

# Consubanco, S.A. Institución de Banca Múltiple

Av. Santa Fe 94 Piso 14 Santa Fe  
Colonia Zedec

México D.F

4TO 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 31 de diciembre de 2014 contra los obtenidos al 31 de diciembre 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 diciembre de 2014 tenemos más de 214 mil clientes que representan un incremento del 13% contra el mismo periodo del año anterior y una disminución del 1% con respecto al tercer trimestre del 2014 derivado de una venta de cartera.

Al cuarto trimestre de 2014 contamos con 151 sucursales a través de nuestras afiliadas, con un crecimiento del 6% con respecto al mismo periodo de 2013.

El número de convenios se redujo en un 6% con respecto al mismo periodo del año anterior para quedar en 126 como consecuencia de nuestra salida de algunos convenios que no nos resultaban rentables y los distribuidores se redujeron en un 31% con respecto al mismo periodo de 2013, para cerrar el trimestre en 9 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 fuentes de financiamiento alternas. 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.

# INFORMACION FINANCIERA

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 fondeo



## RESULTADO DE LA OPERACION

Resultado del periodo terminado el 31 de diciembre 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 \$254 millones de Pesos o 14% pasando de \$1,762 millones de Pesos en diciembre de 2013 a \$2,016 millones de Pesos en diciembre de 2014. El cambio obedece principalmente al importante incremento de nuestra cartera en el ejercicio 2014.

## GASTOS POR INTERES

Durante el ejercicio 2013 los gastos por intereses se integraban por el costo de deuda derivada de créditos que fueron otorgados por bancos y otras instituciones de crédito, así como operaciones de captación institucional, para diciembre de 2014 dentro de este rubro también se integran las comisiones y gastos derivados del otorgamiento inicial del crédito. Por lo anterior y para fines de hacer comparativas las cifras, consideramos que para diciembre de 2013 se tienen dentro de este rubro, además del importe reportado por \$250 millones de pesos un importe por comisiones y gastos derivados del otorgamiento inicial del crédito de \$151 millones, haciendo el total para diciembre de 2013 de \$402 millones de pesos en este rubro que comparado con el saldo al mismo mes de 2014 de \$465 millones se tiene un incremento de \$63 millones de pesos o 16%.

De la misma forma consideramos que para septiembre de 2014 se reportaron \$271 millones de pesos dentro de los cuales no estaba incluido el costo de comisiones por adquisición de cartera por un importe de \$58 millones, resultando para ese periodo un importe total en el rubro de \$329 millones de pesos, comparados con diciembre de 2014 se tiene un incremento de \$136 millones o 41% derivados principalmente de los intereses por financiamiento e incremento de las comisiones y gastos derivados del otorgamiento de créditos.

## ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS.

El efecto en nuestro estado de resultados de la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios aumentó en \$46 millones de pesos o 24%, de \$192 millones de pesos para diciembre 2013 a \$238 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, en dicho ingreso se tiene una disminución de \$14 millones de pesos o 27%, a diciembre 2013 se tenían \$43 millones de pesos contra los \$29 millones de peso a diciembre 2014.

El gasto por comisiones y tarifas pagadas disminuyó en \$83 millones de pesos o 24% de \$337 millones de pesos para diciembre 2013 a \$254 millones en diciembre 2014. La principal variación obedece a que para diciembre 2014 las comisiones y gastos derivados del otorgamiento inicial del crédito se reportan en el rubro de gastos por intereses y durante el ejercicio 2013 ese gasto se reportaba en este rubro de comisiones pagadas.

## **GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION**

Este rubro está integrado principalmente por los gastos de operación y administración refacturados por partes relacionadas, a partir de febrero de 2014 los gastos que eroga la Compañías por ese concepto es en relación a los activos de esta, hay un incremento en este rubro por \$104 millones de pesos o 22% paso de \$495 millones de pesos a diciembre de 2013 a \$587 millones de pesos para el mismo mes del año 2014.

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

Éste 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. Para diciembre 2013 y septiembre 2014 se tienen como egresos \$206 millones de pesos y \$73 millones de pesos respectivamente. A diciembre de 2014 se incrementa este rubro con un ingreso de \$91 millones de pesos. El incremento del ingreso obedece principalmente a la recuperación de cartera por cobrar a Dependencias y la disminución de la reserva creada para dicha cuenta.

## IMPUESTOS

### *Impuestos Causados.*

Consubanco es sujeto al Impuesto Sobre la Renta, respecto de impuestos a la utilidad.

Consubanco no mantiene adeudos fiscales en el último ejercicio fiscal y se encuentra al corriente en el pago de sus contribuciones.

### *Impuestos Diferidos*

Consubanco reconoce el efecto integral de ISR diferido mediante la comparación de valores contables y fiscales de los activos y pasivos, cuando se pueda presumir razonablemente que van a provocar obligaciones o beneficios fiscales y no exista algún indicio de que vaya a cambiar esa situación, de tal manera que las obligaciones o los beneficios no se materialicen.

A continuación se presentan los resultados acumulados comparativos de este rubro de los estados financieros de la Institución:

<b>Concepto</b>	<b>4T-2013</b>	<b>3T-2014</b>	<b>4T-2014</b>
Impuesto a la Utilidad Causado	(64)	(32)	(99)
Impuesto a la Utilidad Diferido	146	(183)	(118)

El Impuesto a la Utilidad causado aumento por las adecuaciones en materia de deducciones derivadas de los cambios en las disposiciones fiscales a partir del ejercicio 2014.

## RESULTADO NETO

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2014 se obtuvo un resultado neto de \$453 millones de Pesos contra un resultado neto de \$464 millones de pesos en el mismo periodo del año anterior, que representa una disminución del 2%.

Para septiembre de 2014 se obtuvo un resultado de \$303 millones de pesos lo que representa un incremento de 49% o \$149 millones de pesos a diciembre de 2014.

## ACTIVOS TOTALES

Los activos totales al 31 de diciembre de 2014 suman \$7,269 millones de Pesos, un incremento de 30% con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$5,568 millones de Pesos. El incremento se tiene en las disponibilidades y deudores por reporto, así como al incremento en la cartera de créditos.

A septiembre de 2014 los activos totales suman \$8,066 comparados con diciembre del mismo año se tiene una disminución de \$797 millones de pesos o 10% derivado de la disminución de disponibilidades, deudores por reporto y el incremento a la reserva de la cartera de créditos.

## CARTERA DE CREDITO

La cartera de créditos aumentó en \$431 millones o 12% de diciembre 2013 \$3,544 a diciembre 2014 \$3,975, lo anterior a consecuencia de un crecimi



## **IMPUESTOS DIFERIDOS**

Tuvimos una disminución en los activos por impuestos diferidos de \$217 millones de pesos o 104% al pasar de un activo por impuesto diferido de \$208 millones de Pesos a diciembre de 2013 a un pasivo por impuesto diferido de \$9 millones de diciembre 2014 respectivamente.

## **OTROS ACTIVOS**

Para diciembre 2014 en el rubro de otros activos se tiene un incremento de \$322 millones de pesos o 65% de diciembre 2013 \$492 millones de pesos a diciembre 2014 \$816 millones de pesos. De septiembre a diciembre de 2014 se tiene un incremento de \$88 millones o 12%. Este rubro está integrado principalmente por (i) gastos de 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 31 de diciembre de 2014 tenemos en circulación \$4,982 millones de Pesos que representa un incremento de 74% con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$2,863 millones de Pesos. El incremento se deriva principalmente de dos emisiones de certificados bursátiles bancarios por un valor total de \$ 2,400 en el transcurso del año.

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

Al 31 de diciembre de 2014, Consubanco no presente saldos por concepto de créditos bancarios, tienen 4 líneas de crédito bancarias vigentes no dispuestas por \$ 1,850 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 hacia estructuras quirografarias.



## 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 31 de diciembre 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 (MX N)	Prima (MX 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 un incremento en el rubro de cuentas por pagar de \$129 millones de pesos o 76% en diciembre de 2014 \$299 millones de Pesos en comparación con diciembre 2013 \$ 170 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. Al mes de septiembre de 2014 se tiene un saldo de \$212 millones de pesos, comparado este con diciembre del mismo año se incrementa un 41% o \$87 millones de pesos.

Para diciembre de 2014 se ve incrementado el saldo por pagar a partes relacionadas derivado de la cobranza de cartera recibida en las cuentas de la compañía pendientes de transferir, además del incremento de pasivos por saldos a favor de clientes.

## SITUACION FINANCIERA Y LIQUIDEZ

Consubanco cuenta con un programa autorizado de Certificados Bursátiles de largo plazo por un monto máximo de \$4,000 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 al 31 de diciembre tenemos en circulación \$600 millones con clave de pizarra "CSBANCO 13" con fecha de vencimiento 26 de mayo de 2015, \$1,400 millones con clave de pizarra "CSBANCO 14" con fecha de vencimiento 2 de marzo de 2018 y \$1,000 millones con clave de pizarra "CSBANCO 14-2" con fecha de vencimiento 14 de diciembre de 2017.

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 \$1,850 millones de pesos que no han sido dispuestos.



# 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.

	<u>Dic-14</u>	<u>Sep-14</u>	<u>Dic-13</u>
<b>Caja y Bancos</b>	<b>11</b>	<b>33</b>	<b>84</b>
<b>Disponibilidades Restringidas</b>	<b>628</b>	<b>348</b>	<b>374</b>
Depósitos de Regulación Monetaria	96	47	48
Disponibilidades Dadas en Garantía	532	301	265
<b>Otras Disponibilidades</b>	<b>200</b>	<b>750</b>	<b>260</b>
Inversiones a la vista	200	750	260
<b>Total</b>	<b>839</b>	<b>1,131</b>	<b>657</b>

# 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 Gubernamental	716
Reporto Papel Corporativo	90
<b>Total Deudores por reportos</b>	<b><u>806</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.

	<u>Dic-14</u>	<u>Sep-14</u>	<u>Dic-13</u>
Institucional	4,002	4,073	3,618
Tarjeta de crédito	30	28	27
Comercial	<u>178</u>	<u>249</u>	<u>70</u>
<b>Total cartera de crédito vigente</b>	<b><u>4,210</u></b>	<b><u>4,350</u></b>	<b><u>3,715</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.

	<u>Dic-14</u>	<u>Sep-14</u>	<u>Dic-13</u>
Institucional	182	194	163
Tarjeta de crédito	4	3	3
<b>Total cartera de crédito vencida</b>	<b><u>186</u></b>	<b><u>197</u></b>	<b><u>166</u></b>

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## 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.

	<u>Dic-14</u>	<u>Sep-14</u>	<u>Dic-13</u>
Institucional	182	194	163
Tarjeta de crédito	5	3	3
<b>Total cartera de crédito vencida</b>	<b><u>186</u></b>	<b><u>197</u></b>	<b><u>166</u></b>

## ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

La Institución al calificar la cartera crediticia de consumo no revolvente deberá considerar para tal efecto la Probabilidad de Incumplimiento, la Severidad de la Pérdida y la Exposición al Incumplimiento de conformidad con lo siguiente:

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

$$R_i = P_i \times S_{P_i} \times E_{L_i}$$

En donde:

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

$P_i$  = Probabilidad de Incumplimiento del  $i$ -ésimo crédito

$S_{P_i}$  = Severidad de la Pérdida del  $i$ -ésimo crédito

La calificación y constitución de la estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera crediticia no revolvente se realiza con cifras al último día de cada mes y se presenta a la Comisión a más tardar 30 días siguientes al mes calificado, de acuerdo a los porcentajes de reservas preventivas aplicables, como se indicó anteriormente.

	<u>Dic-14</u>	<u>Sep-14</u>	<u>Dic-13</u>
Institucional	(410)	(362)	(330)
Tarjeta de crédito	(8)	(7)	(6)
Comercial	(3)	(5)	(1)
<b>Total Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b><u>(421)</u></b>	<b><u>(374)</u></b>	<b><u>(337)</u></b>

## 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.

	<u>Dic-14</u>	<u>Sep-14</u>	<u>Dic-13</u>
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	216	237	159
Deudores diversos	301	260	349
Impuestos por recuperar	15	13	26
<b>Total Otras cuentas por cobrar</b>	<b><u>532</u></b>	<b><u>510</u></b>	<b><u>533</u></b>

## MOBILIARIO Y EQUIPO

El mobiliario y equipo se registran originalmente al costo de adquisición. Para diciembre de 2014 las adaptaciones y mejoras se reportan dentro de otros activos. 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%

	<u>Dic-14</u>	<u>Sep-14</u>	<u>Dic-13</u>
Mobiliario y equipo de oficina	24	24	22

# 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.

	<u>Dic-14</u>	<u>Sep-14</u>	<u>Dic-13</u>
Comisiones pagadas	638	624	351
Cargos y Gastos diferidos	123	81	26
Software y Licencias, neto	17	20	78
Pagos anticipados	1	3	2
Otros	3	0	0
Adaptaciones y mejoras, neto	35	0	37
<b>Total Otros activos, neto</b>	<u><b>787</b></u>	<u><b>728</b></u>	<u><b>494</b></u>

## 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.

	<u>Dic-14</u>	<u>Sep-14</u>	<u>Dic-13</u>
<b>MERCADO DE DINERO</b>			
PRLV Principal	992	3,199	2,099
CEDE Principal	950	0	0
PRLV Intereses	26	40	62
CEDE Intereses	2	0	0
<b>Total Mercado de Dinero</b>	<u>1,970</u>	<u>3,239</u>	<u>2,161</u>
<b>TITULOS EMITIDOS</b>			
Euro Commercial Paper	0	0	100
CEDE Principal	0	800	0
Certificados Bursátiles	<u>3,012</u>	<u>2,008</u>	<u>603</u>
<b>Total Emitidos</b>	<u>3,012</u>	<u>2,808</u>	<u>703</u>
<b>Total Captación Tradicional</b>	<b>4,982</b>	<b>6,047</b>	<b>2,864</b>



# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## PASIVOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 Consubanco no presenta saldos por concepto de créditos bancarios y tienen 4 líneas de crédito por \$1,850 millones de Pesos de las cuales no tenemos a la fecha saldo dispuesto. Los detalles de cada crédito se listan a continuación:

Concepto / Institución	Scotiabank	Afirme	Ve por Mas	SHF
Monto Autorizado	\$ 1,000.00	\$150.00	\$200.00	\$500.00
Saldo al 31 Dic 14 (MXN)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Importe NO Utilizado de la línea	\$ 1,000.00	\$150	\$200	\$500
Plazo	5 años	3 años	3 años	3 años
Tasa de Interés pactada	TIIE 28 + 300 bps	TIIE 28 + 275 bps	TIIE 28 + 250 bps	Fija y se determina al momento de cada disposición
Periodicidad Amortización de Principal	Mensual	Trimestral	Mensual	Mensual
Pago de Intereses	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Garantías Otorgadas	Cartera Créditos al Consumo	NA	Cartera Créditos al Consumo	Cartera Créditos al Consumo

## OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>Dic-14</u>	<u>Sep-14</u>	<u>Dic-13</u>
IVA por pagar	30	24	5
Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	83	61	32
Partes relacionadas	272	95	128
Impuesto a la utilidad por pagar	99	32	
<b>Total Otras cuentas por pagar</b>	<b><u>385</u></b>	<b><u>212</u></b>	<b><u>160</u></b>

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## Otros ingresos

Recuperación de cartera de crédito	11	6	8
Utilidad por cesión de cartera de crédito	1	0	1
Otros ingresos	295	90	0
Costo por venta de cartera	0	0	0
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b><u>307</u></b>	<b><u>96</u></b>	<b><u>9</u></b>

## Otros Gastos

Donativos	3	0	0
Valuación de inversiones	1	0	0
Quebrantos	0	8	2
Otros gastos	160	161	208
Costo por venta de cartera	50	0	0
<b>Total Otros Gastos</b>	<b><u>214</u></b>	<b><u>169</u></b>	<b><u>210</u></b>
<b>Total Otros Ingresos de la operación (neto)</b>	<b><u>93</u></b>	<b><u>(73)</u></b>	<b><u>(201)</u></b>



## OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 31 de Diciembre de 2014 Consubanco tiene contratos de opciones de cobertura de tasas de interés (CAP's) para cubrir 2,500 millones de pesos, el desglose se presenta líneas abajo:

Nocional (MXN)	Amortización	Fecha Celebración	Fecha Vencimiento	Subyacente	Precio de Ejercicio
500,000,000	Mensual	10-abr-14	11-abr-19	TIIE 28 días	12%
300,000,000	Al vencimiento	30-may-13	26-may-15	TIIE 28 días	7%
300,000,000	Al vencimiento	30-may-13	26-may-15	TIIE 28 días	7%
1,400,000,000	Al vencimiento	22-ago-14	02-mar-18	TIIE 28 días	8%

## INFORMACIÓN CUALITATIVA SOBRE OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS

Para el cuarto trimestre de 2014 Consubanco tiene posición en instrumentos derivados con fines de cobertura para mitigar la exposición de riesgos por la variación en los precios de mercado en las posiciones financieras de subyacentes (factores de riesgo) de los que depende las posiciones.

## A. DISCUSIÓN SOBRE LAS POLÍTICAS DE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Dentro de las políticas internas de Consubanco se permite la contratación de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura; para lo cual se debe cumplir con ciertos procedimientos antes de hacer alguna contratación:

- Identificar la posición primaria con exposición a riesgos por variación en precios.
- Determinar el instrumento que de acuerdo a sus características sea el más eficiente para mitigar el riesgo; además del análisis costo – beneficio.
- Para ser consideradas con fines de cobertura nuestras operaciones cumplen con los lineamientos del Boletín C-10.

Las operaciones con instrumentos derivados se cotizan y contratan a través de bancos nacionales con los que tenemos firmados contratos Marco de Operaciones Financieras Derivadas y líneas de crédito autorizadas para tal efecto.

La contratación de estas operaciones es autorizada por el comité de riesgos, previa revisión por parte del despacho externo que se encarga de determinar el VaR en forma diaria.

## B. POLÍTICAS Y TÉCNICAS DE VALUACIÓN

La valuación de estos instrumentos se realiza por un despacho externo con base en las operaciones contratadas y los vectores de precios publicados por los proveedores de precios autorizados en México; en términos generales los métodos de valuación son:

- Método de valuación retrospectivo. Cobertura de valor razonable dada la naturaleza del derivado y la posición. Se realiza según la metodología Dollar Offset, que consiste en comparar cambios en el valor del call contra cambios en el valor de la posición primaria de forma acumulada mediante un índice.
- Método de valuación prospectivo: Análisis de regresión sobre la proyección de los flujos de las posiciones vs el valor de los cap's en un escenario posterior al strike
  - a. La ganancia o pérdida que resulte de valorar el instrumento de cobertura a su valor razonable debe ser reconocida de forma inmediata en los resultados del periodo que ocurra.
  - b. La ganancia o pérdida que resulte de valorar la posición primaria atribuible al riesgo cubierto, debe de ajustar el valor en libros de dicha posición y reconocerse inmediatamente en los resultados del periodo en que ocurra.

## 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.

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.

De acuerdo con la naturaleza de la operaciones de instrumentos derivados que Consubanco tiene en posición, no anticipamos riesgos inherentes o contingencias que puedan afectar la liquidez de la emisora, al ser opciones de cobertura de tasa de interés compradas por la emisora, los posibles eventos futuros son en favor de Consubanco en caso de que las tasas de interés suban a un nivel por encima del precio de ejercicio la emisora empezará a recibir flujo de las instituciones de las que adquirió las opciones. En caso contrario no hay flujos.

La posición actual de instrumentos financieros derivados tiene como activo subyacente la TIIE de 28 días publicada por el Banco de México, de acuerdo con los niveles actuales de dicho indicador no anticipamos que alcance los niveles del precio de ejercicio establecido para el siguiente trimestre.

Durante el tercer cuarto de 2014 no hemos tenido vencimientos de instrumentos financieros derivados.

# 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>	4,942,286	4,771,319	22,619	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>	922,287	1,314,867	5,683	5.02%
Del público en general	0	0	0	0.00%
Mercado de Dinero	922,287	1,314,867	5,683	5.02%
<b>Titulos de credito emitidos</b>	3,950,000	3,456,451	16,935	5.69%
Bonos Bancarios	3,950,000	3,456,451	16,935	5.69%
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.	197,345	197,345	0
Créditos al Consumo	197,345	<b>197,345</b>	0
Entradas a Cartera Vencida	36,823	36,823	0
Traspaso de Cartera Vigente	36,437	36,437	0
Créditos al Consumo	36,437	<b>36,437</b>	0
Intereses Devengados No Cobrados	386	386	0
Créditos al Consumo	386	<b>386</b>	0
Compra de cartera de consumo	0	<b>0</b>	0
Salidas de Cartera Vencida	47,999	47,999	0
Créditos Liquidados	12,549	12,549	0
Créditos al Consumo	0	0	0
Cobranza en Efectivo	12,549	12,549	0
Créditos al Consumo	12,549	<b>12,549</b>	0
Venta de cartera	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Creditos al Consumo	0	0	0
Aplicaciones de cartera	35,450	35,450	0
Créditos al Consumo	35,450	<b>35,450</b>	0
Saldo Final de Cartera Vencida 3er. Trim 14.	186,169	186,169	0
Créditos al Consumo	186,169	186,169	0

## INDICE DE CAPITALIZACION

### Índice de Capitalización

(Cifras en millones de pesos)

	<b>4t 2014</b>
	5,882.04
Riesgo de Crédito	4,768.06
Riesgo de Mercado	531.41
Riesgo Operacional	582.57
<b>Requerimiento de Capital</b>	<b>470.55</b>
Riesgo de Crédito	381.44
Riesgo de Mercado	42.51
Riesgo Operacional	46.60
<b>Capital Neto</b>	<b>1,205.83</b>
Capital Básico	1,205.83
Capital Complementario	0.0
<b>Índices de Capitalización</b>	
Sobre activos en Riesgo	20.50%
Capital Neto	1,205.83
Activos en Riesgo	5,882.04
<b>Sobre activos en riesgo de Crédito</b>	<b>24.5%</b>
Capital Neto	1,157.0
Activos en Riesgo de Crédito	4,786.06



# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## INFORMACION POR SEGMENTOS

	<u>2014</u>			
	Créditos al consumo	Tesorería	Otros	Total
Margen financiero	\$ 1,499	\$ 51	\$ 1	\$ 1,551
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(238)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(238)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	1,261	51	1	1,313
Comisiones netas	(125)	(22)		(147)
Otros ingresos (egresos) de la operación	-	-	91	91
Gastos de administración y promoción	<u>(587)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(587)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	549	29	92	670
Impuesto a la utilidad diferido y causado	<u>(217)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(217)</u>
Resultado neto	<u>\$ 332</u>	<u>\$ 29</u>	<u>\$ 92</u>	<u>\$ 453</u>

# 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
<b>A</b>	0 a 0.99%	127,736,168	1,280,563	3.03%	0.31%
<b>B</b>	1 a 19.99%	3,657,735,298	199,159,523	86.72%	47.67%
<b>C</b>	20 a 59.99	263,764,427	90.434.262	6.25%	21.65%
<b>D</b>	60 a 89.99%	138,524,616	96,925,351	3.28%	23.20%
<b>E</b>	90 a 100%	29,998,540	29,995,417	0.71%	7.18%
TOTALES		4,140,442,360	349,999,477	100%	100%

# 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 CUARTO 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 31 de Diciembre de 2014, el VaR calculado por el método de simulación histórica al 95% de confianza resultó ser de 462.1 miles de pesos. El VaR se mantuvo siempre por debajo de los límites globales y específicos autorizados por el Consejo de Administración.

### **Cuarto trimestre 2014 Cifras en miles de pesos**

<b>Riesgo de mercado</b>	<b>Octubre</b>	<b>Noviembre</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Promedio</b>
Exposición	(47,969.1)	(1,064,600.4)	(2,534,362.9)	(1,359,540.8)
Var (95%)	665.3	463.8	257.1	462.1
Capital básico	1,146,300.2	1,716,986.4	1,226,543.4	1,363,276.7
Capital neto	1,146,300.2	1,716,986.4	1,226,543.4	1,363,276.7
Var (95%) / capital básico	0.06%	0.03%	0.02%	0.03%
Var (95%) / capital neto	0.06%	0.03%	0.02%	0.03%

## **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 CUARTO trimestre de 2014 el portafolio de créditos está formado en un 99.3% por créditos no revolventes otorgados con descuento vía nómina y un 0.7% por créditos revolventes al consumo (Tarjeta de Crédito)

## Cuarto trimestre 2014 Cifras en miles de pesos

Riesgo de Crédito	Octubre	Noviembre	Diciembre	Promedio
Saldo	3,919,634.9	4,155,234.3	4,183,419.1	4,086,096.1
Exposición	3,921,965.7	3,966,143.2	4,000,631.0	3,962,913.3
Pérdida esperada	263,675.5	261,571.0	280,461.0	268,569.2
Pérdida no esperada	406,127.8	403,594.2	433,837.5	414,519.8
Reservas preventivas	373,877.4	386,318.7	410,097.3	390,097.8

## 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 de la Institución 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.

A continuación en las bandas de liquidez de activos vs pasivos del trimestre.

CONSUBANCO - BRECHAS DE LIQUIDEZ (ACTIVOS TOTALES MENOS PASIVOS TOTALES) miles de pesos														TOTAL	
BRECHA EN DÍAS	DE 1 A 7 DÍAS	DE 8 A 31 DÍAS	DE 32 A 92 DÍAS	DE 93 A 184 DÍAS	DE 185 A 366 DÍAS	DE 367 A 731 DÍAS	DE 732 A 1,096 DÍAS	DE 1,097 A 1,461 DÍAS	DE 1,462 A 1,827 DÍAS	DE 1,828 A 2,557 DÍAS	DE 2,558 A 3,653 DÍAS	DE 3,654 A 5,479 DÍAS	DE 5,480 A 7,305 DÍAS	MÁS DE 7,306 DÍAS	
<b>OCTUBRE</b>	159,849	68,792	167,347	911,263	-885,562	802,706	597,928	377,339	12,962	4,362	2,418	204	0	74,432	2,294,041
<b>ACUMULADA</b>	159,849	228,641	395,988	1,307,251	421,689	1,224,395	1,822,323	2,199,662	2,212,625	2,216,987	2,219,405	2,219,609	2,219,609	2,294,041	

CONSUBANCO - BRECHAS DE LIQUIDEZ (ACTIVOS TOTALES MENOS PASIVOS TOTALES) miles de pesos														TOTAL	
BRECHA EN DÍAS	DE 1 A 7 DÍAS	DE 8 A 31 DÍAS	DE 32 A 92 DÍAS	DE 93 A 184 DÍAS	DE 185 A 366 DÍAS	DE 367 A 731 DÍAS	DE 732 A 1,096 DÍAS	DE 1,097 A 1,461 DÍAS	DE 1,462 A 1,827 DÍAS	DE 1,828 A 2,557 DÍAS	DE 2,558 A 3,653 DÍAS	DE 3,654 A 5,479 DÍAS	DE 5,480 A 7,305 DÍAS	MÁS DE 7,306 DÍAS	
<b>NOVIEMBRE</b>	1,000,866	-146,868	267,482	311,263	-298,724	802,706	597,928	-1,022,661	12,962	4,362	2,418	204	0	98,772	1,630,710
<b>ACUMULADA</b>	1,000,866	853,998	1,121,480	1,432,743	1,134,019	1,936,724	2,534,652	1,511,991	1,524,954	1,529,316	1,531,734	1,531,938	1,531,938	1,630,710	

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

CONSUBANCO - BRECHAS DE LIQUIDEZ (ACTIVOS TOTALES MENOS PASIVOS TOTALES) miles de pesos															
BRECHA EN DÍAS	DE 1 A 7 DÍAS	DE 8 A 31 DÍAS	DE 32 A 92 DÍAS	DE 93 A 184 DÍAS	DE 185 A 366 DÍAS	DE 367 A 731 DÍAS	DE 732 A 1,096 DÍAS	DE 1,097 A 1,461 DÍAS	DE 1,462 A 1,827 DÍAS	DE 1,828 A 2,557 DÍAS	DE 2,558 A 3,653 DÍAS	DE 3,654 A 5,479 DÍAS	DE 5,480 A 7,305 DÍAS	MÁS DE 7,306 DÍAS	TOTAL
DICIEMBRE	1,000,866	-146,868	267,482	311,263	-298,724	802,706	597,928	-1,022,661	12,962	4,362	2,418	204	0	96,772	1,630,710
ACUMULADA	1,000,866	853,998	1,121,480	1,432,743	1,134,019	1,936,724	2,534,652	1,511,991	1,524,954	1,529,316	1,531,734	1,531,938	1,531,938	1,630,710	

## 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 la Institución.
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 4to 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