

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

www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%201T15.pdf



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

ESTADOS FINANCIEROS BASICOS CONSOLIDADOS

BANCO INBURSA						
Estado de resultados consolidado						
Millones de pesos	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15
Ingreso por intereses	4,412.2	4,362.1	4,425.0	4,232.6	4,092.2	4,190.3
Gasto por intereses	2,044.8	1,864.5	1,774.9	1,877.0	1,908.9	1,939.9
Margen Financiero	2,367.4	2,497.6	2,650.1	2,355.5	2,183.3	2,250.3
Estimación prev. para riesgos crediticios	(1,924.2)	280.1	(20.5)	888.3	1,289.9	677.8
M. F. ajustado por riesgos crediticios	4,291.6	2,217.4	2,670.6	1,467.2	893.4	1,572.6
Comisiones y tarifas	857.0	655.8	717.0	711.1	813.8	772.6
Resultado por intermediación	4,530.8	(418.7)	(347.3)	225.6	(3,902.1)	(1,327.9)
Otros ingresos de la operación	(291.8)	1,096.6	2,358.3	3,518.1	6,657.6	3,568.5
Ingresos totales de la operación	9,387.5	3,551.0	5,398.6	5,922.0	4,462.6	4,585.7
Gastos de administración y promoción	1,331.8	1,186.6	1,225.2	1,251.3	1,300.7	1,140.6
Resultado de la operación	8,055.8	2,364.5	4,173.4	4,670.8	3,161.9	3,445.1
Otros productos (gastos)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Resultado antes de ISR y PTU	8,055.8	2,364.5	4,173.4	4,670.8	3,161.9	3,445.1
ISR y PTU causados	1,036.0	776.7	403.4	595.5	120.1	638.0
ISR y PTU diferidos	948.9	(237.4)	89.4	(175.7)	(1,008.6)	(475.9)
Resultado antes de part. en subsidiarias	6,070.9	1,825.2	3,680.5	4,251.0	4,050.5	3,283.0
Participación en resultado de subsidiarias	101.7	163.5	254.7	281.8	249.3	216.1
Resultado por operaciones continuas	6,172.6	1,988.7	3,935.2	4,532.8	4,299.8	3,499.1
Op. discontinuadas, part. extraordinarias	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Interés minoritario	(37.7)	24.5	92.5	45.1	40.7	31.0
Resultado neto	6,134.8	2,013.2	4,027.8	4,577.9	4,340.4	3,530.1

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

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

Lic. Javier Focerrada Izquierdo
Director General

C.P. Raul Reynal Peña
Director Administración
y Finanzas

CP. Alejandro Santillan Estrada
Subdirector de Control Interno

CP. Federico Loaiza Montaña
Auditor Interno

www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%201T15.pdf
www.cnbv.gob.mx/estadistica

BANCO INBURSA**Balance General Consolidado**

Millones de pesos

Activo	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15
Dsponibilidades	18,875.6	24,588.1	17,330.9	14,522.0	13,554.5	20,744.3
Cuentas de margen	650.6	419.3	630.3	1,111.4	3,433.6	2,637.1
Inversiones en valores	29,939.9	24,759.4	28,012.8	27,622.9	25,566.4	25,906.0
Títulos para negociar	28,935.1	24,486.0	27,739.7	27,346.9	25,263.6	25,906.0
Títulos disponibles para la venta	280.3	273.4	273.0	276.0	302.7	0.0
Títulos conservados a vencimiento	724.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Unlisted Securities	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones con valores y derivados	10,666.0	16,858.6	19,218.3	24,352.7	22,776.4	14,206.7
Saldos deudores en operaciones de reporto	1,139.4	7,246.9	9,836.1	15,184.0	13,007.6	3,460.6
Valores a recibir en operaciones de préstamo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones con instrumentos derivados	9,526.6	9,611.7	9,382.3	9,168.6	9,768.8	10,746.1
Ajuste por valuación de activos financieros	563.7	732.9	1,162.1	1,049.5	1,065.6	1,129.4
Cartera de crédito vigente	189,215.1	182,820.9	181,478.4	182,278.2	193,134.6	206,751.6
Créditos comerciales	131,999.8	123,808.4	126,911.4	126,469.1	140,429.9	153,091.1
Créditos a entidades financieras	13,248.7	14,733.5	15,058.7	16,316.6	14,555.9	13,901.7
Créditos al consumo	15,275.7	15,759.8	16,260.6	16,892.6	17,926.8	18,916.2
Créditos a la vivienda	1,123.5	1,073.0	1,081.3	1,058.3	1,333.3	2,018.6
Créditos a entidades gubernamentales	27,567.4	27,446.2	22,166.3	21,541.7	18,888.7	18,823.9
FOBAPROA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Cartera de crédito vencida	8,369.1	7,270.5	6,440.3	6,917.0	6,846.6	6,643.2
Cartera de crédito total	197,584.1	190,091.4	187,918.7	189,195.2	199,981.2	213,394.7
Est. preventiva para riesgos crediticios	(26,428.1)	(25,402.3)	(22,177.2)	(19,327.2)	(14,338.9)	(11,477.8)
Cartera de crédito neta	171,156.0	164,689.1	165,741.5	169,868.0	185,642.3	201,916.9
Otras cuentas por cobrar	13,500.1	13,816.6	8,663.7	12,578.4	15,796.0	21,461.5
Activo fijo (neto)	1,129.9	1,570.1	1,175.8	1,402.7	1,449.0	1,457.9
Bienes adjudicados	1,884.6	1,147.3	1,502.5	2,985.9	3,077.6	3,067.2
Inversión permanente en acciones	7,430.6	7,582.5	8,236.0	8,625.1	8,534.3	9,936.7
Impuestos diferidos (neto)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	496.6	620.1	745.1	846.5	947.2	795.5
ACTIVO TOTAL	256,293.6	256,784.0	252,419.2	264,965.1	281,842.8	303,259.3

PASIVO	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15
Depósitos	156,638.0	161,340.6	162,018.0	168,514.9	176,350.0	185,939.4
Depósitos de exigibilidad inmediata	65,327.5	70,156.2	64,942.1	66,458.8	69,328.2	77,759.3
Depósitos a palzo	26,179.2	23,113.4	14,904.6	15,110.8	15,234.8	15,547.6
Bonos bancarios	65,131.3	68,070.9	82,171.4	86,945.3	91,787.0	92,632.6
Préstamos interbancarios y de otros organismos	12,939.5	5,991.6	4,878.2	3,956.4	5,354.6	5,806.0
Saldos acreedores en operaciones de reporto	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Op. que representan un préstamo con colateral	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones con instrumentos derivados	8,627.5	8,448.8	8,954.7	10,529.9	18,002.9	20,895.3
Otras cuentas por pagar	14,369.7	14,825.2	7,292.9	7,901.1	5,992.7	11,710.0
ISR y PTU por pagar	895.2	1,744.7	1,184.0	1,781.5	616.9	715.2
Impuestos diferidos	3,729.4	3,450.5	3,507.2	3,316.3	2,379.2	1,772.7
Créditos diferidos	305.5	321.1	344.8	392.5	363.1	369.0
PASIVO TOTAL	197,504.8	196,122.4	188,179.8	196,392.7	209,059.5	227,207.7
CAPITAL CONTRIBUIDO	25,264.3	25,264.3	25,264.3	25,264.3	25,264.3	25,264.3
Capital social	17,579.5	17,579.5	17,579.5	17,579.5	17,579.5	17,579.5
Prima en venta de acciones	7,684.8	7,684.8	7,684.8	7,684.8	7,684.8	7,684.8
CAPITAL GANADO	33,524.5	35,397.3	38,975.1	43,308.1	47,519.1	50,787.2
Reservas de capital	7,181.6	7,181.6	8,376.8	8,376.8	8,376.8	8,376.8
Resultado de ejercicios anteriores	12,903.5	25,082.8	23,627.6	23,427.6	23,427.6	37,982.9
Resultado por tenencia de activos no monetarios	264.5	252.1	264.5	264.5	264.5	264.7
Resultado por val. títulos disp. para la venta	20.3	17.8	7.9	16.5	11.3	0.0
Exceso o insuficiencia en la act. del capital	(27.9)	(118.8)	(213.0)	(221.4)	(305.0)	(525.8)
Resultado neto	12,179.4	1,964.1	5,806.8	10,294.5	14,553.6	3,468.1
Interés minoritario	1,003.1	1,017.5	1,104.4	1,149.5	1,190.1	1,220.4
Capital contable total	58,788.8	60,661.6	64,239.3	68,572.4	72,783.4	76,051.5
PASIVO & CAPITAL CONTABLE TOTAL	256,293.6	256,784.0	252,419.2	264,965.1	281,842.8	303,259.3

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

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

Lic. Javier Foncerrada Izquierdo
Director General

C.P. Raul Reynal Peña
Director Administración
y Finanzas

CP. Alejandro Santillan Estrada
Subdirector de Control Interno

CP. Federico Loiza Montaña
Auditor Interno

www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%201T15.pdf
www.cnbv.gob.mx/estadistica

CUENTAS DE ORDEN

Millones de pesos	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15
Avales otorgados	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otras obligaciones contingentes	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Apertura de créditos irrevocables	5,125.1	4,097.5	3,972.4	4,106.0	6,287.0	6,743.5
Bienes en fideicomiso o mandato	452,832.5	453,670.6	462,955.1	483,825.0	382,866.4	384,017.4
Op. en Bca. de inversión por cuenta de terceros	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Bienes en custodia o en administración	589,138.4	577,343.4	584,640.0	594,104.1	605,268.7	587,214.0
Calificación de la cartera de crédito	74,724.6	90,648.8	83,229.8	135,014.8	125,431.8	59,198.9
Montos contratados en instrumentos derivados	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otras cuentas	1,135,225.4	1,095,979.5	1,024,737.6	985,282.9	1,044,430.3	1,089,077.2
	2,257,046.1	2,221,739.8	2,159,534.9	2,202,332.8	2,164,284.1	2,126,250.9

BANCO INBURSA, S.A.	
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2015	
(Millones de Pesos)	
	Mar-15
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad Neta	3,468
Participación en el resultado de subsidiarias	(216)
Depreciación & amortización	34
Estimación preventiva para riesgos crediticios	
Resultados por valuación a valor razonable	
Partidas Extraordinarias	
Interes minoritario	162
Provisiones para obligaciones diversas	
Impuestos diferidos	678
	4,126
Cuentas de Márgen	796
Instrumentos financieros	(340)
Deudores por reporto	9,547
Derivados (activo)	(1,182)
Disminución o aumento de la cartera de crédito	(16,950)
Bienes adjudicados	8
Activos operativos	(5,665)
Disminución o aumento de la captación	9,589
Préstamos interbancarios y de otros organismos	451
Derivados (pasivo)	1,842
Pasivos operativos	4,853
Instrumentos de cobertura	1,191
	4,141
Recursos generados utilizados por la operación	8,267
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
	0
Pago de dividendos	
Increase (decrease) of Stocholders' Equity	
Recursos generados o utilizados en actividades de financiamiento	0
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones o de inversiones permanente en acciones	(1,186)
Adquisiciones o ventas de activo fijo	(43)
Acreedores diversos	
Cargos Diferidos	
Bienes adjudicados	
Créditos diferidos	
Otras cuentas por pagar	152
Recursos generados o utilizados en actividades de inversión	(1,077)
Disminución o aumento de efectivo y equivalentes	7,190
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	13,554
Efectivo y equivalentes al final del periodo	20,744

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

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

Lic. Javier Foncerrada Izquierdo C.P. Raul Reynal Peña CP. Alejandro Santillan Estrada CP. Federico Loaiza Montaña
 Director General Director Administración Subdirector de Control Interno Auditor Interno
 y Finanzas

INDICADORES FINANCIEROS

MOVIMIENTOS EN CAPITAL CONTABLE & PAGO DE DIVIDENDOS

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

(Cifras en Millones de Pesos)

NOMBRE DEL TITULO	PRECIO DE VALUACION TOTAL MILES
Saldo al 30 de DICIEMBRE de 2014	72,783
Resultado Neto	(11,085)
RETANM	
RESERVAS DE CAPITAL	-
PARTICIPACION NO CONTROLADORA	30
PAGO DE DIVIDENDOS	
OTROS	14,324
Saldo al 30 de MARZO de 2015	76,052

CARTERA DE CREDITO

	DESGLOSE DE LA CARTERA DE CREDITO POR MONEDA			TOTAL BANCO
	PESOS	UDI's	USD	
CARTERA VIGENTE				
Comercial	91,917	0	61,174	153,091
Ent. Financieras	7,937	-	5,965	13,902
Consumo	18,916	0	0	18,916
Vivienda	2,018	1	-	2,019
Ent. Gubernamentales	18,824	-	0	18,824
Total Cartera Vigente	139,612	1	67,139	206,752
CARTERA VENCIDA				
Comercial	4,610	0	831	5,441
Ent. Financieras	0	-	0	0
Consumo				
Vivienda	1,035	1	-	1,036
Gobierno	166	-	-	166
Total cartera Vencida	5,811	1	831	6,643

MENUDEO

MM Ps	1T15		4T14		1T14	
		%		% chg vs.		% chg vs.
CARTERA DE CRÉDITO MENUDEO	43,155	100%	41,327	4%	34,607	25%
Autos	20,425	47%	20,306	1%	19,163	7%
Plan piso	6,309	15%	6,285	0%	5,756	10%
Menudeo	14,116	33%	14,021	1%	13,407	5%
Pymes	5,901	14%	5,910	0%	5,920	0%
Vivienda	2,274	5%	1,600	42%	1,335	70%
Personales	10,971	25%	10,071	9%	5,526	99%
Tarjeta de crédito	3,584	8%	3,440	4%	2,663	35%

CARTERA VENCIDA

	MM Ps	%
C.V. a Dic-2014	6,846.6	
- Decrementos en C.V.	-689.4	-141.9%
* Recuperaciones y Restructuras	-531.5	-109.4%
* Castigos	-158.0	-32.5%
+ Incrementos en C.V.	486.0	100.0%
* C.V. Nueva	486.0	100.0%
C.V. a Mar-15	6,643.2	

INVERSIONES EN VALORES & OPERACIONES DE REPORTEO

INVERSIONES EN VALORES & REPORTOS

INVERSIONES EN VALORES

Marzo 2015

(Miles de pesos)

TITULOS PARA NEGOCIAR	24,493,699
Acciones	8,348,956
Bonos	5,627,921
Valores Gubernamentales	5,857,249
Títulos Bancarios	0
Ceburs	4,659,573
TITULOS DISPONIBLES PARA VENTA	0
Valores Gubernamentales	0
TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	0
Credit Link	0

REPORTOS

Marzo 2015

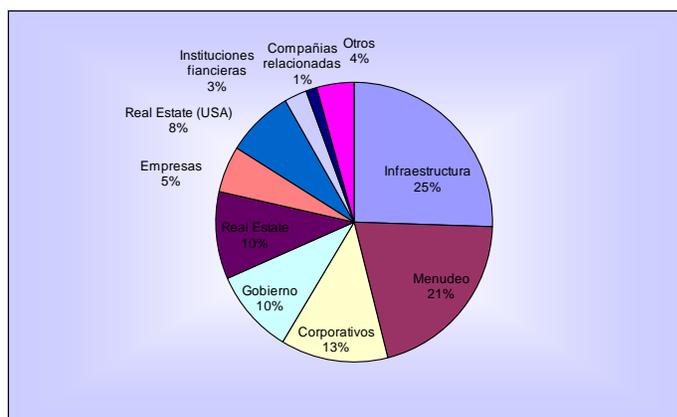
(Miles de pesos)

TITULOS A RECIBIR POR REPORTEO	31,318,244
Cetes	0
Bondes	30,462,939
Aceptaciones Bancarias	855,305
TITULOS A ENTREGAR POR REPORTEO	27,857,607
Cetes	0
Bondes	27,002,302
Aceptaciones Bancarias	855,305

SUBSIDIARIAS

MM Ps	1T15	4T14	1T14
PARTICIPACION DE SUBSIDIARIAS	216.1	249.3	163.5
Sinca Inbursa	161.4	226.2	135.8
Siefore Inbursa	96.1	73.3	54.3

DISTRIBUCION DE LA CARTERA POR SECTOR



GASTOS DE ADMINISTRACION & PROMOCION

MM Ps	1T15	4T14	1T14
Personal	24.2	23.8	23.4
Gastos Administrativos	839.4	1,017.9	916.4
Contribuciones al IPAB	243.2	225.1	213.7
Depreciaciones y Amortizaciones	33.8	33.9	33.1
Gastos de Administración y Promoción	1,140.6	1,300.7	1,186.6

IMPUESTOS DIFERIDOS

(Cifras en Miles de Pesos)

NOMBRE DEL TITULO	PRECIO DE VALUACION TOTAL MILES
SALDO A CARGO	809,603
VALUACION DE TITULOS PARA NEGOCIAR (BONOS)	(31,844)
VALUACION DE OTROS TITULOS PARA NEGOCIAR EXCEPTO ACCIONES	103,054
ACCIONES MONEDA NACIONAL	65,592
ACCIONES MONEDA EXTRANJERA	1,258,961
ACCIONES EXTRANJERAS (SAN ANTONIO OIL & GAS)	(68,491)
ENAJENACION ACCIONES YPF PETERSEN	(642,817)
DESGLZ CAMBIARIO ACCIONES EXTRANJERAS	392,567
AMORTIZACION DEL CREDITO MERCANTIL SINCA	(7,191)
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA TERNIUM	10,954
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA INVEX	27,776
AMORTIZACIÓN DESCUENTO POR CARTERA ADQUIRIDA GRUPO LAMOSA, 2601-05-00-00-36	3,916
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA CHRYSLER	41,759
AMORTIZACION DE LA PRIMA DEL WARRANT NYT	75,066
AMORTIZACION SOBRE PRECIO CARTERA ROSARITO	9,128
DEDUCCION NETA POR COSTO FISCAL DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,906
DEDUCCION INMEDIATA Y EFECTOS DE ACTUALIZACION DE ACTIVOS FJOS	(42,603)
AMORTIZACIÓN DE LAS COMISIONES POR APERTURA DE CREDITO NO REGISTRADAS EN CO	(6,763)
COMISIONES BURSATILES PAGADAS POR ANTICIPADO	31,008
DETERIORO BIENES ADJUDICADOS	(110,043)
QUEBRANTO POR REDUCIR	(21,719)
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES	(9,394)
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES EURO	(2)
INTERES NETO DEVENGADO DE SWAPS POR COBRAR	(30,098)
CONTRATOS POR REALIZAR FUTUROS	(8,111)
DIF. EN VALORIZACION CONT. Y FISCAL SWAPS SIN INTERCAMBIO AL INICIO	(167)
DIF. EN VALORIZACION CONT. Y FISCAL SWAPS CON INTERCAMBIO AL INICIO	347,496
VALUACION OPCIONES DE TASA	(268,606)
VALUACION WARRANTS	
VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA (BONOS)	(1,175)
VALUACION CONTABLE DE SWAPS CON INTERCAMBIO AL INICIO (RESUL VALUACION INST C	(156,278)

CAPITALIZACION

AL 28 DE FEBRERO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

I.- INDICE DE CAPITALIZACION

COMPUTO	INDICE
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO	29.13%
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO	64.19%
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	18.88%

II.- INTEGRACION DEL CAPITAL

II.1 CAPITAL BASICO	63,722.0
- CAPITAL CONTABLE	73,006.0
- OBLIGACIONES SUBORDINADAS E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	-
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS SUBORDINADOS	-
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS	9,119.0
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES NO FINANCIERAS	7.6
- DEDUCCION DE RESERVAS PREVENTIVAS PENDIENTES DE CONSTITUIR Y CONSTITUIDAS	-
- DEDUCCION DE FINANCIAMIENTOS OTORGADOS PARA ADQUISICION DE ACCIONES DEL BANCO O DE ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO	-
- DEDUCCION DE IMPUESTOS DIFERIDOS	-
- GASTOS DE ORGANIZACION, OTROS INTANGIBLES	157
- OPERACIONES CON PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES	-
II.2 CAPITAL COMPLEMENTARIO	-
OBLIGACIONES E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	-
RESERVAS PREVENTIVAS POR RIESGOS CREDITICIOS GENERALES	-
DEDUCCION DE TITULOS SUBORDINADOS	-
II.3 CAPITAL NETO	63,722.0

III.- ACTIVOS EN RIESGO

III.1- ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO

CONCEPTO	IMPORTE DE POSICIONES EQUIVALENTES	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
OPERACIONES EN MONEDA NACIONAL CON TASA NOMINAL	31,905.1	2,552.4
OPERACIONES CON SOBRETASA EN MONEDA NACIONAL	-	-
OPERACIONES CON TASA REAL	1,399.1	111.9
TASA DE INTERES OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA CON TASA NOMINAL	26,097.5	2,087.8
POSICIONES EN UDIS O CON RENDIMIENTO REFERIDO AL INPC	9.3	0.7
POSICIONES EN DIVISAS O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL TIPO DE CAMBIO	10,716.0	857.3
POSICIONES EN ACCIONES O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL PRECIO DE UNA ACCION O GRUPO DE ACCIONES	29,138.3	2,331.1
REQUERIMIENTOS TOTALES POR RIESGOS DE MERCADO	99,265.2	7,941.2

III.2- ACTIVOS SUJETOS A RIESGO DE CREDITO

CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
GRUPO I	7,996	-
GRUPO II	-	-
GRUPO III	25,795.8	2,063.7
GRUPO IV	390.7	31.3
GRUPO V	3,778.4	302.3
GRUPO VI	6,514.1	521.1
GRUPO VII	134,015.1	10,721.2
GRUPO VIII	8,864.1	709.1
GRUPO DE RELACIONADOS	17,114.0	1,369.1
SUB-TOTAL	196,472.3	15,717.8
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR: INVERSIONES PERMANENTES, MUEBLES, INMUEBLES, PAGOS ANTICIPADOS Y CARGOS DIFERIDOS	22,283.8	1,782.7
REQUERIMIENTOS TOTALES POR RIESGOS DE CREDITO	218,756.1	17,500.5

III.3- ACTIVOS SUJETOS A RIESGO OPERACIONAL

CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
REQUERIMIENTO POR RIESGO OPERACIONAL	19,523.8	1,561.9
REQUERIMIENTO TOTAL POR RIESGO OPERACIONAL	19,523.8	1,561.9
REQUERIMIENTO POR RIESGOS TOTALES	337,545.0	27,003.6

VALOR EN RIESGO (VAR)

TIPO DE RIESGO	VALOR DE MERCADO	VALOR EN RIESGO (1)	% Val. en Riesgo vs. Capital Básico
Mercado Cambiario	1,341	45	0.08%
Renta Fija	31,846	58	0.10%
Derivados	(5,850)	1,069	1.80%
Renta Variable	6,297	262	0.44%
Banco Inbursa	33,634	946	1.60%
Capital Básico ⁽²⁾	59,298		

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

⁽²⁾ Capital Básico del trimestre anterior

CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA

	Cartera de Crédito sujeta a calificación	Est. Preventiva para Riesgos Crediticios
CARTERA DE CREDITO	215,857	11,441
Créditos Comerciales	156,793	9,026
Riesgo "A"	122,134.09	3,129.2
Riesgo "B"	26,953.0	816.6
Riesgo "C"	1,113.1	132.2
Riesgo "D"	2,434.9	987.1
Riesgo "E"	4,157.6	3,944.0
Cartera Exceptuada	0.0	0.0
Past Due Interest	0.0	16.6
Entidades Financieras	30,350	419
Riesgo "A"	23,934.1	151.2
Riesgo "B"	5,154.2	191.0
Riesgo "C"	1,261.3	76.5
Riesgo "D"	0.5	0.1
Riesgo "E"	0.2	0.2
Vivienda	2,185	97
Riesgo "A"	1,172.9	2.6
Riesgo "B"	731.2	7.3
Riesgo "C"	151.2	8.6
Riesgo "D"	61.7	15.4
Riesgo "E"	67.6	60.7
Past Due Interest		1.8
Consumo	7,706	1,084
Riesgo "A"	3,416.5	68.7
Riesgo "B"	1,699.4	78.4
Riesgo "C"	1,066.6	87.8
Riesgo "D"	403.3	96.8
Riesgo "E"	1,120.3	743.1
Past Due Interest		9.6
Gobierno	18,824	38
Riesgo "A"	18,823.9	37.6
Riesgo "B"	0.0	0.0
Riesgo "C"	0.0	0.0
Riesgo "D"	0.0	0.0
Riesgo "E"	0.0	0.0
Estimacion Adicional		777.8

CALIFICACION DE CARTERA

CARTERA			PROVISIONES PREVENTIVAS GLOBALES NECESARIAS	
RIESGO	% RIESGO	IMPORTE	% DE PROVISIONES	IMPORTE
A	79%	169,482	0% a 0.99%	3,389
B	16%	34,538	1% a 19.99%	1,093
C	2%	3,592	20% a 59.99%	305
D	1%	2,900	60% a 89.99%	1,099
E	2%	5,346	90% a 100%	4,748
SUBTOTAL	100%	215,857	TOTAL	10,635
Más:				
CARTERA NO CALIFICADA	0	0	Más: ESTIMACION ADIC.	806
CARTERA EXCEPTUADA	0	0	PROVISIONES CONSTITUIDAS	11,441
CARTERA DE CREDITOS	1	215,857	INSUFICIENCIA (EXCESO)	0

NOTAS:

- LA INFORMACION CONTABLE RELATIVA A LA CARTERA COMERCIAL, QUE CORRESPONDE A LA CALIFICACION DEL TRIMESTRE AL 31 DE MARZO DE 2015, SE INCLUYE EN EL ESTADO DE CONTABILIDAD FORMULADO A LA MISMA FECHA.
- DE CONFORMIDAD CON LAS REGLAS PARA LA CALIFICACION DE LA CARTERA DE CREDITOS, LA INSTITUCION ESTA OBLIGADA A CALIFICAR DE MANERA INDIVIDUAL POR LO MENOS EL 80% DE LA MISMA.
- LA CARTERA DE CREDITOS BASE PARA LA CALIFICACION DE LA CARTERA COMERCIAL INCLUYE LAS OPERACIONES CONTINGENTES QUE SE MUESTRAN EN EL GRUPO CORRESPONDIENTE DE CUENTAS DE ORDEN AL PIE DEL ESTADO DE CONTABILIDAD FORMULADO AL 31 DE MARZO DE 2015.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS DE GRADO DE RIESGO "A", "B", "C", "D" Y "E" INCLUYEN LA PROVISION PARA CARTERA CREDITICIA HIPOTECARIA DE VIVIENDA POR \$ 3, \$ 7, \$ 9, \$ 15, y \$ 61 RESPECTIVAMENTE, CONSTITUIDA EN CUMPLIMIENTO DE LA CIRCULAR.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS DE GRADO DE RIESGO "A", "B", "C", "D" Y "E" INCLUYEN LA PROVISION PARA CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO POR \$ 69, \$ 78, \$ 88, \$ 97 Y \$ 743 RESPECTIVAMENTE, CONSTITUIDA EN CUMPLIMIENTO DE LA CIRCULAR.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS INCLUYEN UN AJUSTE DE AUMENTO POR \$ 28 CORRESPONDIENTE A LA PROVISION ADICIONAL PARA INTERESES VENCIDOS, SOBRE CARTERA VENCIDA, DE CONFORMIDAD CON EL PARRAFO 28 DEL CRITERIO B-6 DE LA CIRCULAR UNICA.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS INCLUYEN UN AJUSTE DE AUMENTO POR \$ 778 CORRESPONDIENTE A LA PROVISION ADICIONAL POR RIESGO OPERATIVO.
- EL RESULTADO DE ESTA CALIFICACION SE INCLUYE EN EL ESTADO DE CONTABILIDAD AL 31 DE MARZO DE 2015.

INDICADORES FINANCIEROS

	INDICADORES FINANCIEROS						
	3T13	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15
Indice de Morosidad	4.48%	4.24%	3.82%	3.43%	3.66%	3.42%	3.11%
Indice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	3.3	3.2	3.5	3.4	2.8	2.1	1.7
Eficiencia Operativa	1.68%	2.03%	1.85%	1.92%	1.93%	1.90%	1.56%
ROE	17.59%	40.88%	13.48%	25.80%	27.58%	24.56%	18.97%
ROA	4.05%	9.36%	3.14%	6.33%	7.08%	6.35%	4.82%
Indice de Capitalización ⁽¹⁾	33.20%	28.00%	30.00%	30.80%	32.00%	30.60%	29.10%
Indice de Capitalización ⁽²⁾	20.80%	17.80%	19.30%	18.90%	20.00%	19.40%	18.90%
Liquidez	0.8	0.6	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7
MIN	4.01%	3.81%	4.01%	4.31%	3.79%	3.42%	3.36%

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

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

Administración de riesgos

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

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

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

a) Entorno

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

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

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

Al 31 de Marzo, las variaciones trimestrales en los ingresos financieros de la Institución, son las que se presentan a continuación:

(cifras en millones de pesos)					
Activo	1Q	2Q	3Q	4Q	Promedio anual
Inversiones en valores	24,494	-	-	-	24,494
Intereses trimestral	240	-	-	-	240
Cartera de crédito	209,114	-	-	-	209,114
Interés trimestral	3,145	-	-	-	1,573
Variación en Valor Económico (1)	2,492	-	-	-	2,492

(1) Utilidad operacional después de impuestos menos costo de financiamiento multiplicado por Capital Básico

b) Del riesgo de mercado

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

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

Actualmente, se calcula el riesgo de mercado para los portafolios de mercado de dinero, bonos internacionales, renta variable y derivados. El valor en riesgo al 31 de Marzo se muestra a continuación.

VALOR EN RIESGO BANCO INBURSA 31/Mar/2015

TIPO DE RIESGO	VALOR DE MERCADO	VALOR EN RIESGO (1)	% VALOR EN RIESGO vs. CAP.BASICO
MERCADO CAMBIARIO CONTADO	4,991	45.33	0.07%
RENTA FIJA	19,493	57.58	0.09%
DERIVADOS	(6,020)	1,069.30	1.69%
RENTA VARIABLE	8,349	261.9	0.41%
BANCO INBURSA	26,813.24	946.17	1.50%
CAPITAL BASICO (2)	63,158		

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

(2) Capital Básico del trimestre anterior

Cifras en millones de pesos

ADMINISTRACION DE RIESGOS

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

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

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

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

c) Del riesgo de liquidez

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

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

Adicionalmente, el riesgo de liquidez en moneda extranjera es monitoreado de acuerdo con el régimen de inversión y admisión de pasivos en moneda extranjera con la mecánica establecida por Banxico, mismo que permite evaluar los diferenciales entre los flujos de activos y pasivos en diferentes períodos del tiempo. Al 31 de Marzo de 2015 el promedio mensual de la inversión en activos líquidos, se presenta a continuación:

(millones de pesos)

	2015	
	Monto	
	coeficiente	Coefficiente
Enero	252	0.71%
Febrero	404	1.07%
Marzo	205	0.80%
Abril	-	0.00%
Mayo	-	0.00%
Junio	-	0.00%
Julio	-	0.00%
Agosto	-	0.00%
Septiembre	-	0.00%
Octubre	-	0.00%
Noviembre	-	0.00%
Diciembre	-	0.00%
Promedio	287	0.87%

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

d) Del riesgo de crédito

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

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

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

La pérdida esperada representa una estimación promedio del impacto de incumplimiento de los acreditados del Banco. El valor en riesgo de crédito y su calificación al 31 de Marzo de 2015 por divisa es la siguiente:

	TOTAL	MXP	USD	UDI
SALDO INSOLUTO	208,822.1	139,313.28	69,508.21	0.64
PERDIDA ESPERADA EN MXP	1,552.90	1,145.40	407.48	0.01
CALIFICACIÓN DEL PORTAFOLIO	AA	AA	AA	AA

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

Moneda	Cartera vigente	Cartera vencida	Estimación	#veces estimación/ cartera vencida	% estimación/ cartera vigente
Moneda Nacional					
Dólares	135,409	5,544	5,980	0.927	4.42%
UDI'S	67,139	831	4,516	0.184	6.73%
Total Banco	1	1	1	1.481	100.00%
	202,549	6,376	10,497	0.607	5.18%

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

(Millones MXP)	
Operaciones Quirografarias	13,985
Operaciones Prendarias	2,213
Créditos Puente	192
Ops. Arrendamiento	147
Otros	133,511
Creditos Interbancarios	0
Creditos a entidades Financieras	30,350
Creditos al Gob. Federal	0
Creditos Estados y Municipios	18,824
Organismos desconcentrados	0
Personales	2,218
Automotriz	256
Nomina	5,233
Media y residencial	2,185
	209,114
Interesés Anticipados	14
Cargas Financ x Dev.	175
	208,925

(Millones MXP)	
Pérdida esperada fecha	Total
03/31/2012	1,713.15
06/30/2012	783.27
09/30/2012	1,077.71
12/31/2012	1,143.93
03/31/2013	1,256.23
06/30/2013	1,359.85
09/30/2013	3,775.66
12/31/2013	1,399.77
03/31/2014	1,330.35
06/30/2014	1,308.21
09/30/2014	1,290.94
12/31/2014	1,125.40
03/31/2015	1,552.90

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

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

e) Políticas de riesgo en productos derivados

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

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

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

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

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

f) Del riesgo tecnológico

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

g) Del riesgo legal

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

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

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

Cálculo de la probabilidad de fallo desfavorable.

$$L = f_1 \times S_1$$

Donde:

f_1 = Número de casos con fallo desfavorable / Número de casos en litigio

S_1 = Severidad promedio de la pérdida (costos, gastos legales, intereses, etc.) derivado de los fallos desfavorables.

L = Pérdida esperada por fallos desfavorables.

Al 31 de Marzo de 2015, el importe de la pérdida esperada por fallos desfavorables es de \$0.06 (millones)

h) Del riesgo operacional

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

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

Al 31 de Marzo de 2015, el promedio de la cuenta de multas y quebrantos de los últimos 36 meses asciende a un monto de \$4.71 (millones).

Riesgos no cuantificables

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

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