

# Consubanco, S.A. Institución de Banca Múltiple

Av. Santa Fe 94 Piso 14 Santa Fe  
Colonia Zedec

México D.F

3ER TRIMESTRE DE 2014  
INFORMACION A LA QUE SE REFIERE LAS  
DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES  
A LAS INSTITUCIONES DE CREDITO



El siguiente análisis se basa en los estados financieros internos trimestrales de Consubanco. A continuación se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera del banco, realizando la comparación entre los resultados financieros obtenidos al 30 de septiembre de 2014 contra los obtenidos al 30 de septiembre de 2013.

Consubanco es una institución de banca múltiple especializada en el negocio de créditos pagaderos a través de descuentos de nómina otorgados principalmente a empleados y pensionados del sector público en México.

## EL NEGOCIO

El mercado de servicios financieros en México, incluyendo créditos al consumo, es altamente competitivo.

Nuestro producto, los créditos con descuento de nómina, compite directamente con esquemas de financiamiento informales como tandas, agiotistas, casas de empeño, e incluso formales pero de alto costo como sobregiros bancarios y financiamientos a través de tarjetas de crédito, así como con créditos directos al consumo.

Los grandes bancos históricamente han ignorado a clientes con bajo nivel de ingresos, lo que ha originado que gran parte de la población no se encuentre bancarizada. Los préstamos con pago vía nómina son a menudo una alternativa a créditos sin regulación más caros, Consubanco es la única institución bancaria regulada con tasas competitivas enfocadas en dicho segmento de la población.

Al cierre de septiembre de 2014 tenemos más de 207 mil clientes que representan un incremento del 20% contra el mismo periodo del año anterior y un crecimiento del 2% con respecto al segundo trimestre del 2014.

Al tercer trimestre de 2014 contamos con 156 sucursales a través de nuestras afiliadas, con un crecimiento del 8% con respecto al mismo periodo de 2013.

El número de convenios se redujo en un 8% con respecto al mismo periodo del año anterior para quedar en 135 como consecuencia de nuestra salida de algunos convenios que no nos resultaban rentables y los distribuidores se redujeron en un 23% con respecto al mismo periodo de 2013, para cerrar el trimestre en 10 distribuidores autorizados, lo anterior a consecuencia de una estrategia de consolidación de distribuidores que nos permita ser más eficientes.

### **Créditos con descuento vía nómina**

Los créditos con descuento vía nómina han surgido en respuesta a la necesidad de bolsa mexicana de valores, s.a.b. de c.v. comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la compañía.

# INFORMACION FINANCIERA

Los créditos con descuento de nómina han remplazado a otros esquemas informales de financiamiento, tales como tandas, agiotistas, casas de empeño, e incluso a otros esquemas formales pero más costosos, tales como sobregiros bancarios y financiamiento a través de tarjetas de crédito. creemos que el segmento de los créditos con descuento de nómina en México continuará creciendo debido a que los citados esquemas de financiamiento aún atienden a un amplio sector de la población.

Los créditos con descuento de nómina son otorgados exclusivamente a empleados y pensionados de entidades gubernamentales o agremiados de sindicatos con los que nuestras afiliadas han celebrado convenios de colaboración legalmente vinculantes para las partes y que cumplen con las políticas establecidas al efecto por nosotros o nuestras afiliadas.

Los créditos con descuentos vía nómina se pagan mediante deducciones periódicas que realizan las dependencias o entidades gubernamentales en las que laboran los acreditados por instrucciones previas de éstos. a través de dichas instrucciones, un trabajador autoriza a la dependencia o entidades gubernamentales a entregar a Consubanco por su cuenta y con cargo a su salario, el importe fijo de las parcialidades de su crédito durante la vigencia del mismo, con lo que el riesgo de incumplimiento disminuye significativamente.

A pesar del crecimiento del mercado de créditos con descuento vía nómina en México, en los últimos años, éstos continúan representando una pequeña parte en la economía mexicana comparada con otros países donde cuentan con una regulación específica para este tipo de créditos.

Los elementos clave para nuestro modelo de negocio son:

- a) enfocados en mercado existente pero con crecimiento
- b) incremento en la fuerza de ventas y capacitación a los promotores
- c) amplia experiencia en el sector
- d) aplicación de mejores prácticas
- e) distribuidores experimentados
- f) fuertes relaciones institucionales
- g) diversificación de fuentes de



## RESULTADO DE LA OPERACION

Resultado del periodo terminado el 30 de septiembre de 2014 comparado con el resultado del mismo periodo año anterior.

## INGRESOS

Los ingresos por intereses se generan de la cartera de créditos, inversiones en valores y de saldos de efectivo. Nuestros ingresos totales aumentaron \$194 millones de pesos o 14% pasando de \$1,341 millones de pesos en septiembre de 2013 a \$1,535 millones de pesos en septiembre de 2014. El cambio obedece principalmente al importante incremento de nuestra cartera en los meses de enero a septiembre de 2014.

## GASTOS POR INTERES

Durante el ejercicio 2013 los gastos por intereses se integraban por el costo de deuda, bolsa mexicana de valores, s.a.b. de c.v. comentarios y análisis de la Administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la compañía derivada de créditos que fueron otorgados por bancos y otras instituciones de crédito, así como operaciones de captación institucional ascendían a \$155 millones de pesos a septiembre 2013, para septiembre de 2014 dentro de este rubro también se integran las comisiones y gastos derivados del otorgamiento inicial del crédito. El rubro asciende a \$271 millones de pesos a septiembre de 2014, lo que representa un incremento de \$116 millones de pesos o 75% de los cuales corresponde al incremento de los intereses debido a un mayor nivel de endeudamiento para financiar el crecimiento de nuestra cartera de créditos un importe de \$ 49.5 millones de pesos y por otro lado el reconocimiento de los gastos derivados del otorgamiento inicial del crédito por \$66.6 millones de pesos.

## ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS.

El efecto en nuestro estado de resultados de la estimación preventiva para riesgos crediticios aumentó en \$13 millones de pesos o 9%, de \$142 millones de pesos para septiembre 2013 a \$155 millones de pesos para el mismo mes de 2014. El incremento del gasto en el estado de resultados obedece al incremento de nuestra cartera de créditos.



## **INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS**

Los ingresos por comisiones cobradas derivan principalmente de las comisiones cobradas por liquidaciones anticipadas de créditos otorgados. Hubo un aumento de este ingreso de \$23 millones de pesos o 384% a septiembre 2013 se tenían \$6 millones de pesos contra los \$29 millones de peso a septiembre 2014, los cuales mayormente corresponden a las comisiones por liquidación anticipada.

El gasto por comisiones y tarifas pagadas disminuyó en \$56 millones de pesos o 22% de \$253 millones de pesos para septiembre 2013 a \$197 millones en septiembre 2014. La principal variación obedece a que para septiembre 2014 las comisiones y gastos derivados del otorgamiento inicial del crédito se reportan en el rubro de gastos por intereses.

## **GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION**

Hasta marzo de 2014 los honorarios por servicios de outsourcing, así como otros gastos de administración y operación refacturados por partes relacionadas, se clasificaron en otros ingresos (egresos) de la operación; a partir de abril de 2014, se registran en gastos de administración y promoción. a septiembre de 2013 dicho concepto ascendía a \$104 millones de pesos, mismos que si para fines de comparabilidad se adicionan a los \$204 millones de gastos de administración resultan en un incremento real de \$41 millones de pesos o 13% al pasar de \$308 a \$349 millones de pesos de septiembre 2013 a septiembre 2014 respectivamente.

## **OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN**

Este rubro se integra en la parte de ingresos principalmente por recuperación de cuentas castigadas. la parte de gastos está conformada por la reserva de cuentas por cobrar a dependencias.

De conformidad con lo explicado en el rubro de gastos de administración y con fines de comparabilidad, restando \$ 104 millones de pesos a los \$195 millones reportados a septiembre de 2013 obtenemos un neto de \$91 millones de pesos a septiembre de 2013, lo que resulta en un incremento real al gasto de 18 millones de pesos, siendo el importe en septiembre de 2014 para este rubro de \$73 millones de pesos, a consecuencia principalmente de un incremento en la reserva de cuentas por cobrar a dependencias.



## IMPUESTOS

El impuesto sobre la renta aplicable incrementó \$171 millones de pesos, al pasar de septiembre 2013 a septiembre 2014 de \$44 millones a \$215 millones de pesos el principal incremento está en el impuesto diferido a cargo. nuestra tasa efectiva de impuestos disminuyó por el impuesto diferido derivado de las pérdidas fiscales pendientes de amortizar. La institución no ha generado isr por la amortización de pérdidas acumuladas.

## RESULTADO NETO

Por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2014 se obtuvo un resultado neto de \$303 millones de pesos contra un resultado neto de \$305 millones de pesos en el mismo periodo del año anterior, que representa una disminución del 1%.

## ACTIVOS TOTALES

Los activos totales al 30 de septiembre de 2014 suman \$8,066 millones de pesos, un incremento de 45% con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$5,576 millones de pesos. el incremento obedece al incremento en disponibilidades y deudores por reporto, así como al incremento en la cartera de créditos.

## CARTERA DE CREDITO

La cartera de créditos aumentó en \$965 millones o 30% de septiembre 2013 \$3,209 a septiembre 2014 \$4,174, lo anterior a consecuencia de un crecimiento en la originación de créditos y una disminución en los prepagos.

## OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta se compone principalmente de saldos relacionados con cuentas por cobrar a dependencias, anticipos proveedores, comisionistas e impuestos. Las cuentas por cobrar disminuyeron por \$235 millones de pesos o 32% al pasar de \$745 millones en septiembre 2013 a \$510 millones en septiembre 2014, esta disminución se debe principalmente a una recuperación importante de los saldos por cobrar a dependencias, el cobro a partes relacionadas y acreditamiento de impuestos a favor.



## **IMPUESTOS DIFERIDOS**

Tuvimos una disminución en los activos por impuestos diferidos de \$61 millones de pesos o 73% al pasar de \$84 millones de pesos a \$23 millones de septiembre 2013 a septiembre 2014 respectivamente.

## **OTROS ACTIVOS**

Para septiembre 2014 en el rubro de otros activos se tiene un incremento de \$298 millones de pesos o 69% de septiembre 2013 \$430 millones de pesos a septiembre 2014 \$728 millones de pesos. Este rubro está integrado principalmente por (i) originación, (ii) por licenciamiento de software, y (iii) gastos financieros capitalizados, (iv) cargos diferidos y diferido por costo de adquisición de cartera. La principal partida que incrementa este rubro es el reconocimiento del diferido del costo por adquisición de cartera de la compañía a partes relacionadas.

## **CAPTACION TRADICIONAL**

Captación tradicional resume la emisión de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, certificados de depósito bancario de dinero y certificados bursátiles bancarios, al 30 de septiembre de 2014 tenemos en circulación \$6,047 millones de pesos que representa un incremento de 149% con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$ 2,429 millones de pesos. el incremento se deriva de un cambio en la estrategia de fondeo, disminuyendo las operaciones de fondeo a través de créditos bancarios y aumentando el fondeo en instrumentos bancarios.

## **PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS**

Al 30 de septiembre de 2014, Consubanco no presente saldos por concepto de créditos bancarios, tienen 2 líneas de crédito vigentes comprometidas y no dispuestas por \$ 1,150 millones de pesos. Los préstamos interbancarios han disminuido en un 100% con relación al mismo periodo del año anterior, ocasionado por el cambio en la estrategia y diversificación de fondeo.



## OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS

Las políticas de nuestra tesorería están basadas en no celebrar operaciones que representen riesgos para la compañía. las inversiones de nuestros excedentes se hacen únicamente en pesos mexicanos, en instrumentos con riesgo acotado y conforme a las políticas de inversión autorizadas por el comité de riesgos y el consejo de administración, y únicamente se celebran operaciones financieras derivadas con fines de cobertura cuando nuestras posiciones pasivas tengan algún tipo de volatilidad; en consecuencia a lo anterior no tenemos posición de derivados con fines de especulación.

Al 30 de septiembre de 2014 Consubanco únicamente cuenta con posiciones en instrumentos financieros derivados (a través de paquetes de instrumentos derivados) con fines de cobertura, los cuales cuentan con periodos de revisión iguales a los periodos de pago de interés de las posiciones primarias, mismas que corresponden en su mayoría a la cobertura adquirida para la emisión de Certificados Bursátiles Bancarios emitidos en los pasados meses de mayo 2013 y agosto 2014.

De manera retrospectiva Consubanco reconoce a partir del pasado mes de agosto 2014 en su información financiera el registro y la valuación de dichos paquetes de instrumentos derivados conforme a la normatividad aplicable en la materia.

Nocional (M x N)	Prima (M x N)	Amortización	Fecha Celebración	Fecha Vencimiento	Activo Subyacente	Finalidad Operación	Tipo de Operación
300000000	436500	Al vencimiento	30-may-13	26-may-15	TIIE 28	Cobertura	CAP
300000000	424800	Al vencimiento	30-may-13	26-may-15	TIIE 28	Cobertura	CAP
560000000	3150000	Cada 28 días	11-abr-14	11-abr-19	TIIE 28	Cobertura	CAP
1400000000	18000000	Al vencimiento	22-ago-14	02-may-18	TIIE 28	Cobertura	CAP

# INFORMACION FINANCIERA

Monto Emisión (M x N)	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Días	Tasa	Clave Pizarra	ISIN
600000000	28-may-13	26-may-15	728	TIIE 28 + 300 bps	CSBANCO18	MX94CS060000
1400000000	22-ago-14	02-mar-18	1288	TIIE 28 + 300 bps	CSBANCO14	MX94CS060018

## OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se presenta una disminución en el rubro de cuentas por pagar de \$255 millones de pesos o 55% en septiembre de 2014 \$212 millones de pesos en comparación con septiembre 2013 \$ 467 millones de pesos. otras cuentas por pagar se integra de saldos por pagar a proveedores de bienes y de servicios, a partes relacionadas, impuestos por pagar e iva por pagar. Para septiembre de 2014 se hicieron pagos importantes a proveedores e intercompañías la más relevante es la disminución del pasivo por pagar a Consupago consecuencia de la transferencia de activos y pasivos realizada en 2012.

## SITUACION FINANCIERA Y LIQUIDEZ

Consubanco cuenta con un programa autorizado de certificados bursátiles de largo plazo por un monto máximo de \$2,000 millones con carácter revolvente a 5 años a partir de la fecha de autorización de la comisión nacional bancaria y de valores; de los cuales tenemos actualmente en circulación \$600 millones con clave de pizarra “csbanco 13” con fecha de vencimiento 26 de mayo de 2015 y \$1,400 millones con clave de pizarra “csbanco 14” con fecha de vencimiento 2 de marzo de 2018. Mediante oficio no. 153/869482/2007 de fecha 7 de junio de 2007, la cnbv autorizó la inscripción preventiva, bajo la modalidad de genérica, en el rnv de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento (los “prlv’s”), al amparo de la cuál llevamos a cabo emisiones de prlv’s y cede’s. asimismo contamos con líneas de crédito otorgadas por instituciones de banca múltiple por un importe total de \$1,150 millones de pesos.

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables de la Institución, están de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión, las cuales se incluyen en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias actuales.

## DISPONIBILIDADES

Está integrado por caja, billetes y monedas, depósitos en Banco de México y depósitos en entidades financieras efectuadas en el País o en el extranjero representados en efectivo, dichas disponibilidades se registran a valor nominal. Las disponibilidades en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio publicado por Banco de México en el Diario Oficial de la Federación (DOF), el día hábil bancario posterior a la fecha de valuación.

<b>Caja y Bancos</b>		33
<b>Disponibilidades Restringidas</b>		348
Depósitos de Regulación Monetaria	47	
Disponibilidades Dadas en Garantía	301	
<b>Otras Disponibilidades</b>		750
Inversiones a la vista	750	
<b>Total</b>		<u><u>1,131</u></u>

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## DEUDORES POR REPORTOS

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 de 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, salvo pacto en contrario.

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 la reportadora 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:

### Deudores por reportos

Reporto Papel	
Corporativo	1,350
Reporto Papel Gubernamental	82
<b>Total Deudores por reportos</b>	<b><u>1,432</u></b>

- Cuando la Institución actúa como reportada, reconoce la entrada de 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 a la reportadora.
- La cuenta por pagar se valúa a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo, afectando dicha cuenta por pagar.
- Cuando la Institución actúa como reportadora, reconoce la salida de efectivo, registrando una cuenta por cobrar medida inicialmente al precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado.
- 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.
- Los activos financieros que la Institución otorga como colateral en su calidad de reportada, continúan siendo reconocidos en su balance general, toda vez que conserva los riesgos, beneficios y control de los mismos; es decir, cualquier cambio en el valor razonable, devengamiento de intereses o se decretaran dividendos sobre los activos financieros otorgados como colateral, la Institución reconoce sus efectos en los estados financieros.
- Los activos financieros que la Institución recibe como colateral se reconocen en cuentas de orden. No obstante la intención económica, el tratamiento contable de las operaciones de reporto orientadas a efectivo u orientadas a valores es el mismo.

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## CARTERA DE CRÉDITO

La actividad de crédito propia de la Institución está orientada al otorgamiento de créditos personales con descuento vía nómina. La cartera se clasifica bajo el siguiente rubro:

## CARTERA VIGENTE

Integrada por los créditos que están al corriente en sus pagos tanto de principal como de intereses, así como de aquellos con pagos de principal o intereses vencidos que no han cumplido con los supuestos previstos en el presente criterio para considerarlos como vencidos y los que habiéndose clasificado como cartera vencida se reestructuren o renueven y cuenten con evidencia de pago sostenido.

Institucional	4,073
Tarjeta de crédito	28
Comercial	249
<b>Total cartera de crédito vigente</b>	<b><u>4,350</u></b>

## CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA

Las Institución clasifica los créditos no cobrados como cartera vencida correspondiente a tarjeta de crédito cuando presenta dos periodos mensuales de facturación o, en su caso, 60 o más días naturales de vencidos.

Los créditos vencidos reestructurados permanecen dentro de la cartera vencida y su nivel de estimación preventiva se mantendrá en tanto no exista evidencia de pago sostenido, tal como lo establecen los criterios contables de la Comisión.

Institucional	194
Tarjeta de crédito	3
<b>Total cartera de crédito vencida</b>	<b><u>197</u></b>

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los importe correspondientes a los deudores diversos que no sean recuperados dentro de los 90 ó 60 días siguientes a sus registro inicial, dependiendo si los saldos están identificados o no, respectivamente, deben constituirse estimaciones directamente en resultados independientemente de sus posibilidades de recuperación o del proceso de aclaración de pasivos.

Cuentas por cobrar a partes relacionadas	237
Deudores diversos	260
Impuestos por recuperar	13
	<hr/>
<b>Total Otras cuentas por cobrar</b>	<b><u>510</u></b>

## MOBILIARIO Y EQUIPO

El mobiliario y equipo se registran originalmente al costo de adquisición. La depreciación y amortización relativa se registra aplicando al costo o al costo actualizado los siguientes porcentajes:

Mobiliario y Equipo 10%

Equipo de Cómputo 30%

Equipo de Transporte 25%

Mobiliario y equipo de oficina	24
Equipo de transporte	3
Equipo de cómputo	35
Adaptaciones y mejoras	37
Depreciación acumulada	(41)
	<hr/>
<b>Total Inmuebles, Mobiliario y Equipo</b>	<b><u>58</u></b>

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## OTROS ACTIVOS

El software, las licencias, comisiones por diferir y otros gastos anticipados, se registran originalmente al valor nominal erogado, y fueron actualizados desde su fecha de adquisición hasta el 31 de diciembre de 2007 con el factor derivado de la UDI.

Los costos erogados por la adquisición de software de los que se espera obtener beneficios económicos futuros fueron capitalizados y se amortizan con base en el método de línea recta en seis años a partir de la fecha de su utilización.

Software y Licencias, neto	20
Comisiones pagadas	220
Costo de cartera adquirida por diferir	404
Otros Gastos Diferidos	81
Pagos anticipados	3
	<hr/>
<b>Total Otros activos, neto</b>	<b>728</b>

## CAPTACIÓN TRADICIONAL

Los pasivos por captación de recursos, incluidos los Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento emitidos se registran al costo de captación o colocación más los intereses devengados, los cuales son determinados en línea recta por los días transcurridos al cierre de cada mes, reconociéndose en los resultados del ejercicio conforme se devengan.

### Mercado de Dinero

PRLV	3,200
Intereses	39
<b>Total Mercado de Dinero</b>	<b>3,239</b>

### Títulos Emitidos

Certificados de Depósito	800
Certificados Bursátiles	2,008
<b>Total Emitidos</b>	<b>2,808</b>

**Total Captacion Tradicional** **6,047**



# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## PASIVOS BANCARIOS

Al 30 de septiembre de 2014 Consubanco no presenta saldos por concepto de créditos bancarios y tiene 2 líneas de crédito comprometidas por \$150 millones de Pesos de los cuales no tenemos a la fecha saldo dispuesto. Los detalles de cada crédito se listan a continuación:

Concepto / Institución	Scotiabank	Afirme
Monto Autorizado	\$ 1,000.00	\$150.00
Saldo al 30 Sept 14 (MXN)	\$ -	\$ -
Importe NO Utilizado de la línea	\$ 1,000.00	\$150
Plazo	5 años	3 años
Tasa de Interés pactada	TIIE 28 + 300 bps	TIIE 28 + 275 bps
Periodicidad Amortización de Principal	Mensual	Revolvente trimestral
Pago de Intereses	Mensual	Mensual
Garantías Otorgadas	Cartera Créditos al Consumo	NA

## OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por pagar intercompañías	95
Impuesto a la Utilidad	32
IVA por pagar	24
Acreedores y cuentas por pagar	61
<b>Total Impuestos y gastos acumulados</b>	<b>212</b>



# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN

Recuperación Cartera de Crédito	6
Otros ingresos	90
<b>Total Otros Productos</b>	<b>96</b>

## OTROS GASTOS

### Otros Gastos

Quebrantos	8
Otros Gastos	161
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>169</b>
<b>Total Otros Productos (neto)</b>	<b>(73)</b>

## ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

El objetivo principal de la Administración Integral de Riesgos reside en contribuir con el posicionamiento riesgo/rendimiento de la Institución. Esto es posible mediante la identificación, medición y monitoreo del impacto de los riesgos implícitos en el negocio para poder asignar eficientemente los recursos de la Institución, así como controlar el efecto de estos sobre las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de estrategias de mitigación y la integración de una cultura del riesgo y su administración proactiva en la operación diaria.

En lo referente a administración integral de riesgos, la Institución se apegara a los siguientes lineamientos generales:

- Transparencia.
- Estimación de exposición al riesgo.
- Información oportuna y de calidad.
- Incorporación al proceso de toma de decisiones.
- Supervisión interna independiente.

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## TASA DE INTERES PROMEDIO DE LA CAPTACION TRADICIONAL Y DE LOS PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

Captación Tradicional	Saldo al Cierre del Mes	Saldo Promedio Diario	Intereses devengados no pagados	Tasa MN
<b>Captación Tradicional</b>	5,999,314	5,632,646	25,525	0.00%
<b>Depósitos de Exigibilidad Inmediata</b>	0	0	0	0.00%
Sin Intereses	1	0.7	0	0.00%
Con Intereses	0	0	0	0.00%
<b>Depósitos a Plazo M.Dinero</b>	3,199,314	2,832,646	12,085	5.76%
Del público en general	0	0	0	0.00%
Mercado de Dinero	3,199,314	2,832,646	12,085	5.12%
<b>Titulos de credito emitidos</b>	2,800,000	2,800,000	13,440	0.00%
Bonos Bancarios	2,800,000	2,800,000	13,440	5.76%
Certificados Bursatiles	-	-	0	0.00%
<b>Prestamos De Otros Organismos</b>	-	-	-	0.00%

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## MOVIMIENTOS A LA CARTERA VENCIDA

Movimiento en la Cartera Vencida	Total	Moneda Nacional	Moneda Extranjera Valorizada
Saldo Inicial de Cartera Vencida 3er. Trim 14.	169,960	169,960	0
Créditos al Consumo	169,960	<b>169,960</b>	0
Entradas a Cartera Vencida	47,448	47,448	0
Traspaso de Cartera Vigente	47,369	47,369	0
Créditos al Consumo	47,369	<b>47,369</b>	0
Intereses Devengados No Cobrados	79	79	0
Créditos al Consumo	79	<b>79</b>	0
Compra de cartera de consumo	0	<b>0</b>	0
Salidas de Cartera Vencida	20,062	20,062	0
Créditos Liquidados	5,886	5,886	0
Créditos al Consumo	0	0	0
Cobranza en Efectivo	5,886	5,886	0
Créditos al Consumo	5,886	<b>5,886</b>	0
Venta de cartera	<b>0</b>	<b>14,176</b>	<b>0</b>
Creditos al Consumo	0	0	0
Aplicaciones de cartera	14,176	14,176	0
Créditos al Consumo	14,176	<b>14,176</b>	0
Saldo Final de Cartera Vencida 3er. Trim 14.	197,346	197,346	0
Créditos al Consumo	197,346	197,346	0

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## MOVIMIENTOS A LA CARTERA VENCIDA

Movimiento en la Cartera Vencida	Total	Moneda Nacional	Moneda Extranjera Valorizada
Saldo Inicial de Cartera Vencida 3er. Trim 14.	169,960	169,960	0
Créditos al Consumo	169,960	<b>169,960</b>	0
Entradas a Cartera Vencida	47,448	47,448	0
Traspaso de Cartera Vigente	47,369	47,369	0
Créditos al Consumo	47,369	<b>47,369</b>	0
Intereses Devengados No Cobrados	79	79	0
Créditos al Consumo	79	<b>79</b>	0
Compra de cartera de consumo	0	<b>0</b>	0
Salidas de Cartera Vencida	20,062	20,062	0
Créditos Liquidados	5,886	5,886	0
Créditos al Consumo	0	0	0
Cobranza en Efectivo	5,886	5,886	0
Créditos al Consumo	5,886	<b>5,886</b>	0
Venta de cartera	<b>0</b>	<b>14,176</b>	<b>0</b>
Creditos al Consumo	0	0	0
Aplicaciones de cartera	14,176	14,176	0
Créditos al Consumo	14,176	<b>14,176</b>	0
Saldo Final de Cartera Vencida 3er. Trim 14.	197,346	197,346	0
Créditos al Consumo	197,346	197,346	0

## INDICE DE CAPITALIZACION

### Índice de Capitalización

(Cifras en millones de pesos)

	<b>3t 2014</b>
	6,239.6
Riesgo de Crédito	4,728.4
Riesgo de Mercado	1,002.9
Riesgo Operacional	508.3
<b>Requerimiento de Capital</b>	<b>499.2</b>
Riesgo de Crédito	378.3
Riesgo de Mercado	80.2
Riesgo Operacional	40.7
<b>Capital Neto</b>	<b>1,265.6</b>
Capital Básico	1,265.6
Capital Complementario	0.0
<b>Índices de Capitalización</b>	
Sobre activos en Riesgo	18.54%
Capital Neto	1,157.0
Activos en Riesgo	6,239.6
<b>Sobre activos en riesgo de Crédito</b>	<b>24.5%</b>
Capital Neto	1,157.0
Activos en Riesgo de Crédito	4,728.4

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## INFORMACION POR SEGMENTOS

INFORMAC	Tesorería	Crédito al Consumo	Otros	Total
Margen Financiero	-134,867	1,398,907	0	1,264,040
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	0	-155,396	0	-155,396
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	-133,579	1,242,223	0	1,108,644
Comisiones Netas y Resultado por Intermediación	-4,506	-107,765	-55,910	-168,181
lgresos (Egresos) totales de la operación	-145,686	1,159,215	-73,066	940,463
Gastos de Administración y Promoción	-5,602	-56,764	-286,417	-348,784
Resultado de Operación	-143,714	1,055,054	-319,661	591,679
Otros Productos y Gastos Neto	0	-95,618	22,095	-73,523
Resultado antes de ISR y PTU y IETU	-152,559	977,012	-306,297	518,156
IETU Diferido	0	-182,676	0	-182,676
IETU Causado	0	0	0	-32,118
Resultado después de Impuestos	-138,302	719,337	-277,672	303,362

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## ESTADISTICA DESCRIPTIVA DEL RIESGO DE CRÉDITO

CLASIFICACIÓN		SEPIEMBRE 2014			
GRADO DE RIESGO	% DE RESERVAS PREVENTIVAS	SALDO CRÉDITOS	IMPORTE DE RESERVAS	%	% DE RESERVA
A	0 a 0.99%	108,059,940	838,259	0%	0.8%
B	1 a 19.99%	3,735,676,295	189,421,367	54%	5.1%
C	20 a 59.99	153,917,747	55,383,722	16%	36.0%
D	60 a 89.99%	123,396,224	84,968,815	24%	68.9%
E	90 a 100%	19,392,154	19,387,314	6%	100.0%
TOTALES		4,140,442,360	349,999,477	100%	8.5%

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

**INFORMACIÓN A REVELAR DE ACUERDO A LAS “DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO”, CIRCULAR ÚNICA DE BANCOS**

**TERCER TRIMESTRE DE 2014**

**INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DE LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS**

El proceso de administración de riesgos de Consubanco es desempeñado por la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR).

Dicha unidad es independiente de las unidades de negocio y reporta directamente a la Dirección General y al Comité de Riesgos.

El objetivo principal de la Administración Integral de Riesgos reside en contribuir con el posicionamiento riesgo/rendimiento de la Institución. Esto es posible mediante la identificación, medición y monitoreo del impacto de los riesgos implícitos en el negocio para poder asignar eficientemente los recursos de la Institución, así como controlar el efecto de éstos sobre las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de estrategias de mitigación y la integración de una cultura del riesgo y su administración proactiva en la operación diaria.

Asumiendo sus correspondientes funciones, participan en la Administración Integral de Riesgos el Consejo de Administración, el Comité de Riesgos y la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR).

Adicionalmente, la Institución ha implementado un manual para la Administración Integral de Riesgos aprobado por el Consejo de Administración que contiene la descripción detallada de las políticas, procedimientos, modelos, límites y controles empleados por la Institución.

Consubanco, tendrá como objetivos de su administración de riesgos lo siguiente:

- i. Fomentar la cultura de administración de riesgos en Consubanco.
- ii. Fortalecer los principios de estabilidad y continuidad de Consubanco.
- iii. Adoptar lineamientos en materia de administración de riesgos que permitan identificar los riesgos particulares del negocio y del segmento de mercado en el cual opera Consubanco.
- iv. Mantener a Consubanco dentro de niveles de riesgo autorizados por el Consejo de Administración.
- v. Actuar oportunamente en la administración de los riesgos.
- vi. Dar cumplimiento a la regulación establecida por autoridades mexicanas.

La exposición al riesgo en Consubanco tiene como propósito fundamental cumplir con los objetivos planteados en el modelo de negocio aprobado por el Consejo de Administración.

En Consubanco se establece el apetito de riesgo a partir de dos criterios básicos fundamentales, el régimen de inversión propuesto por el área tomadora de riesgos y el capital de la institución, siendo este último la base para determinar el monto máximo de exposición al riesgo que asume en sus operaciones, mismo que es aprobado por el Comité de Administración Integral de Riesgos y autorizado por el Consejo de Administración.

**Principales elementos cualitativos y cuantitativos de las metodologías empleadas en la administración de los riesgos de mercado, liquidez, crédito o crediticio y operacional.**



# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## **Riesgo de Mercado (Información cualitativa y cuantitativa)**

El Riesgo de Mercado se define como el riesgo de un cambio en el valor de la posición financiera debido a cambios en el valor de los componentes subyacentes (factores de riesgo) de los que depende la posición, tales como las tasas de interés, tipos de cambio, precios en el mercado accionario, precios de bonos y acciones, etc. La Institución cuenta con un portafolio de inversiones el cual está apegado a los límites de inversión establecidos por el Consejo de Administración.

La Institución mitiga este riesgo con una política de inversión de sus excedentes donde sólo puede invertirse en Reportos, en Papel Gubernamental, Bancario y Corporativo; cualquier otro instrumento deberá ser aprobado por el Consejo de Administración.

Para la medición diaria, la Institución ha adoptado al Valor en Riesgo (VaR) como medida del riesgo de mercado ya que el VaR permite medir la pérdida potencial que puede afrontar el portafolio por variaciones en los factores de riesgo, dado un nivel de confianza y un horizonte de tiempo, se determina mediante el método de simulación histórica.

Los parámetros adoptados para la estimación de VaR prevén un nivel de confianza del 95% y un horizonte de 1 día, al tiempo que se utilizan 252 escenarios históricos. El cálculo del VaR, así como de mediciones adicionales del portafolio de inversiones son realizadas en outsourcing a través de los servicios de riesgos de Shirebrook Risk Outsourcing.

El análisis de VaR se aplica al total del portafolio de inversión el cual está compuesto por instrumentos en directo y reportos.

Al 30 de Septiembre de 2014, el VaR calculado por el método de simulación histórica al 95% de confianza resultó ser de 868.6 miles de pesos. El VaR se mantuvo siempre por debajo de los límites globales y específicos autorizados por el Consejo de Administración.

### **TERCER TRIMESTRE 2014 CIFRAS EN MILES DE PESOS**

<b>RIESGO DE MERCADO</b>	<b>JULIO</b>	<b>AGOSTO</b>	<b>SEPTIEMBRE</b>	<b>PROMEDIO</b>
EXPOSICIÓN	- 3,338,137	- 2,914,846	- 624,877	- 2,292,620
VaR (95%)	168	497	856	507
CAPITAL BASICO	1,236,084	1,120,564	1,146,300	1,167,650
CAPITAL NETO	1,236,084	1,120,564	1,146,300	1,167,650
VaR (95%) / CAPITAL BASICO	0.01%	0.04%	0.07%	0.04%
VaR (95%) / CAPITAL NETO	0.01%	0.04%	0.07%	0.04%

## **Riesgo de Crédito (Información cualitativa y cuantitativa)**

El Riesgo de Crédito es causado por la probabilidad de incumplimiento de un acreditado o por el deterioro de la calidad crediticia del mismo. El riesgo de crédito tiene dos componentes: el monto en riesgo y la calidad del riesgo. El monto del riesgo es la cantidad de dinero prestada a un acreditado la cual puede no ser conocida en el momento del incumplimiento por parte del acreditado; mientras que la calidad del riesgo se refiere a la probabilidad de pérdida del acreditado, misma que se puede definir a través de la calificación crediticia del mismo.

El Riesgo de Crédito es el riesgo de que el valor del portafolio cambie debido a cambios inesperados en la calidad crediticia de las contrapartes. La gestión del Riesgo de Crédito de la Institución se basa en un análisis

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

de la pérdida esperada por acreditado donde PE: es la pérdida esperada agregada del portafolio compuesto por  $n$  créditos y  $X_i$  : es la pérdida esperada individual del crédito  $i$ -ésimo. Para el tercer Trimestre de 2014 el valor de la Pérdida Esperada es de 251 millones de pesos

Durante el TERCER trimestre de 2014 el portafolio de créditos está formado en un 99.4% por créditos no revolventes otorgados con descuento vía nómina y un 0.6% por créditos revolventes al consumo (Tarjeta de Crédito)

## TERCER TRIMESTRE 2014 CIFRAS EN MILES DE PESOS

RIESGO DE CREDITO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	PROMEDIO
SALDO	4,052,753	4,110,074	4,266,661	4,143,163
EXPOSICIÓN	4,051,591	4,108,556	4,260,222	4,140,123
PERDIDA ESPERADA	258,172	278,322	251,386	262,627
PERDIDA NO ESPERADA	397,878	430,124	389,098	405,700
RESERVAS PREVENTIVAS	370,501	395,211	362,137	375,950

### ***Riesgo de Liquidez (Información cualitativa y cuantitativa)***

El Riesgo de Liquidez se define como el riesgo ocasionado la pérdida potencial por ventas anticipadas o forzosas de activos que impliquen descuentos inusuales y por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales de mercado asociado a las diferencias en los flujos de efectivo activos y pasivos. En la medida que el banco tenga la capacidad de obtener recursos de fuentes de fondeo alternas que tengan un costo aceptable, el riesgo de liquidez se reduce.

Entre los elementos que intervienen en la estrategia aplicada en la gestión de la liquidez se encuentra evaluar y prever los compromisos en efectivo, controlar las brechas de vencimientos de activos y pasivos, diversificar las fuentes de captación de fondos, establecer límites prudentes y garantizar el acceso inmediato a los activos líquidos.

El Nivel de Liquidez se determina por el flujo de efectivo derivado de las operaciones del banco y otros ingresos, asegurándose que las brechas negativas (déficits) puedan ser fondeadas en condiciones normales de mercado sin incurrir en los costos extraordinarios derivados del fondeo de emergencia de grandes déficits

Las brechas de vencimiento se encuentran equiparadas a las definidas en el artículo 2 bis 102 para posiciones ponderadas equivalentes. Al 30 de septiembre de 2014, la razón de activos líquidos a pasivos líquidos resulto de 129.75%

### ***Riesgo Operacional***

El Riesgo Operacional (ROp) es el riesgo de tener pérdidas directas o indirectas como resultado de procesos internos inadecuados, personas, sistemas, o causas externas.

La institución para llevar a cabo la Administración del riesgo operacional realiza las siguientes funciones:

1. Identifica y documenta los procesos que describen el quehacer de cada unidad de Consubanco.
2. Identifica y documenta los riesgos operacionales implícitos a los procesos referidos.

### ***Riesgo Tecnológico***

La estrategia de la Institución descansa en la gestión y administración del entorno tecnológico, la metodología de seguridad lógica y física y el plan de recuperación en caso de desastres (DRP) que contempla un ambiente de control, el cual se enfoca a prevenir riesgos tecnológicos tanto en la planeación, operación y administración de sistemas, a preservar la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información del



negocio y sus clientes, así como al restablecimiento de las operaciones críticas en los sistemas de la Institución en caso de contingencia, asegurando la continuidad del negocio.

## *Riesgo Legal*

Se identifican como posibles causas de pérdida potencial:

- El incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas que deriven en alguna multa o sanción.
- La emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables que impliquen eventos de pérdida.

Con el fin de estimar el monto de las pérdidas potenciales derivadas de cualquiera de estas causas, se cuenta con una base de datos histórica del área Jurídica.

Para reducir el impacto de este riesgo la Institución ha tomado las siguientes medidas:

- Establecimiento de políticas y procedimientos para analizar la validez jurídica y procurar la adecuada instrumentación de los actos jurídicos celebrados
- Divulgación a empleados y funcionarios de las disposiciones jurídicas y administrativas aplicables a sus operaciones.

## CALIDAD CREDITICIA

La calificación crediticia asignada a Consubanco por las agencias calificadoras para el 3er Trimestre de 2014 es la siguiente:

Calificadora	Escala Internacional	Escala Nacional
Fitch Ratings	BB-	A-(mex), F2 (mex)
Standard & Poor's	BB	mxA/mxA/2