

# Consubanco, S.A. Institución de Banca Múltiple

Av. Santa Fe 94 Piso 14 Santa Fe  
Colonia Zedec  
México D.F

1ER TRIMESTRE DE 2015  
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 marzo de 2015 contra los obtenidos al 31 de marzo de 2014 y en comparación también con los obtenidos durante el cuarto trimestre de 2014.

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.

- A) Al cierre de marzo de 2015 tenemos más de 215 mil clientes que representan un incremento del 14% contra el mismo periodo del año anterior y un aumento del 5% con respecto al cuarto trimestre del 2014 derivado de una venta de cartera.
- B) Al cierre del primer trimestre de 2015 contamos con 146 sucursales a través de nuestras afiliadas, con un crecimiento del 6% con respecto al mismo periodo de 2014.
- C) El número de convenios aumento en un 1% con respecto al mismo periodo del año anterior para quedar en 131 y los distribuidores se redujeron en un 10% con respecto al mismo periodo de 2014, para el cierre de trimestre contamos con 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.

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

# INFORMACION FINANCIERA

## RESULTADO DE LA OPERACION

Resultado del periodo terminado el 31 de Marzo de 2015 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 \$6 millones de Pesos o 1% pasando de \$491 millones de Pesos en marzo de 2014 a \$497 millones de Pesos en marzo de 2015 y comparado contra los obtenidos en el cuarto trimestre de 2014 por \$482 millones de pesos, reportan un incremento de 3% o \$15 millones de pesos.

## GASTOS POR INTERES

Para el mes de marzo 2014 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 ascendían a \$61 millones de pesos, para marzo de 2015 dentro de este rubro también se integran las comisiones y gastos derivados del otorgamiento inicial del crédito. El rubro asciende a \$134 millones de pesos a marzo de 2015, lo que representa un incremento de \$73 millones de Pesos ó 120% la cual se debe principalmente al reconocimiento de los gastos derivados del otorgamiento inicial del crédito por \$83 millones de Pesos, y por otro lado a la disminución de intereses pagados por deuda por \$10 millones.

Los gastos por intereses erogados en el cuarto trimestre de 2014 por \$136 millones de pesos comparados contra los obtenidos a marzo 2015 tuvieron una disminución de \$2 millones de Pesos ó 1.47%.

## ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS.

El efecto en nuestro estado de resultados de la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios aumentó en \$66 millones de pesos o 213%, de \$31 millones de pesos para marzo de 2014 a \$97 millones de pesos para el mismo mes de 2015. El incremento del gasto en el estado de resultados obedece al incremento de nuestra cartera de créditos. El efecto en el estado de resultados de este rubro a marzo de 2015 comparado con el importe del cuarto trimestre de 2014 tiene un incremento de 14 millones de Pesos o 16%.

# INFORMACION FINANCIERA

## 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 un incremento de \$1 millón de pesos o 14%, a marzo de 2014 se tenían \$9 millones de pesos contra los \$10 millones de peso a diciembre 2015.

Los ingresos por comisiones cobradas del cuarto trimestre de 2014 es de \$9 millones de pesos comparado contra los obtenidos al mes de marzo de 2015 tienen un incremento de \$1 millón de pesos o 14%.

El gasto por comisiones y tarifas pagadas disminuyó en \$8 millones de pesos o 11% de \$78 millones de pesos para marzo de 2014 a \$70 millones en marzo de 2015. La principal variación obedece a las comisiones pagadas por líneas de crédito. Durante el cuarto trimestre de 2014 se erogaron \$47 millones de Pesos por comisiones lo que representa un incremento de \$23 millones de Pesos comparado con lo erogado al mes de marzo de 2015 que se debe principalmente al incremento de comisiones pagadas por cobranza de la cartera de créditos \$20 millones de Pesos y a las comisiones pagadas por colocación de deuda \$3 millones de Pesos.

## GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

Este rubro está integrado principalmente por los gastos de operación y administración refacturados por partes relacionadas, a marzo de 2014 estos gastos se consideraron dentro de otros ingresos (egresos) de la operación, por lo anterior se observa un incremento en este rubro por \$76 millones de pesos o 201% paso de \$38 millones de pesos a marzo de 2014 a \$114 millones de pesos para el mismo mes del año 2015, el incremento en gastos obedece además del incremento en personal, tecnología e infraestructura necesarios para el crecimiento de nuestra cartera de créditos. Hay una disminución de \$122 millones de pesos o 52% en este rubro comparado con lo erogado en el cuarto trimestre de 2014 de \$237 millones de pesos, originado principalmente por los gastos refacturados por partes relacionados referentes a la recuperación del Portafolio de dependencias.

## 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 2014 se incrementaron los ingresos por \$158 millones de pesos o 114%, para marzo 2015 se tiene un ingreso de \$20 millones de pesos y para el mismo mes del año 2014 un gasto de \$138 millones. El incremento del ingreso obedece por una a la recuperación de cartera por cobrar a Dependencias y la disminución de la reserva creada para dicha cuenta, y la disminución de gastos se debe a que para marzo 2014 dentro de este rubro se incluyeron los gastos de operación y administración refacturados por partes relacionadas.

En el cuarto trimestre de 2014 se obtuvo un ingreso por \$166 millones de Pesos que comparado con el saldo al mes de marzo de 2015 se tiene una disminución de \$147 millones de pesos o 88% derivados principalmente del ingreso obtenido por la cancelación de la reserva del Portafolio de Dependencias \$187 millones y a el costo por venta de cartera a Bansefi \$38 millones de Pesos.



# INFORMACION FINANCIERA

## 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:

Concepto	1T-2015	4T-2014	1T-2014
ISR Causado	0	(67)	0
ISR Diferido	7	65	(55)

El ISR causado no presenta importe al cierre del 1er trimestre de 2015 y 2014 en virtud de ciertos comportamientos cíclicos en las partidas consideradas para su determinación. Para el 1er trimestre de 2015, se tuvo un incremento en el activo asociado a Impuestos diferidos asociado con el cambio de la base de comparación sobre las pérdidas estimadas deducibles vinculadas a la cartera de crédito.

Consubanco tuvo base para el pago de ISR al cierre del ejercicio 2014, con lo cual a partir de la fecha presentación de la declaración anual correspondiente a dicho año fiscal, empezará a cubrir pagos provisionales en función del coeficiente de utilidad determinado en el ejercicio fiscal referido.

## RESULTADO NETO

Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2015 se obtuvo un resultado neto de \$119 millones de Pesos contra un resultado neto de \$99 millones de pesos en el mismo periodo del año anterior, que representa una incremento del 21%.

Durante el cuarto trimestre de 2014 se obtuvo un resultado de \$150 millones de Pesos contra el resultado obtenido a marzo de 2015 se tiene una disminución de \$31 millones de pesos o 20%.

# INFORMACION FINANCIERA

## ACTIVOS TOTALES

Los activos totales al 31 de marzo de 2015 suman \$6,861 millones de Pesos, un incremento de 20% con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$5,727 millones de Pesos. El principal incremento se observa en las disponibilidades, así como incremento en el rubro de otros activos, que se deriva del reconocimiento del costo por diferir por la compra de cartera a partes relacionadas. Hubo una importante disminución en las cuentas por cobrar a partes relacionadas e incremento en la cartera de créditos. Los activos totales a diciembre de 2014 suman \$7,268 millones comparados contra marzo 2015 se tiene una disminución de \$407 millones de Pesos o 6%.

## CARTERA DE CRÉDITO

La cartera de créditos aumentó en \$473 millones o 13% de marzo 2014 \$3,709 a marzo 2015 \$4,182. A diciembre de 2014 ascendió a \$3,975 o que representa un incremento de \$207 millones de Pesos o 5%. El incremento es 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 \$191 millones de pesos o 27% al pasar de \$712 millones en marzo de 2014 a \$521 millones en marzo de 2015. Esta disminución se debe principalmente al cobro a partes relacionadas y acreditamiento de impuestos a favor. El saldo a diciembre de 2014 en este rubro es de \$532 millones de pesos lo que representa una disminución a marzo de 2015 por \$ 11 millones de Pesos o 2%.

## OTROS ACTIVOS

Para marzo de 2015 en el rubro de otros activos se tiene un incremento de \$397 millones de pesos o 73% de marzo de 2014 \$541 millones de pesos a marzo 2015 de \$938 millones de pesos. El saldo a diciembre de 2014 en este rubro es de \$816 millones de pesos lo que representa un incremento a marzo de 2015 por \$ 122 millones de Pesos o 15%.

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.

## CAPTACIÓN 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 marzo de 2015 tenemos en circulación \$4,286 millones de Pesos que representa un incremento de 37% con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$3,119 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.



# INFORMACION FINANCIERA

## PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS

Al 31 de marzo de 2015, Consubanco tiene 4 líneas de crédito bancarias vigentes por \$ 1,850 millones de Pesos, de los cuales \$ 620 millones se dispusieron el pasado 27 de Marzo de 2015 a través de la línea con Scotiabank y \$14 millones fueron tomados de la línea de SHF el 15 de Enero y al cierre del primer trimestre de 2015 el saldo insoluto es de \$10 millones, por lo que la disponibilidad de la líneas asciende a \$ 1,216 millones.

## OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se presenta una disminución en el rubro de cuentas por pagar de \$179 millones de pesos o 60% en marzo de 2015 se tienen \$121 millones de Pesos en comparación con el mismo mes de marzo 2014 por \$300 millones de Pesos. El saldo a diciembre de 2014 es por \$483 millones de pesos lo que representa una disminución a marzo de 2015 de \$361 millones de Pesos o 75%. 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. La disminución deriva principalmente a que para marzo de 2015 se realizaron importantes pagos a partes relacionadas, por otro lado, hubo un incremento de pasivos por saldos a favor de clientes.

## SITUACIÓN 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 marzo tenemos en circulación \$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. En enero de 2015 realizamos el prepago total de la emisión con clave de pizarra "CSBANCO 13" por \$ 600 millones, la cual tenía un vencimiento original el día 26 de mayo de 2015.

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 de los que se han dispuesto \$ 620 millones de la línea de Scotiabank y \$ 14 millones de la línea de SHF.

## CONTROL INTERNO

La Dirección de Jurídico y Cumplimiento se ha dado a la tarea de realizar la implementación del Sistema Automatizado de Control Interno partiendo de los Manuales de Políticas y Procedimientos vigentes con los que cuenta la Institución, identificando los controles a los procedimientos de la Institución; asegurando en conjunto con todas las áreas de la Institución, que las actividades documentadas se ejecuten en la operativa diaria y se mantenga la información actualizada, con el fin de tener una operación eficiente y sobre todo controlada, que permita asegurar en alto grado la confiabilidad en las actividades que se realizan.

De acuerdo con el informe presentado por el Auditor Externo no existen observaciones al Proceso de Control Interno, no obstante, emite algunas recomendaciones, las cuales se han venido atendiendo. En cuanto a las medidas correctivas y preventivas derivadas del resultado de las revisiones de auditoría interna se informa que si bien existieron áreas de oportunidad durante el ejercicio (mejoras en controles y en la actualización de algunos procesos o funciones) en términos generales no se detectaron desviaciones significativas que pongan en riesgo a la Institución.



# INFORMACION FINANCIERA

## RAZONES FINANCIERAS

Razones Financieras	Mar-14	Mar-15
Solvencia (AC / PC)	1.34	1.18
Liquidez (AD / PC)	0.12	0.21
Solidez (PT / AT)	1.42	1.36
Deuda a Capital (PT / CC)	2.38	2.77
Utilidad Neta en Ventas (UN / VN)	20%	24%

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN 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>Mar-15</u>	<u>Mar-14</u>	<u>Dic-14</u>
Caja y Bancos	28	14	11
Disponibilidades Restringidas	171	355	628
Depósitos de Regulación Monetaria	96	48	96
Disponibilidades Dadas en Garantía	75	307	532
Otras Disponibilidades	775	65	200
Inversiones a la vista	775	65	200
<b>Total</b>	<b>974</b>	<b>434</b>	<b>839</b>

# 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	65
<b>Total Deudores por reportos</b>	<b><u>65</u></b>

- Quando 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.
- Quando 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>Mar-15</u>	<u>Mar-14</u>	<u>Dic-14</u>
Institucional	4,401	3,781	4,002
Tarjeta de crédito	31	26	30
Comercial	0	72	178
<b>Total cartera de crédito vigente</b>	<b>4,432</b>	<b>3,879</b>	<b>4,210</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>Mar-15</u>	<u>Mar-14</u>	<u>Dic-14</u>
Institucional	219	156	182
Tarjeta de crédito	6	2	5
<b>Total cartera de crédito vencida</b>	<b>225</b>	<b>158</b>	<b>187</b>

### ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

La Institución al calificar la cartera crediticia de consumo no revolving 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 revolving, será igual a la estimación preventiva para riesgos crediticios de cada crédito conforme a lo siguiente:

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

$R_i = P_i \times SP_i \times E_i$

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

$SP_i$  = 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>mar-15</u>	<u>mar-14</u>	<u>Dic-14</u>
Institucional	(466)	(322)	(410)
Tarjeta de crédito	(9)	(5)	(8)
Comercial	0	(2)	(3)
<b>Total Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<u><b>(475)</b></u>	<u><b>(329)</b></u>	<u><b>(421)</b></u>

### 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>mar-15</u>	<u>mar-14</u>	<u>Dic-14</u>
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	207	324	216
Deudores diversos	310	321	301
Impuestos por recuperar	4	67	16
<b>Total Otras cuentas por cobrar</b>	<u><b>521</b></u>	<u><b>712</b></u>	<u><b>532</b></u>

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## 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%

	<u>mar-15</u>	<u>mar-14</u>	<u>Dic-14</u>
Mobiliario y equipo de oficina	25	20	24
Equipo de transporte	3	5	3
Equipo de cómputo	35	38	35
Adaptaciones y mejoras	0	0	0
Depreciación acumulada	(42)	(35)	(40)
<b>Total Inmuebles, Mobiliario y Equipo</b>	<u><u>20</u></u>	<u><u>28</u></u>	<u><u>22</u></u>

## 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.

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

	<u>mar-15</u>	<u>mar-14</u>	<u>Dic-14</u>
Comisiones pagadas	770	359	638
Cargos y Gastos diferidos	118	0	123
Sotware y Licencias, neto	13	75	17
Pagos anticipados	1	0	1
Otros	3	71	3
Adaptaciones y mejoras, neto	34	36	35
<b>Total Otros activos, neto</b>	<b><u>938</u></b>	<b><u>541</u></b>	<b><u>817</u></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.

	<u>mar-15</u>	<u>mar-14</u>	<u>Dic-14</u>
<b>MERCADO DE DINERO</b>			
PRLV Principal	992	2261	992
CEDE Principal	850	100	950
PRLV Intereses	38	54	26
CEDE Intereses	1	0	2
<b>Total Mercado de Dinero</b>	<b><u>1,881</u></b>	<b><u>2,415</u></b>	<b><u>1,970</u></b>
<b>TITULOS EMITIDOS</b>			
Euro Commercial Paper	0	100	0
CEDE Principal	0	0	0
Certificados Bursátiles	<u>2,405</u>	<u>604</u>	<u>3,012</u>
<b>Total Emitidos</b>	<b><u>2,405</u></b>	<b><u>704</u></b>	<b><u>3,012</u></b>
<b>Total Captación Tradicional</b>	<b><u>4,286</u></b>	<b><u>3,119</u></b>	<b><u>4,982</u></b>

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## PASIVOS BANCARIOS

Al 31 de marzo de 2015 Consubanco tiene 4 líneas de crédito por \$1,850 millones de Pesos de las cuales solo se ha dispuesto de dos líneas de créditos bancarias por \$ 620 Millones Y \$ 14 Millones respectivamente. 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 Mar 15 (MXN)	\$ 620.00	\$ -	\$ -	\$ 14.00
Plazo	5 años	3 años	3 años	3 años
Tasa de Interés pactada	TIIE 28 + 180 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>mar-15</u>	<u>mar-14</u>	<u>Dic-14</u>
IVA por pagar	11	21	30
Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	90	36	81
Partes relacionadas	20	243	272
Impuesto a la utilidad por pagar	0	0	99
<b>Total Otras cuentas por pagar</b>	<b><u>121</u></b>	<b><u>300</u></b>	<b><u>482</u></b>



# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN

	mar-15	mar-14	4Q 2014
<b>Otros ingresos</b>			
Recuperación de cartera de crédito	5	1	5
Utilidad por cesión de cartera de crédito	0	0	0
Otros ingresos	33	0	224
Cancelación estimac Riesgo Crediticio	3	0	0
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>42</b>	<b>1</b>	<b>229</b>

## OTROS GASTOS

Donativos	0	0	0
Valuación de inversiones	(0)	0	0
Quebrantos	0	3	0
Otros gastos	22	136	7
Costo por venta de cartera	0	0	56
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>22</b>	<b>139</b>	<b>63</b>
<b>Total Otros Ingresos de la operación (neto)</b>	<b>20</b>	<b>(138)</b>	<b>166</b>

## OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 31 de marzo de 2015 Consubanco tiene contratos de opciones de cobertura de tasas de interés (CAP's) para cubrir 1,960 millones de pesos, el desglose se presenta líneas abajo:

Nacional (MXN)	Amortización	Fecha Celebración	Fecha Vencimiento	Subyacente	Precio de Ejercicio
560,000,000	Mensual	10-abr-14	11-abr-19	TIIE 28 días	12%
1,400,000,000	Al vencimiento	22-ago-14	02-mar-18	TIIE 28 días	8%

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## INFORMACIÓN CUALITATIVA SOBRE OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS

Para el primer trimestre de 2015 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.

### 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; el método de valuación se obtiene con el modelo Black and Scholes:

$$Cap = \delta_k \frac{1}{1+r \cdot \frac{T+t}{360}} \cdot [F_k \cdot N(d_1) - R_x \cdot N(d_2)]$$

$$d_1 = \frac{\ln\left(\frac{F_k}{R_x}\right) + \left(\frac{\sigma^2}{2}\right) \cdot T}{\sigma \sqrt{T}}$$
$$d_2 = d_1 - \sigma \sqrt{T}$$

Donde:

- Cap = Valor teórico del Cap.
- $F_k$  = Tasa forward de t días dentro de T días.
- $R_x$  = Tasa Cap.
- T = Tiempo antes del vencimiento.
- t = Plazo de la tasa.
- r = Tasa de interés libre de riesgo
- $\sigma$  = Volatilidad del subyacente
- $N(x)$  = Función de distribución normal.
- $\delta_k = t_{k+1} - t_k$

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

Insumos:

Tasa de referencia	TIE 28D
Curva de referencia	Descuento IRS
Volatilidad	Sábana de volatilidad Swaption de TIE

## 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.

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 TIE 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 primer trimestre de 2015 tuvimos dos vencimientos anticipados de instrumentos financieros derivados, con fecha 5 de febrero de 2015 y 3 de Febrero de 2015 cada uno por \$ 300 millones de pesos, con un precio de ejercicio de 7% y activo subyacente TIE28, las coberturas estaban asociadas a los CEBURES "CSBANCO 13" que prepagamos en el mes de enero 2015

<b>Índice de Capitalización</b>	
(Cifras en millones de pesos)	
	<b>1t 2015</b>
<b>Activos ponderados en Riesgo</b>	6,229.37
Riesgo de Crédito	5,058.23
Riesgo de Mercado	545.514
Riesgo Operacional	625.626
<b>Requerimiento de Capital</b>	498.35
Riesgo de Crédito	404.659
Riesgo de Mercado	43.641
Riesgo Operacional	50.05
<b>Capital Neto</b>	1,122.08
Capital Básico	1,122.08
Capital Complementario	-
<b>Índices de Capitalización</b>	
Sobre activos en Riesgo	18.01%
Capital Neto	1,122.08
Activos en Riesgo	6,229.37
<b>Sobre activos en riesgo de Crédito</b>	22.18%
Capital Neto	1,122.08
Activos en Riesgo de Crédito	5,058.23

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

Movimiento en la Cartera Vencida (Cifras en Millones de Pesos)	Total	Moneda Nacional	Moneda Extranjera Valorizada
Saldo Inicial de Cartera Vencida 4er. Trim 14.	186	186	-
Créditos al Consumo	186	186	-
Entradas a Cartera Vencida	75	75	-
Traspaso de Cartera Vigente	72	72	-
Créditos al Consumo	72	72	-
Intereses Devengados No Cobrados	3	3	-
Créditos al Consumo	3	3	-
Compra de cartera de consumo	-	-	-
Salidas de Cartera Vencida	36	36	-
Créditos Liquidados	8	8	-
Créditos al Consumo	-	-	-
Cobranza en Efectivo	8	8	-
Créditos al Consumo	8	8	-
Venta de cartera	28	28	-
Creditos al Consumo	-	-	-
Aplicaciones de cartera	28	28	-
Créditos al Consumo	28	28	-
Saldo Final de Cartera Vencida 1er. Trim 15	225	225	-
Créditos al Consumo	225	225	-

# 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

### PRIMER TRIMESTRE DE 2015

#### 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.

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

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.**

## ***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.

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

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 Marzo de 2015, el VaR promedio trimestral calculado por el método de simulación histórica al 95% de confianza resultó ser de 187.6 miles de pesos. El VaR se mantuvo siempre por debajo de los límites globales y específicos autorizados por el Consejo de Administración.

### PRIMER TRIMESTRE 2015 CIFRAS EN MILES DE PESOS

RIESGO DE MERCADO	ENERO	FEBRERO	MARZO	PROMEDIO
EXPOSICIÓN	- 1,056.3	- 3,973,649.0	- 3,763,386.8	- 2,579,364.0
VaR (95%)	372.4	86.4	104.0	187.6
CAPITAL BASICO	1,081,000.0	1,122,000.0	1,220,000.0	1,141,000.0
CAPITAL NETO	1,081,000.0	1,122,000.0	1,220,000.0	1,141,000.0
VaR (95%) / CAPITAL BASICO	0.03%	0.01%	0.01%	0.02%
VaR (95%) / CAPITAL NETO	0.03%	0.01%	0.01%	0.02%

### **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 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 PRIMER TRIMESTRE DE 2015 el valor de la Pérdida Esperada es de 327.3 millones de pesos



# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## ESTADISTICA DESCRIPTIVA DEL RIESGO DE CRÉDITO

### CONSUBANCO SA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE ESTADISTICA DESCRIPTIVA DEL RIESGO DE CRÉDITO

GRADO DE RIESGO	% DE RESERVAS PREVENTIVAS	ENE 2015					FEB 2015					MAR 2015				
		IMPORTE CARTERA	% BUCKET CARTERA	IMPORTE RESERVA	% BUCKET RESERVA	% DE RESERVA	IMPORTE CARTERA	% BUCKET CARTERA	IMPORTE RESERVA	% BUCKET RESERVA	% DE RESERVA	IMPORTE CARTERA	% BUCKET CARTERA	IMPORTE RESERVA	% BUCKET RESERVA	% DE RESERVA
A-1	0 a 2.0 %	563,418,750	13%	7,874,702	2%	1.4%	729,574,731	19%	11,267,176	3%	1.5%	718,373,305	16%	9,953,059	2%	1.4%
A-2	2.01 a 3.0 %	396,944,933	9%	9,724,044	2%	2.4%	425,014,129	11%	11,267,991	3%	2.7%	529,100,083	11%	13,072,108	3%	2.5%
B-1	3.01 a 4.0 %	440,051,676	10%	15,470,428	3%	3.5%	471,898,008	12%	17,804,694	4%	3.8%	501,485,058	11%	17,428,094	4%	3.5%
B-2	4.01 a 5.0 %	570,110,061	14%	25,241,306	5%	4.4%	511,691,372	13%	24,217,753	6%	4.7%	583,491,681	13%	25,924,206	6%	4.4%
B-3	5.01 a 6.0 %	330,822,316	8%	18,141,201	4%	5.5%	288,098,506	7%	17,033,568	4%	5.9%	353,527,722	8%	19,344,947	4%	5.5%
C-1	6.01 a 8.0 %	395,512,390	9%	26,799,603	6%	6.8%	341,241,183	9%	25,362,655	6%	7.4%	504,613,740	11%	34,714,309	7%	6.9%
C-2	8.01 a 15.0 %	855,426,918	20%	86,648,788	18%	10.1%	688,345,870	18%	74,843,616	18%	10.9%	852,694,560	18%	83,313,217	18%	9.8%
D	15.01 a 35.0 %	355,452,961	8%	79,139,036	17%	22.3%	217,368,431	6%	50,289,357	12%	23.1%	258,306,268	6%	57,959,449	12%	22.4%
E	35.01 a 100.0 %	314,559,582	7%	201,170,895	43%	64.0%	233,974,364	6%	176,033,340	43%	75.2%	318,928,243	7%	204,239,470	44%	64.0%
TOTALES		4,222,299,587	100.0%	470,210,004	100.0%	11.1%	3,907,206,595	100.0%	408,120,150	100.0%	10.4%	4,620,520,660	100.0%	465,948,858	100.0%	10.1%

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

INFORMACION POR SEGMENTOS A MARZO 2015	Créditos al consumo	Tesorería	Otros	Total
Margen financiero	352	7	4	363
Estimación preventiva para riesgos crediticios	97	-	-	97
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<b>255</b>	<b>7</b>	<b>4</b>	<b>266</b>
Comisiones netas	50	10	-	60
Otros ingresos (egresos) de la operación	-	-	21	21
Gastos de administración y promoción	114	-	-	114
Resultado antes de impuestos a la utilidad	<b>91</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>25</b>
Impuesto a la utilidad diferido y causado	7	-	-	7
Resultado neto	<b>98</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>25</b>

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

Movimiento en la Cartera Vencida (Cifras en Millones de Pesos)	Total	Moneda Nacional	Moneda Extranjera Valorizada
<b>Saldo Inicial de Cartera Vencida 4er. Trim 14.</b>	186	186	-
<b>Créditos al Consumo</b>	186	186	-
<b>Entradas a Cartera Vencida</b>	75	75	-
<b>Traspaso de Cartera Vigente</b>	72	72	-
<b>Créditos al Consumo</b>	72	72	-
<b>Intereses Devengados No Cobrados</b>	3	3	-
<b>Créditos al Consumo</b>	3	3	-
<b>Compra de cartera de consumo</b>	-	-	-
<b>Salidas de Cartera Vencida</b>	36	36	-
<b>Créditos Liquidados</b>	8	8	-
<b>Créditos al Consumo</b>	-	-	-
<b>Cobranza en Efectivo</b>	8	8	-
<b>Créditos al Consumo</b>	8	8	-
<b>Venta de cartera</b>	28	28	-
<b>Creditos al Consumo</b>	-	-	-
<b>Aplicaciones de cartera</b>	28	28	-
<b>Créditos al Consumo</b>	28	28	-
<b>Saldo Final de Cartera Vencida 1er. Trim 15</b>	225	225	-
<b>Créditos al Consumo</b>	225	225	-

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

Durante el PRIMER TRIMESTRE DE 2015 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)

## PRIMER TRIMESTRE 2015 CIFRAS EN MILES DE PESOS

RIESGO DE CREDITO	ENERO	FEBRERO	MARZO	PROMEDIO
SALDO	4,222,277.3	4,276,196.5	4,620,495.5	4,372,989.7
EXPOSICIÓN	3,819,387.7	3,819,387.7	4,126,906.7	3,921,894.0
PERDIDA ESPERADA	312,577.3	312,577.3	356,868.0	327,340.8
PERDIDA NO ESPERADA	484,478.9	484,478.9	553,127.4	507,361.7
RESERVAS PREVENTIVAS	470,210.0	408,120.2	465,948.9	448,093.0

### *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 31 de Marzo de 2015, la razón de activos líquidos a pasivos líquidos resulto de 118.30%

## ***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.

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

**CALIDAD CREDITICIA** La calificación crediticia asignada a Consubanco por las agencias calificadoras para el 1er Trimestre de 2015 es la siguiente:

Calificadora	Escala Internacional	Escala Nacional
Fitch Ratings	BB	A(mex), F1(mex)
Standard & Poor's	BB	mxA/mxA/2