

Documentos de Carácter Público

El presente reporte trimestral con información y cifras al 29 de Enero de 2020, fue entregado oportunamente dando cumplimiento a las disposiciones legales aplicables y puede ser consultado en la página electrónica de la red mundial (Internet) de la BMV (www.bmv.com.mx) y en la página de la Sociedad (www.inbursa.com).

Asimismo, los inversionistas que así lo deseen, podrán solicitar una copia del presente reporte a través del área de relaciones con inversionistas de Sociedad Financiera Inbursa a la atención de:

Lic. Frank Ernesto Aguado Martínez
Teléfono: 5625.4900 ext. 3350
Fax: 5625.4900 ext. 2610
Correo electrónico: faguadom@inbursa.com

Calificadoras:

Standard & Poors: mxAAA
HR Ratings: HRAAA

Sinca Inbursa

Sinca Inbursa registró utilidades de \$471 MM Ps al cierre de 2019 comparado con \$942 MM Ps en 2018.

Es importante mencionar que las inversiones de Sinca Inbursa son registradas a valor en libros neto de crédito mercantil y la contribución a resultados se presenta bajo el método de participación.

Portafolio Sinca Inbursa

MM PS	Fecha Adquisición	% Acciones	Valor en Libros	%
1. Infraestructura y Transporte				
1.1 Infraestructura y Transporte México, S.A. de C.V. y Subsidiarias	NOV 2005	8.25%	103	1.5%
1.3 Gas Natural Mexico, S.A. de C.V.	MAR 2010	17.29%	529	7.7%
1.4 Giant Motors, S.A. de C.V.	JUL 2008	50.00%	231	3.2%
Total			863	12.5%
2. Salud				
2.1 Salud Interactiva, S.A. de C.V. y Subsidiarias	ENE 2008	62.16%	52	0.8%
2.2 Salud Holding S.A. de C.V.	JUL 2008	62.16%	162	2.4%
2.3 Enesa, S.A. de C.V.	DIC 2010	25.00%	0	0.0%
2.4 Patia Biopharma, S.A. de C.V.	JUN 2013	80.00%	48	0.7%
Total			262	3.8%
3. Software				
3.1 Holding Aspel, S.A. de C.V.	JUN 2011	64.00%	83	1.2%
Total			115	1.2%
4. Financiera				
4.1 Sociedad Financiera Campesina, S.A. de C.V.	AGO 2008	13.00%	14	0.2%
Total Sector Financiero			14	0.2%
5. Contenido				
5.1 Argos Comunicación, S.A. de C.V. y Subsidiarias	MAR 2007	33.00%	59	0.8%
Total			59	0.8%
6. Holding companies				
6.1 Capital Inbursa, S.A. de C.V.	DEC 2013	99.99%	5,511	80.1%
6.2 Inbursa Private Capital, S.A. de C.V.	OCT 2007	99.99%	88	1.3%
Total			5,599	81.4%
TOTAL			6.880	

CARTERA DE CRÉDITO

El portafolio total de crédito registró \$248,867 MM Ps al cierre de 2019 que se compara con \$250,173 MM Ps en 2018. Es importante mencionar que esto se debe como consecuencia de un aumento en la cartera gubernamental. En los doce meses del año, la cartera comercial presentó un crecimiento de 1% si se compara con el 2018.

El 72% de la cartera crediticia es en Pesos.

Las reservas preventivas presentaron \$8,898 MM Ps al cierre de 4T19. En el acumulado, esta cantidad representa una cobertura de 1.7 veces la cartera vencida y 4% de la cartera de crédito total.

CARTERA DE CREDITO	4T19
Cartera de Crédito Total	248,867
Estim. Prev. para Riesgos Crediticios	8,898
CARTERA DE CREDITO TOTAL NETA	239,969

Cartera de Crédito

MM Ps	4T19	%	3T19	%	4T18	%
CARTERA DE CRÉDITO TOTAL	248,867	100%	256,591	100%	250,173	100%
Comercial	161,213	65%	173,811	68%	171,637	69%
Entidades Financieras	5,875	2%	5,912	2%	8,800	4%
Consumo	44,355	18%	44,705	17%	45,978	18%
Vivienda	5,007	2%	5,099	2%	5,519	2%
Entidades Gubernamentales	27,103	11%	21,704	8%	12,284	5%
CARTERA VENCIDA	5,313	2.1%	5,360	2.1%	5,955	2.4%
EST. PREV. PARA RIESGOS CREDITICIOS	8,898	4%	9,147	4%	9,618	4%
	4T19		3T19		4T18	
Pesos	72%		72%		70%	
USD	28%		28%		30%	
Garantizados *	86%		86%		86%	
Quirografarios	14%		14%		14%	

* Colaterales, garantías reales y avales

Razones financieras

	4T19	4T18	Mercado Nov-19
C. Crédito / Activo Total	65.2%	60.2%	54.5%
C. Vencida / C. Crédito	2.1%	2.4%	2.2%
Est. Preventiva (reservas) / C. Vencida (veces)	1.7	1.6	1.5

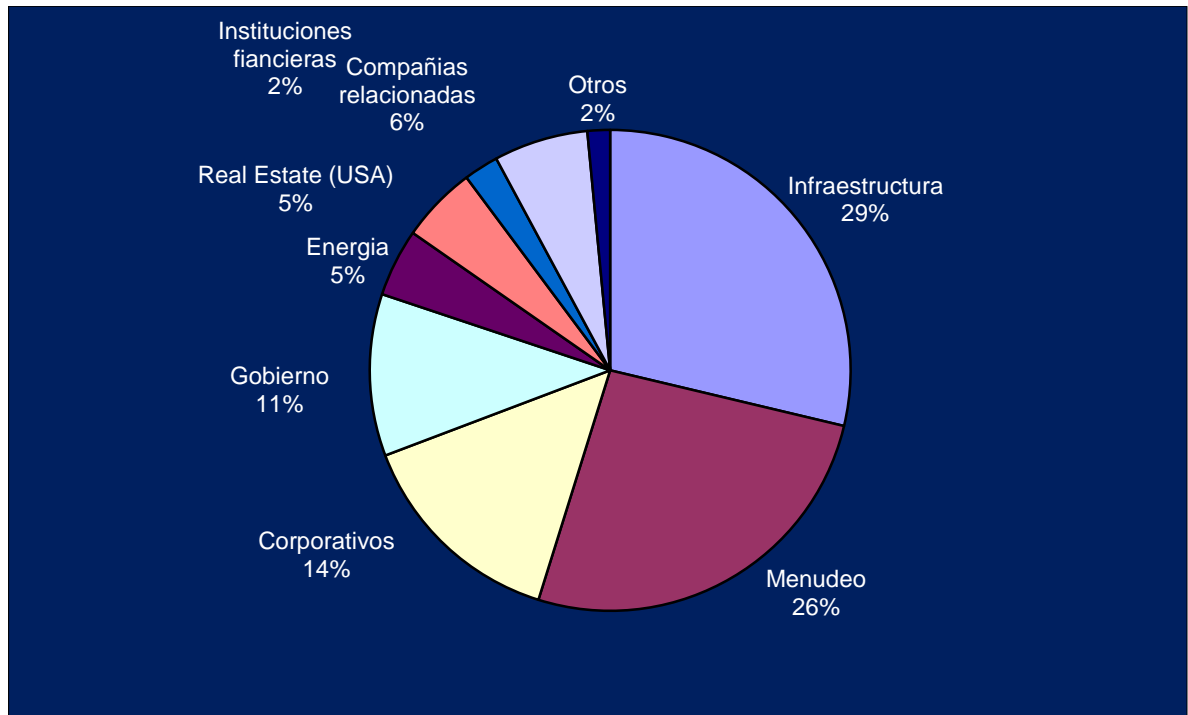
Cartera Vencida

Al final de 2019, la cartera vencida registró \$5,313 MM Ps.

		MM Ps	%
C.V. a	30-sep-19	5,360	
- Decrementos en C.V.		-2,503	- 101.9%
* Recuperaciones y Reestructuras		-276	-11.2%
* Castigos		-2,227	-90.7%
+ Incrementos en C.V.		2,456	100.0%
* Efectos por Tipo de Cambio		0	0.0%
* C.V. Nueva		2,456	100.0%
C.V. a	31-dic-19	5,313	

Créditos Comerciales

Banco Inbursa continúa fortaleciendo su posición a los créditos a la actividad empresarial al situarse en 6to lugar a nivel nacional en colocación de créditos comerciales al lograr una participación de mercado de 7% al cierre de Noviembre 2019. La cartera se mantiene bien diversificada como se muestra a continuación:



Capitalización

Banco Inbursa registro un índice de capitalización de 17.6% al cierre de Noviembre de 2019. Esta cifra se compara positivamente con el mercado.

MM Ps	30-Nov-19	31-Aug-19	30-Nov-18
Activos sujetos a riesgo de mercado	244,392.0	262,111.1	236,752.4
Capital Básico	28.6%	26.4%	36.6%
Capital Neto	28.6%	26.4%	36.6%
Activos sujetos a riesgo total	398,538.1	417,773.5	392,923.2
Capital Básico	17.6%	16.6%	22.1%
Capital Neto	17.6%	16.6%	22.1%

Riesgos

Banco Inbursa está basado en modelos de valoración de riesgo con diferentes niveles de confianza y horizontes. Dichos modelos se complementan con constantes pruebas de stress y análisis de situaciones hipotéticas en base a información histórica. El riesgo crediticio, se analiza por un comité de crédito a través del análisis detallado de cada cliente y complementado por modelos econométricos implementados para evaluar de forma anticipada la probabilidad de incumplimiento individual o de grupos en caso de que exista concentración de riesgo en un sector.

TIPO DE RIESGO	VALOR DE MERCADO	VALOR EN RIESGO (1)	% Val. en Riesgo vs. Capital Básico
Renta Variable	5,538	25	0.04%
Swaps de tasas	1,425	18	0.03%
Swaps de divisas	-704	191	0.28%
Swaps listados	-514	0	0.00%
Tasa nominal	41,070	89	0.13%
Tasa real	15,694	22	0.03%
Futuros	-198	88	0.13%
Forwards	-1,451	23	0.03%
Divisas	11,740	38	0.06%
Banco Inbursa	72,600	153	0.22%
Capital Básico ⁽²⁾	69,219		

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

⁽²⁾ Capital Básico del trimestre anterior

Desglose de la cartera de Crédito

DESGLOSE DE LA CARTERA DE CREDITO POR MONEDA				
	PESOS	UDI's	USD	TOTAL BANCO
CARTERA VIGENTE				
Comercial	101,308	-	56,193	161,214
Ent. Financieras	4,675	-	1,200	5,875
Consumo	44,354	1	-	44,355
Vivienda	5,007	-	-	5,007
Ent. Gubernamentales	16,083	-	11,020	27,103
Total Cartera Vigente	171,427	3,714	68,413	243,554
CARTERA VENCIDA				
Comercial	1,583	-	131	1,714
Ent. Financieras	-	-	-	-
Consumo	-	-	-	-
Vivienda	2,706	0	-	2,706
Gobierno	893	-	-	893
Total cartera Vencida	5,182	0	131	5,313

	4T19	
	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA
Comercial	161,214	1,714
Ent. Financieras	5,875	-
Consumo	44,355	2,706
Vivienda	5,007	893
Ent. Gubernamentales	27,103	-
Total	243,554	5,313