdos de supervisión de Basilea a partir de junio de 2018, se calcula la razón de apalancamiento bajo la metodología establecida por la Comisión, con la finalidad que permita observar si el capital del Banco soporta de manera adecuada los activos de la propia institución.



A continuación, se presenta la razón de apalancamiento al cierre de 2018:

Referencia	Rubro	Importe
Exposiciones dentro del balance		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores - SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	\$ 357,499
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	(22,372)
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	335,127
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	5,379
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	3,087
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	-
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	(4,120)
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	-
9	Importe nominal efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	-
10	(Compensaciones realizadas al nominal efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	-
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	4,346
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	26,140
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	-
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	-
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	-
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	26,140



Referencia	Rubro	Importe
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	66,300
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	(17,484)
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	48,816
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	87,496
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	414,429
Coeficiente de apalancamiento		
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	21.11%

Notas explicativas de la razón de apalancamiento

Referencia	Explicación
1	Total, de activos del Banco sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico (menos los activos presentados en dicho balance por: 1) operaciones con instrumentos financieros derivados, 2) operaciones de reperto y 3) préstamo de valores.
2	Monto de las deducciones del capital básico establecidas en los incisos b) a r) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito (las Disposiciones). El monto se debe registrar con signo negativo.
3	Suma de las líneas 1 y 2
4	Costo actual de remplazo (RC) de las operaciones con instrumentos financieros derivados, conforme a los establecido en el Anexo 1-L de las Disposiciones, menos las liquidaciones parciales en efectivo (margen de variación en efectivo) <i>recibidas</i> , siempre que se cumpla con las condiciones siguientes: <ul style="list-style-type: none"> a) Tratándose de contrapartes distintas a las cámaras de compensación señaladas en el segundo párrafo del Artículo 2 Bis 12 a, el efectivo recibido deberá de estar disponible para el Banco. b) La valuación a mercado de la operación sea realizada diariamente y el efectivo recibido sea intercambiado con la misma frecuencia. c) El efectivo recibido, así como la operación con el instrumento derivado, estén denominados en la misma moneda. d) El monto intercambiado del margen de variación en efectivo sea al menos el importe necesario para cubrir el valor de mercado considerando el umbral y el monto mínimo transferido acordados en el contrato marco correspondiente. e) El contrato marco con la contraparte debe considerar tanto la operación como el margen de variación, y debe estipular explícitamente que la liquidación, en caso de incumplimiento, quiebra, reestructuración o insolvencia, de cualquiera de las partes, se realizará tras compensar las operaciones y considerará los márgenes de variación en efectivo recibidos. En todo caso, el importe máximo de márgenes de variación en efectivo recibidos que se podrá considerar será el que corresponda al valor positivo del costo actual de remplazo de cada contraparte.



Referencia	Explicación
5	Factor adicional conforme al Anexo 1-L de las Disposiciones, de las operaciones con instrumentos financieros derivados. Adicionalmente, tratándose de instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provea protección crediticia, se deberá incluir el valor de conversión a riesgo de crédito de conformidad con el Artículo 2 Bis 22 de las Disposiciones.
6	En ningún caso podrán utilizarse las garantías reales financieras que el Banco haya recibido para reducir el importe del Factor adicional reportado en esta línea. No aplica. El marco contable no permite la baja de activos entregados como colateral.
7	Monto de márgenes de variación en efectivo <i>entregados</i> en operaciones con instrumentos financieros derivados que cumplan con las condiciones señaladas en la línea 4 para restar los márgenes de variación en efectivo recibidos. El monto se debe registrar con signo negativo.
8	No aplica.
9	No aplica. La exposición que se considera para efectos del marco de solvencia en operaciones con instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provee protección crediticia corresponde al 100 por ciento del importe efectivamente garantizado en las operaciones de que se trate. Esta exposición está considerada en la línea 5.
10	No aplica. La exposición que se considera para efectos del marco de solvencia en operaciones con instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provee protección crediticia corresponde al 100 por ciento del importe efectivamente garantizado en las operaciones de que se trate. Esta exposición está considerada en la línea 5.
11	Suma de las líneas 4 a 10
12	Monto de los activos registrados en el balance general (cuentas por cobrar registradas contablemente) de operaciones de reporto y préstamo de valores. El importe no deberá considerar ninguna compensación conforme a los Criterios de Contabilidad. Importe positivo que resulte de deducir las cuentas por pagar de las cuentas por cobrar generadas por operaciones de reporto y préstamo de valores, por cuenta propia, con una misma contraparte, y siempre que se cumplan las condiciones siguientes:
13	<ul style="list-style-type: none"> a) Las operaciones correspondientes tengan la misma fecha de liquidación. b) Se tenga el derecho de liquidar las operaciones en cualquier momento. c) Las operaciones sean liquidadas en el mismo sistema y existan mecanismo o arreglos de liquidación (líneas o garantías) que permitan que la liquidación se realice al final del día en el que se decide liquidar. d) Cualquier problema relacionado con la liquidación de los flujos de los colaterales en forma de títulos, no entorpezca la liquidación de las cuentas por pagar y cobrar en efectivo. El monto se debe registrar con signo negativo.



Referencia	Explicación
14	Valor de conversión a riesgo crediticio de las operaciones de reporto y préstamo de valores por cuenta propia, conforme al Artículo 2 Bis 22 de las Disposiciones aplicables a las Instituciones de Crédito cuando no exista un contrato marco de compensación. Y conforme al Artículo 2 Bis 37 cuando exista dicho contrato. Lo anterior sin considerar los ajustes por garantías reales admisibles que se aplican a la garantía en el marco de capitalización.
	Tratándose de operaciones de reporto y préstamo de valores por cuenta de terceros, en las que el Banco otorgue garantía a sus clientes ante el incumplimiento de la contraparte, el importe que se debe registrar es la diferencia positiva entre el valor del título o efectivo que el cliente ha entregado y el valor de la garantía que el prestatario ha proporcionado.
15	Adicionalmente, si el Banco puede disponer de los colaterales entregados por sus clientes, por cuenta propia, el monto equivalente al valor de los títulos y/o efectivo entregados por el cliente al Banco.
16	Suma de las líneas 12 a 15
17	Montos de compromisos crediticios reconocidos en cuentas de orden conforme a los Criterios de Contabilidad.
	Montos de las reducciones en el valor de los compromisos crediticios reconocidos en cuentas de orden por aplicar los factores de conversión a riesgo de crédito establecidos en el Título Primero Bis de las Disposiciones, considerando que el factor de conversión a riesgo de crédito mínimo es del 10 % (para aquellos casos en los que el factor de conversión es 0 %) y en el caso de las operaciones a las que se hace referencia en el inciso IV del artículo 2 Bis 22 de dichas Disposiciones, un factor de conversión a riesgo de crédito de 100%.
18	El monto se debe registrar con signo negativo.
19	Suma de las líneas 17 y 18
20	Capital Básico calculado conforme al artículo 2 Bis 6 de las Disposiciones.
21	Suma de las líneas 3, 11, 16 y 19
22	Razón de Apalancamiento. Cociente de la línea 20 entre la línea 21.

Activos ajustados

Notas explicativas de los Activos Ajustados

Referencia	Descripción	Importe
1	Activos totales	\$ 394,205
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	(20,713)
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-



Referencia	Descripción	Importe
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	(7,227)
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores	1,006
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	48,816
7	Otros ajustes	(1,658)
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	414,429

Referencia	Descripción
1	Total de activos del Banco sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.
2	Monto de las deducciones del capital básico contenidas en los incisos b), d), e), f), g), h), i), j) y l) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito. El monto se debe registrar con signo negativo.
3	No aplica. El ámbito de aplicación es sobre el Banco sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.
4	Monto equivalente a la diferencia entre la cifra contenida en la fila 11 de la Tabla I.1 y la cifra presentada en operaciones con instrumentos financieros derivados contenidos en el balance del Banco. El importe se debe registrar con el signo resultante de la diferencia señalada, es decir podrá ser positivo o negativo.

Referencia	Descripción
5	Monto equivalente a la diferencia entre la cifra contenida en la fila 16 de la Tabla I.1 y la cifra presentada por operaciones de reporto y préstamo de valores contenidos en el balance del Banco.
6	El importe se debe registrar con el signo resultante de la diferencia señalada, es decir podrá ser positivo o negativo.
7	Importe registrado en la fila 19 de la Tabla I.1. El monto se debe registrar con signo positivo.
8	Monto de las deducciones del capital básico contenidas en los incisos c), k), m), n), p), q) y r) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito. El monto se debe registrar con signo negativo.
8	Suma de las líneas 1 a 7, la cual debe coincidir con la línea 21 de la Tabla I.1.

Conciliación entre Activo Total y la exposición dentro del Balance

Referencia	Concepto	Dic-18
1	Activos totales	\$ 394,205
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	(11,572)
3	Operaciones en reporto y préstamo de valores	(25,134)
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-
5	Exposiciones dentro del Balance	357,499



Notas explicativas a la conciliación entre el Activo Total y la exposición dentro del Balances

Referencia	Descripción
1	Total de activos del Banco sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.
2	El monto correspondiente a las operaciones en instrumentos financieros derivados presentadas en el activo de los últimos estados financieros. El monto se debe registrar con signo negativo.
3	El monto correspondiente a las operaciones de reporto y préstamo de valores presentadas en el activo de los últimos estados financieros. El monto se debe registrar con signo negativo.
4	No aplica. El ámbito de aplicación es sobre el Banco sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.
5	Suma de las líneas 1 a 4, la cual debe coincidir con la línea 1 de la Tabla I.1

Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador de la razón de apalancamiento)

Concepto/trimestre	Sep-18	Dic-18	Variación (%)
Capital Básico ^{1/}	84,256	87,496	3.7%
Activos Ajustados ^{2/}	381,462	414,429	8%
Razón de Apalancamiento ^{3/}	22.09%	21.11%	(1%)

36. Hecho posterior

El 12 de febrero de 2019, CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple, en su carácter de Fiduciario del Fideicomiso irrevocable CIB/2930, emisor de los Certificados Bursátiles Fiduciarios de Inversión en Energía e Infraestructura (los “Certificados”) identificados con clave de cotización “FINAIM 18”, informó al público inversionista a través la Bolsa Mexicana de Valores la autorización para amortizar de forma anticipada los Certificados y realizar una distribución por reembolso de capital a todos los tenedores de los mismos.

Con base en lo anterior, el 28 de febrero de 2019, El Banco recibió la liquidación de los Certificados por un importe de \$4,512. Al 31 de diciembre de 2018 la posición en el balance general consolidado del Banco en dichos Certificados ascendía a \$3,670 y se presentaba en el rubro de “Títulos para negociar” del rubro de “Inversiones en valores”.

37. Nuevos pronunciamientos contables

NIF emitidas por el CINIF aplicables al Banco

Al 31 de diciembre de 2018, el CINIF ha promulgado las siguientes NIF y Mejoras a las NIF que pudiesen tener un impacto en los estados financieros consolidados del Banco.



Con entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2019:

NIF D-5, *Arrendamientos* - El reconocimiento contable para el arrendador no tiene cambios y sólo se adicionan requerimientos de revelación. Para el arrendatario, introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos que elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables, por lo que éste debe reconocer los activos y pasivos de todos los arrendamientos con duración superior a 12 meses (a menos que el activo subyacente sea de bajo valor). Consecuentemente el impacto más importante, será un aumento en los activos bajo arrendamiento y en los pasivos financieros de un arrendatario al reconocer un activo por derecho de uso del activo subyacente arrendado y un pasivo por arrendamiento que refleja la obligación de los pagos por arrendamiento a valor presente. Los siguientes aspectos deben considerarse al aplicar esta NIF: a) se define un arrendamiento como un contrato que transfiere al arrendatario el derecho a usar un activo por un periodo de tiempo determinado a cambio de una contraprestación, por lo tanto, se debe evaluar, al inicio del contrato, si se obtiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo determinado; b) cambia la naturaleza de los gastos relacionados con arrendamientos, al reemplazar el gasto por arrendamiento operativo conforme al Boletín D-5, por un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso (en los costos operativos) y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento (en el RIF); c) modifica la presentación en el estado de flujos de efectivo al reducirse las salidas de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento para reflejar los pagos de los pasivos por arrendamiento; d) modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.

Homologación de Criterios Contables por parte de la Comisión

Durante 2018 la Comisión modificó las Disposiciones con el objetivo de incorporar las siguientes NIF e indicar que su entrada en vigor será a partir del 1 de enero de 2020: B-17 “Determinación del valor razonable”, C-3 “Cuentas por cobrar”, C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”, C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”, C-19 “Instrumentos financieros por pagar”, C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”, D-1 “Ingresos por contratos con clientes”, D-2 “Costos por contratos con clientes” y D-5 “Arrendamientos”, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 “Aplicación de normas particulares”.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Banco está en proceso de determinar los efectos de estas nuevas normas en su información financiera.

38. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros consolidados adjuntos y las notas correspondientes fueron autorizados por los funcionarios que los suscriben para su emisión el 13 de marzo de 2019, consecuentemente éstos no reflejan los hechos ocurridos después de esa fecha y están sujetos a la aprobación de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de del Banco, quienes pueden decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto a la Ley General de Sociedades Mercantiles. Asimismo, están sujetos a revisión por parte de la Comisión, por lo que los mismos pueden ser modificados como resultado de dicha revisión por parte de esta autoridad supervisora. Los estados financieros con cifras al 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados en Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2018.

* * * * *

