

INFORMACION FINANCIERA CORRESPONDIENTE AL TERCER TRIMESTRE DE 2009 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%203T09.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							Acumulado	
	2T08	3T08	4T08	1T09	2T09	3T09	Sep '09	Sep '08
Ingreso por intereses	3,140.2	4,053.5	5,296.1	5,004.0	4,214.0	4,273.1	13,491.1	10,465.5
Gasto por intereses	1,842.6	2,401.6	3,200.5	2,839.8	2,212.6	1,732.8	6,785.1	6,038.4
REPOMO (margen financiero)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Margen Financiero	1,297.6	1,652.0	2,095.6	2,164.2	2,001.5	2,540.3	6,706.0	4,427.1
Estimación prev. para riesgos crediticios	1,305.1	432.2	(161.1)	1,314.6	623.2	1,447.7	3,385.5	2,477.5
M. F. ajustado por riesgos crediticios	(7.5)	1,219.8	2,256.7	849.6	1,378.3	1,092.6	3,320.5	1,949.7
Comisiones y tarifas	546.2	537.2	586.8	603.7	710.7	706.4	2,020.8	1,649.4
Resultado por intermediación	2,246.0	(2,250.0)	(1,055.6)	299.2	204.3	3.0	506.6	(1,315.9)
Ingresos totales de la operación	2,784.7	(493.1)	1,787.9	1,752.5	2,293.4	1,801.9	5,847.8	2,283.2
Gastos de administración y promoción	677.7	674.6	986.7	985.8	769.5	734.9	2,490.3	2,011.8
Resultado de la operación	2,107.0	(1,167.6)	801.2	766.7	1,523.8	1,067.0	3,357.6	271.4
Otros productos (gastos)	151.4	63.0	165.4	47.2	224.3	375.0	646.5	247.5
Resultado antes de ISR y PTU	2,258.4	(1,104.6)	966.6	813.9	1,748.1	1,442.0	4,004.0	518.9
ISR y PTU causados	(66.9)	9.3	297.0	175.7	562.1	(41.8)	696.0	97.8
ISR y PTU diferidos	681.0	(423.7)	(214.2)	(65.9)	(92.6)	334.9	176.4	(155.7)
Resultado antes de part. en subsidiarias	1,644.3	(690.2)	883.8	704.1	1,278.5	1,148.9	3,131.6	576.7
Participación en resultado de subsidiarias	42.3	(4.5)	75.1	(50.5)	50.5	97.6	97.6	91.0
Resultado por operaciones continuas	1,686.5	(694.8)	958.9	653.7	1,329.0	1,246.6	3,229.3	667.6
Op. discontinuadas, part. extraordinarias	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Interés minoritario	(2.1)	0.9	2.1	(20.6)	29.8	(20.3)	(11.1)	(35.3)
Resultado neto	1,684.4	(693.8)	960.9	633.0	1,358.8	1,226.3	3,218.1	632.3

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 Loiza Montaña
Auditor Interno

www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%203T09.pdf

www.cnbv.gob.mx/estadistica

BANCO INBURSA

Balance General Consolidado

Millones de Pesos

Activo	2T08	3T08	4T08	1T09	2T09	3T09
Dsponibilidades	16,878.0	31,015.7	29,068.2	33,920.0	22,741.9	23,038.8
Inversiones en valores	16,548.5	14,744.4	29,407.3	22,605.8	15,943.3	13,493.1
Títulos para negociar	15,379.9	13,773.9	15,807.3	8,890.2	7,918.2	8,463.1
Títulos disponibles para la venta	0.0	0.0	5,411.4	5,683.1	2,414.0	2,085.7
Títulos conservados a vencimiento	1,168.6	970.5	8,188.6	8,032.5	5,611.0	2,944.3
Unlisted Securities	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones con valores y derivados	8,354.2	3,421.1	3,293.2	5,303.7	10,051.2	12,576.0
Saldos deudores en operaciones de reporto	293.6	4.8	4.5	23.8	5,000.0	7,441.9
Valores a recibir en operaciones de préstamo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones con instrumentos derivados	8,060.6	3,416.3	3,288.7	5,279.9	5,051.2	5,134.2
Ajuste de Valuación por cobertura de Activos Financieros	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	3,169.4
Cartera de crédito vigente	113,209.9	122,685.1	138,823.8	150,309.8	152,298.7	147,940.3
Créditos comerciales	91,008.4	102,096.6	117,216.6	129,214.4	130,540.7	119,549.7
Créditos a entidades financieras	10,459.5	11,842.9	9,494.3	8,973.4	9,894.6	9,255.3
Créditos al consumo	7,584.7	4,626.6	7,507.2	7,384.6	7,114.6	6,863.6
Créditos a la vivienda	867.8	898.7	954.6	996.8	1,025.3	1,060.0
Créditos a entidades gubernamentales	3,289.5	3,220.3	3,651.1	3,740.5	3,723.5	11,211.7
FOBAPROA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Cartera de crédito vencida	2,110.8	2,483.9	3,600.1	4,042.2	4,145.5	4,573.1
Cartera de crédito total	115,320.7	125,169.0	142,423.9	154,352.0	156,444.2	152,513.4
Est. preventiva para riesgos crediticios	(11,876.7)	(12,269.5)	(12,597.0)	(13,728.1)	(13,782.1)	(14,912.9)
Cartera de crédito neta	103,443.9	112,899.4	129,826.9	140,623.9	142,662.2	137,600.5
Otras cuentas por cobrar	28,905.7	5,964.2	7,638.2	5,073.5	3,471.3	8,428.6
Activo fijo (neto)	626.2	609.5	606.0	591.9	594.4	616.2
Bienes adjudicados	29.0	26.7	29.3	28.2	28.4	535.0
Inversión permanente en acciones	3,680.3	5,017.4	5,088.8	5,451.2	5,731.2	5,759.6
Impuestos diferidos (neto)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	723.8	769.0	751.0	327.1	312.4	306.1
ACTIVO TOTAL	179,189.5	174,467.4	205,708.9	213,925.3	201,536.3	205,523.3

PASIVO	2T08	3T08	4T08	1T09	2T09	3T09
Depósitos	104,711.9	118,666.3	147,351.7	150,895.1	138,630.5	134,137.0
Depósitos de exigibilidad inmediata	36,562.3	39,585.6	43,500.5	48,140.4	46,760.0	47,046.5
Depósitos a palzo	68,149.5	79,080.7	103,851.2	102,754.8	91,870.5	87,090.5
Bonos bancarios	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Préstamos interbancarios y de otros organismos	2,087.4	2,114.5	1,883.6	3,149.2	3,838.3	6,125.5
Saldos acreedores en operaciones de reporto	293.7	4.5	0.1	23.8	5,000.0	6,130.6
Op. que representan un préstamo con colateral	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones con instrumentos derivados	1,970.0	4,732.4	9,960.1	13,809.2	9,370.5	10,881.7
Otras cuentas por pagar	39,930.9	20,325.0	8,379.6	6,970.1	3,493.1	5,129.5
ISR y PTU por pagar	101.6	109.3	221.9	178.1	739.0	697.0
Impuestos diferidos	1,538.7	1,115.0	559.3	597.6	666.0	1,131.0
Créditos diferidos	470.4	0.9	38.5	0.9	0.9	0.9
PASIVO TOTAL	151,104.4	147,068.1	168,394.8	175,623.9	161,738.3	164,233.1
CAPITAL CONTRIBUIDO	15,424.3	15,424.3	25,264.3	25,264.3	25,264.3	25,264.3
Capital social	15,424.3	15,424.3	17,579.5	17,579.5	17,579.5	17,579.5
Prima en venta de acciones	0.0	0.0	7,684.8	7,684.8	7,684.8	7,684.8
CAPITAL GANADO	12,660.8	11,975.1	12,049.9	13,037.0	14,533.7	16,025.9
Reservas de capital	5,321.5	5,321.5	5,321.5	5,321.5	5,480.8	5,480.8
Resultado de ejercicios anteriores	5,396.3	5,131.0	5,131.0	6,711.1	6,569.5	6,569.5
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0.0	265.3	265.3	265.3	265.3	265.3
Resultado por val. títulos disp. para la venta	0.0	0.0	(878.3)	(531.7)	(381.8)	(136.2)
Exceso o insuficiencia en la act. del capital	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Resultado neto	1,326.2	632.3	1,593.3	674.3	1,991.8	3,218.2
Interés minoritario	616.8	624.9	617.1	596.6	608.0	628.3
Capital contable total	28,085.1	27,399.3	37,314.1	38,301.3	39,798.0	41,290.2
PASIVO & CAPITAL CONTABLE TOTAL	179,189.5	174,467.4	205,708.9	213,925.3	201,536.3	205,523.3

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%203T09.pdf
www.cnbv.gob.mx/estadistica

CUENTAS DE ORDEN

Millones de Pesos	2T08	3T08	4T08	1T09	2T09	3T09
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	6,875.2	3,856.8	4,481.2	2,491.9	2,028.8	2,275.2
Bienes en fideicomiso o mandato	293,266.9	291,625.2	299,363.3	299,084.6	313,245.9	322,098.5
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	711,854.5	641,509.5	583,617.1	527,562.2	631,461.1	579,595.4
Calificación de la cartera de crédito	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	148,582.0
Montos contratados en instrumentos derivados	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otras cuentas	860,410.4	926,405.5	988,474.7	857,973.4	846,596.8	892,840.1
	1,872,407.0	1,863,397.0	1,875,936.3	1,687,112.2	1,793,332.6	1,945,391.3
Títulos a recibir por reporto	9,288.5	7,870.7	29.1	6,023.7	4,995.5	0.0
Acreedores por reporto	9,295.5	7,873.0	29.2	6,023.9	4,995.5	0.0
Neto	(6.9)	(2.3)	(0.1)	(0.3)	0.0	0.0
Deudores por reporto	10,008.2	8,386.9	8,223.8	5,999.9	0.0	0.0
Títulos a entregar por reporto	10,015.1	8,389.4	8,228.3	6,000.1	0.0	0.0
Neto	(6.8)	(2.5)	(4.5)	(0.3)	0.0	0.0

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

NOMBRE DEL TITULO	PRECIO DE VALUACION TOTAL MILES
Saldo al 30 de JUNIO del 2009	39,798.00
Resultado Neto	1,226.31
RETANM	-
INTERES MINORITARIO	20.28
PAGO DE DIVIDENDOS	
OTROS	245.58
Saldo al 30 de SEPTIEMBRE del 2009	41,290

CARTERA DE CREDITO

	DESGLOSE DE LA CARTERA DE CREDITO POR MONEDA			TOTAL BANCO
	PESOS	UDI's	USD	
CARTERA VIGENTE				
Comercial	82,646	208	43,357	126,211
Ent. Financieras	7,565	-	1,971	9,536
Consumo	6,753	12	23	6,788
Vivienda	1,058	2	-	1,060
Ent. Gubernamentales	2,694	-	1,651	4,345
Total Cartera Vigente	100,716	222	47,002	147,940
CARTERA VENCIDA				
Comercial	1,661	31	2,293	3,985
Ent. Financieras	34	-	-	34
Consumo	440	-	5	445
Vivienda	109	-	-	109
Total cartera Vencida	2,244	31	2,298	4,573

CAPTACION

PRESTAMOS DE BANCOS Y ORGANISMOS OFICIALES AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2009

(Cifras en Miles de Pesos)

	SEPTIEMBRE	AGOSTO	VARIACION	%
MONEDA NACIONAL	6,125,434	4,752,206	1,373,228	28.90
VALORIZACION	32	26	5	20.25
<i>DOLARES</i>	<i>2,361</i>	<i>2,005</i>	<i>356</i>	<i>17.75</i>
TOTAL	6,125,466	4,752,232	1,373,234	49

INTEGRACION DE SALDOS :

SALDO TASA

MONEDA NACIONAL

PMOS. POR CARTERA DESCONTADA	6,103,431	
PRESTAMOS DE BANCOS	22,003	
ACREEDORES POR INTERESES PMOS. DE BANCOS		
CALL MONEY	0	
	6,125,434	5.29%

DIVISAS

DOLARES VALORIZACION

PMOS. DE BCOS. DEL EXTRANJERO	0	0
ACREEDORES P/ INTER PMOS. DE BANCOS	2,361	32
	2,361	32
		0.00%

CARTERA VENCIDA

Pesos nominales

MM Ps

%

C.V. a Junio 30, 2009	4,145.5	
- Decrementos en C.V.	-633.4	-59.7%
* Recuperaciones y Reestructuras	-390.7	-36.8%
* Castigos	-242.7	-22.9%
+ Incrementos en C.V.	1,061.0	100.0%
* Efectos por Tipo de Cambio	49.8	4.7%
* C.V. Nueva	1,011.3	95.3%
C.V. a Septiembre 30, 2009	4,573.1	

INVERSIONES EN VALORES & OPERACIONES DE REPORTEO

INVERSIONES EN VALORES & REPORTOS

INVERSIONES EN VALORES

Septiembre 30, 2009

(Millones de pesos)

TITULOS PARA NEGOCIAR	6,955,660
Acciones	4,659,603
Valores Gubernamentales	193,373
Títulos Bancarios	0
Ceburs	2,102,684
TITULOS DISPONIBLES PARA VENTA	2,085,677
Valores Gubernamentales	2,085,677
TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	2,944,305
Credit Link	1,368,537
Valore Gubernamentales Mexicanos	1,575,768

REPORTOS

Septiembre 30, 2009

(Millones de pesos)

TITULOS A RECIBIR POR REPORTEO	7,441,869
Cetes	1,579,838
Bondes	5,862,031
Aceptaciones Bancarias	0
TITULOS A ENTREGAR POR REPORTEO	6,130,569
Cetes	1,579,838
Bondes	4,550,731
Aceptaciones Bancarias	0

OTROS GASTOS & PRODUCTOS

MM Ps	3T09	2T09	3T08	9M09	9M08
OTROS (GASTOS) PRODUCTOS	224.3	224.3	63.0	646.5	247.5
Quebrantos	(24.6)	(28.9)	(11.1)	(53.5)	(10.7)
Recuperaciones	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Repomo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros Ingresos	248.9	253.2	74.1	700.0	258.2
PARTICIPACION DE SUBSIDIARIAS	97.6	50.5	(4.5)	97.6	91.0
Sinca Inbursa	70.8	19.3	(35.5)	(3.6)	129.5
Siefore Inbursa	158.9	146.9	63.8	202.5	248.4

GRUPOS ECONOMICOS

➤ En Banco Inbursa hay 13 grupos económicos a septiembre de 2009, con un monto de crédito de cada uno de ellos que por lo menos representa el 10% del capital básico del banco. La suma total del financiamiento a estos 13 grupos económicos asciende a \$60,629.7 millones de pesos representando el 174.4% del capital básico.

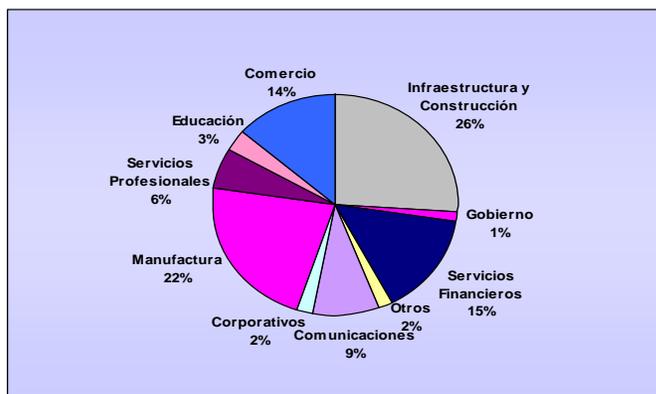
➤ Al cierre de septiembre de 2009, los tres principales grupos económicos representan el 21.1%, 19.5% y 15.5% del capital básico, respectivamente. El financiamiento de los tres grupos económicos antes mencionados asciende a \$19,503.0 millones de pesos y representan el 56.1% del capital básico.

ACREDITADOS

➤ En Banco Inbursa hay 7 acreditados a septiembre de 2009, con un monto de crédito de cada uno de ellos que por lo menos representa el 10% del capital básico del banco. La suma total del financiamiento a estos 6 clientes asciende a \$31,630.6 millones de pesos representando el 91.0% del capital básico.

➤ Al cierre de septiembre de 2009, los tres principales acreditados representan el 19.5%, 14.7% y 13.3% del capital básico, respectivamente. El financiamiento de los tres acreditados antes mencionados asciende a \$16,501.1 millones de pesos y representan el 47.5% del capital básico.

DISTRIBUCION DE LA CARTERA POR SECTOR



GASTOS DE ADMINISTRACION & PROMOCION

MM Ps	3T09	2T09	3T08	9M09	9M08
Personal	15.0	14.9	14.7	44.8	43.2
Gastos Administrativos	552.5	574.4	522.8	1,914.8	1,628.0
Contribuciones al IPAB	145.0	157.4	114.6	462.0	267.2
Depreciaciones y Amortizaciones	22.4	22.8	22.5	68.7	73.4
Gastos de Administración y Promoción	734.9	769.5	674.6	2,490.3	2,011.8

IMPUESTOS DIFERIDOS

(Cifras en Miles de Pesos)

NOMBRE DEL TITULO	PRECIO DE VALUACION TOTAL MILES
SALDO A CARGO	680,854
VALUACION DE TITULOS PARA NEGOCIAR (BONOS)	5,530
VALUACION DE OTROS TITULOS PARA NEGOCIAR EXCEPTO ACCIONES	16,849
VALUACION DE TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTOS (BONOS)	(299,976)
VALUACION DE CREDIT LINK	8,904
ACCIONES	21,014
AMORTIZACION DEL CREDITO MERCANTIL PROMOTORA	-
AMORTIZACION DEL CREDITO MERCANTIL SINCA	(6,712)
AMORTIZACION DEL SOBRE PRECIO UMS	-
AMORTIZACION DEL SOBRE PRECIO PEMEX	-
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA SUIZA ADQUIRIDA	99,103
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA TERNIUM	12,170
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA GERDAU	811
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA INVEX	2,111
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA CABLEVISION	5,801
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA CHRYSLER	9,382
AMORTIZACION DE SOBRE PRECIO DE CARTERA TELEVISIA	6,669
AMORTIZACION DE SOBRE PRECIO DE CARTERA CIE	158
AMORTIZACION DEL SOBRE PRECIO CARTERA CFE	7,325
AMORTIZACION SOBRE PRECIO CARTERA ROSARITO	45,444
VALUACION DE REPORTOS	-
DEDUCCION INMEDIATA DE ACTIVOS FIJOS	9,892
DEDUCCION NETA POR COSTO FISCAL DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	(9,892)
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES	170,738
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES EURO	(1)
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES REALES	-
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES YENES	-
INTERES NETO DEVENGADO DE SWAPS POR COBRAR	(32,834)
CONTRATOS POR REALIZAR FUTUROS	13,095
VALORIZACION DE LA POSICION DE FUTUROS DEL PESO	-
DIF. EN VALORIZACION CONT. Y FISCAL SWAPS SIN INTERCAMBIO AL INICIO	(61)
DIF. EN VALORIZACION CONT. Y FISCAL SWAPS CON INTERCAMBIO AL INICIO	-
INGRESOS FIDEICOMISO FIMPE	-
VALUACION CONT. DE SWAPS CON INTERCAMBIO AL INICIO	516,520
VALUACION DE CDS	-
VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA (BONOS)	87,181
VALUACION SWAPS 2007 Y ANTERIORES	(8,367)

CAPITALIZACION

AL 31 DE AGOSTO DE 2009

(Cifras en millones de pesos)

I.- INDICE DE CAPITALIZACION

COMPUTO	INDICE
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO	27.42%
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO	113.63%
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	21.26%

II.- INTEGRACION DEL CAPITAL

II.1	CAPITAL BASICO	35,876
- CAPITAL CONTABLE		40,082
- OBLIGACIONES SUBORDINADAS E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION		-
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS SUBORDINADOS		-
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS		3,156
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES NO FINANCIERAS		1,051
- 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		-
- OTROS ACTIVOS QUE SE RESTAN		-
II.2	CAPITAL COMPLEMENTARIO	525
OBLIGACIONES E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION		-
RESERVAS PREVENTIVAS POR RIESGO CREDITICIOS GENERALES		525
DEDUCCION DE TITULOS SUBORDINADOS		-
II.3	CAPITAL NETO	36,400.8

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	22,533	1,803
OPERACIONES EN MONEDA NACIONAL	16	1
OPERACIONES CON TASA REAL	992	79
TASA DE INTERES OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA CON TASA NOMINAL	4,331	346
POSICIONES EN UDIS O CON RENDIMIENTO REFERIDO AL INPC	4	0.3
POSICIONES EN DIVISAS O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL TIPO DE CAMBIO	1,361	109
POSICIONES EN ACCIONES O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL PRECIO DE UNA ACCION O GRUPO DE ACCIONES	2,799	224
REQUERIMIENTOS TOTALES POR RIESGOS DE MERCADO	32,036	2,563

III.2- ACTIVOS SUJETOS A RIESGO DE CREDITO

CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
GRUPO I		
GRUPO II	991	79
GRUPO III	5,674	454
GRUPO IV	271	22
GRUPO V	1,808	145
GRUPO VI	6,825	546
GRUPO VII	112,434	8,995
GRUPO VIII	2,515	201
SUB-TOTAL	130,517	10,441
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR: ACCIONES PERMANENTES, MUEBLES, INMUEBLES, PAGOS ANTICIPADOS Y CARGOS DIFERIDOS	2,230	178
REQUERIMIENTOS TOTALES POR RIESGOS DE CREDITO	132,747	10,619.8

VALOR EN RIESGO (VAR)

TIPO DE RIESGO	VALOR DE MERCADO	VALOR EN RIESGO (1)	% Val. en Riesgo vs. Capital Básico
Fixed Income	9,042.0	(88.0)	-0.25%
Derivados	(8,913.0)	(814.0)	-2.34%
Equity	329.0	(6.0)	-0.02%
Banco Inbursa	458.0	(787.0)	-2.26%
TIER 1 CAPITAL ⁽²⁾	34,758.0		

⁽¹⁾ Valor en riesgo con un 95% de confianza utilizando información de 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	157,230	14,913
Créditos Comerciales	128,261	12,272
Riesgo "A"	64,565	434
Riesgo "B"	52,304	5,202
Riesgo "C"	6,754	2,063
Riesgo "D"	104	64
Riesgo "E"	4,534	4,502
Cartera Exceptuada	-	-
Past Due Interest	-	6
Entidades Financieras	9,290	937
Riesgo "A"	3,875	29
Riesgo "B"	5,380	873
Riesgo "C"	0	0
Riesgo "D"	0	0
Riesgo "E"	34	34
Vivienda	1,169	120
Riesgo "A"	914	3
Riesgo "B"	80	14
Riesgo "C"	75	24
Riesgo "D"	72	50
Riesgo "E"	28	28
Consumo	7,298	1,167
Riesgo "A"	3,828	19
Riesgo "B"	2,152	280
Riesgo "C"	465	175
Riesgo "D"	511	348
Riesgo "E"	342	345
Consumo	11,212	411
Riesgo "A"	8,471	43
Riesgo "B"	1,203	60
Riesgo "C"	1,538	308
Riesgo "D"	0	0
Riesgo "E"	0	0
Estimacion Adicional		6

CALIFICACION DE CARTERA

BANCO INBURSA, S.A.
Calificación de la Cartera Crediticia
(Millones de pesos ctes. A Sep' 09)

CARTERA			PROVISIONES PREVENTIVAS GLOBALES NECESARIAS		
RIESGO	% RIESGO	IMPORTE	% DE PROVISIONES		IMPORTE
A	52%	81,678	0%	a 0.99%	529
B	39%	61,104	1%	a 19.99%	6,430
C	6%	8,855	20%	a 59.99%	2,571
D	0%	704	60%	a 89.99%	462
E	3%	4,899	90%	a 100%	4,915
SUBTOTAL	100%	157,240	TOTAL		14,907
Más:					
CARTERA NO CALIFICADA	0%	-	Más:	ESTIMACION ADIC.	23
CARTERA EXCEPTUADA	0%	-	PROVISIONES CONSTITUIDAS		14,930
CARTERA DE CREDITOS	100%	157,240	INSUFICIENCIA (EXCESO)		-

NOTAS:

- LA INFORMACION CONTABLE RELATIVA A LAS CARTERAS DE CREDITO, QUE CORRESPONDE A LA CALIFICACION AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009, SE INCLUYE EN EL ESTADO DE CONTABILIDAD FORMULADO A LA MISMA FECHA.
- DE CONFORMIDAD CON LAS REGLAS PARA LA CALIFICACION DE LA CARTERA COMERCIAL, 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS DE GRADO DE RIESGO "A", "B", "C", "D" Y "E" INCLUYEN LA PROVISION PARA CARTERA CREDITICIA HIPOTECARIA DE VIVIENDA POR \$ 3, \$ 14, \$ 24, \$ 50 y \$ 28. RESPECTIVAMENTE.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS DE GRADO DE RIESGO "A", "B", "B1", "B2", "C", "D" Y "E" INCLUYEN LA PROVISION PARA CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO POR \$ 19, \$ 5, \$ 6, \$ 268, \$ 175, \$ 348 y \$ 345 RESPECTIVAMENTE.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS INCLUYEN UN AJUSTE DE AUMENTO POR \$ 6 CORRESPONDIENTE A LA PROVISION ADICIONAL PARA INTERESES VENCIDOS, SOBRE CARTERA VENCIDA.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS INCLUYEN UN AJUSTE DE AUMENTO POR \$ 17 CORRESPONDIENTE A LA PROVISION ADICIONAL POR RIESGO OPERATIVO.
- EL RESULTADO DE ESTA CALIFICACION SE INCLUYE EN EL ESTADO DE CONTABILIDAD AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009.

INDICADORES FINANCIEROS

	INDICADORES FINANCIEROS					
	2T08	3T08	4T08	1T09	2T09	3T09
Indice de Morosidad	1.83%	1.98%	2.53%	2.62%	2.65%	3.00%
Indice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	5.6	4.9	3.5	3.4	3.3	3.3
Eficiencia Operativa	1.71%	1.94%	1.58%	1.88%	1.69%	1.63%
ROE	9.69%	3.14%	4.92%	6.70%	10.20%	10.58%
ROA	1.69%	0.61%	0.84%	1.21%	1.92%	2.11%
Indice de Capitalización ⁽¹⁾	27.70%	23.80%	20.40%	28.70%	26.90%	26.60%
Indice de Capitalización ⁽²⁾	19.00%	18.00%	16.20%	22.30%	21.70%	21.00%
Liquidez	0.8	1.1	1.1	1.0	0.7	0.6
MIN	3.58%	3.43%	3.25%	4.08%	4.14%	4.54%

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

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

* Los índices de capitalización correspondientes al segundo trimestre de 2009.

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 CNBV y 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 2009.

a) Entorno

Mediante la administración integral de riesgos, el Banco promueve el gobierno corporativo para lo cual se apoya en Subdirección de Análisis de Riesgos, 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.

Dentro de las políticas del Banco, apegadas a las disposiciones que emite Banxico, se establece no realizar operaciones con aquellas personas que poseen directamente o indirectamente el uno por ciento o más de los títulos representativos del capital pagado del Banco o del Grupo Financiero.

Al 30 de Septiembre de 2009, las variaciones trimestrales en los ingresos financieros de la Institución, son las que se presentan a continuación:

Activo	(cifras en millones de pesos)				Promedio anual
	1Q	2Q	3Q	4Q	
Inversiones en valores	21,347	14,679	11,986	-	19,508
Interés trimestral	481	837	1,133	-	523
Cartera de crédito	153,037	155,753	154,964	-	153,287
Interés trimestral	3,579	6,852	10,065	-	4,080

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 30 de Septiembre de 2009 se muestra a continuación.

VALOR EN RIESGO BANCO INBURSA 30/09/2009

INSTRUMENTO	PLAZO	TASA COSTO	VALOR COSTO	TASA MERCADO	VALOR MERCADO	PLUSVALIA (MINUSVALIA)	VALOR EN RIESGO (1)
TASA NOMINAL	8	4.75	(1,134.35)	4.73	165.27	1,299.62	(0.02)
SUBTOTAL MDO.DINERO	7.6	4.75	(1,134.35)	4.73	165.27	1,299.62	(0.02)
BONOS INTERNACIONALES	2,977.3	9.37	6,784.26	9.87	6,383.36	(400.9)	0.01
RENTA VARIABLE ACCIONES			260.36		326.09	65.73	329.22
FUTUROS Y FORWARDS			16,936.86		27,766.42	246.34	(110.33)
SWAPS MXP			42,971.88		(3,462.90)	(3,462.90)	(709.59)
SWAPS USD			39,675.04		(339.80)	(339.80)	(24.80)
SWAPS CROSS CURRENCY			15,112.94		(2,176.77)	(2,176.77)	(196.45)
TEENCIA DE TITULOS			4,114.23		4,979.21	863.52	0.00
TOTAL			124,721.21		33,640.87	(91,080.35)	(786.79)

(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 30 de Septiembre de 2009 el promedio mensual de la inversión en activos líquidos, se presenta a continuación:

(miles de pesos)

	2 0 0 8		2 0 0 9	
	Monto coeficiente	Coefficiente	Monto coeficiente	Coefficiente
Enero	860,494	0.35%	8,424,707	6.06%
Febrero	51,549	1.03%	6,451,244	4.81%
Marzo	1,077,710	0.43%	3,169,637	2.29%
Abril	171,349	1.11%	4,635,847	3.44%
Mayo	149,710	0.28%	4,947,189	3.56%
Junio	510,326	0.30%	6,593,577	5.44%
Julio	634,050	0.48%	1,684,050	1.39%
Agosto	1,429,600	0.12%	322,623	0.28%
Septiembre	117,642	0.23%	1,984,510	1.69%
Octubre	3,176,649	0.55%	-	0.00%
Noviembre	9,068,224	2.25%	-	0.00%
Diciembre	10,916,292	2.48%	-	0.00%
Promedio	2,346,966	2.29%	4,245,932	3.29%

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 para realizar pruebas de "stress" determina un factor que mapea 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 30 de Septiembre de 2009 por divisa es la siguiente:

(Cifras en millones de pesos)

	Total	Moneda Nacional	Dólares	Udis
Exposición neta	144,792	98,792	45,782	217
Pérdida esperada en Moneda Nacional	1,048	699	345	4
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	102,253	2,243	9,844	0.228	9.63%
Dólares	47,002	2,298	4,875	0.471	10.37%
UDI'S	222	32	52	0.610	23.38%
Total Banco	149,477	4,573	14,771	0.310	9.88%

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)	
Pérdida esperada	Total
fecha	
03/30/2007	1,921.60
06/29/2007	1,295.40
09/28/2007	2,012.60
12/31/2007	3,796.10
03/31/2008	2,272.70
06/30/2008	3,516.83
09/30/2008	2,542.84
12/31/2008	2,648.51
03/31/2009	3,103.55
06/30/2009	1,934.02
09/30/2009	1,048.56

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 reestablecimiento 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.

$$L = f_x \times S_x$$

Donde:

- f_x = Número de casos con fallo desfavorable / Número de casos en litigio
- S_x = Severidad promedio de la pérdida (costos, gastos legales, intereses, etc.) derivado de los fallos desfavorables.
- L = Pérdida esperada por fallos desfavorables.

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 30 de Septiembre de 2009, el promedio de la cuenta de multas y quebrantos de los últimos 36 meses asciende a un monto de \$3,021.99 (miles).

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 30 de Septiembre no se han presentado eventos relevantes que reportar.