

Consubanco, S.A. Institución de Banca Múltiple

Av. Santa Fe 94 Piso 14 Santa Fe
Colonia Zedec

México D.F

2DO TRIMESTRE DE 2015
INFORMACION A LA QUE SE REFIERE LAS
DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES
A LAS INSTITUCIONES DE CREDITO



COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA AL 30 DE JUNIO DE 2015.

La Administración de la Institución es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, de México a través de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito y del control interno que la Administración de la Institución determina necesario para permitirle preparar estados financieros que estén libres de incorrecciones importantes, debido a fraude o error.

El siguiente análisis se basa en los estados financieros internos trimestrales de Consubanco. A continuación se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera del banco, realizando la comparación entre los resultados financieros obtenidos al 30 de junio de 2015 contra los obtenidos al 30 de junio de 2014. Las cifras están expresadas en MDP (MDP) a menos que se especifique lo contrario.

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 junio de 2015 tenemos más de 221 mil clientes que representan una disminución del 0.07% contra el mismo periodo del año anterior dicha disminución obedece a una venta de cartera realizada en octubre de 2014 por un importe de \$412 MDP. y 19,372 créditos; y un aumento del 3% con respecto al primer trimestre del 2015.
- B. Al cierre del segundo trimestre de 2015 contamos con 161 sucursales a través de nuestras afiladas, con un crecimiento del 14% con respecto al mismo periodo de 2014.
- C. El número de convenios disminuyó en un 11% con respecto al mismo periodo del año anterior para quedar en 119 y los distribuidores se redujeron en un 10% con respecto al mismo periodo de 2014, al cierre de trimestre contamos con 9 Distribuidores Autorizados, lo anterior a consecuencia de una estrategia de consolidación 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

RESULTADOS DE LA OPERACIÓN

Resultado del periodo terminado el 30 de junio 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 \$26 MDP o 3% pasando de \$1,000 MDP en junio de 2014 a \$1,026 MDP en junio de 2015, que se originan por un incremento en la cartera de crédito de \$32 MDP y por otro lado se tiene una disminución en los intereses de inversiones y de saldos en efectivo por \$6 MDP. El crecimiento marginal de los ingresos es consecuencia de la venta de cartera por \$412 MDP mencionados con anterioridad. El crecimiento orgánico ha logrado reponer los activos que devengan intereses que con la venta fueron disminuidos. Los ingresos del segundo trimestre del 2015 por \$529 MDP, comparados con los obtenidos en el primer trimestre del mismo año por \$497 MDP tienen un incremento de \$32 MDP o 7% derivados principalmente de los intereses de la cartera de créditos.

GASTOS POR INTERESES

Los gastos por intereses se integran por el costo de deuda derivada de créditos que fueron otorgados por bancos y otras instituciones de crédito, por operaciones de captación institucional, así como también las comisiones y gastos derivados del otorgamiento inicial del crédito. Se observa un incremento de \$145 MDP o 112% de \$130 MDP en junio de 2014 a \$275 MDP a junio de 2015, este obedece principalmente a que para el mes de marzo de 2014 en este rubro no se reportaron las comisiones y gastos derivados del otorgamiento inicial del crédito, para efectos comparativos si consideramos para junio 2014 dentro de los gastos por intereses este concepto tenemos un saldo de \$205 MDP que comparados con los gastos del mismo mes de 2015 tenemos un incremento de \$70 MDP o 34% que se originan del aumento en el costo por compra de cartera a partes relacionadas por \$82 MDP y la disminución del costo de deuda por \$12 MDP.

En el primer trimestre del 2015 los gastos por intereses ascendieron a \$134 MDP mientras que en el segundo trimestre del mismo año a \$141 MDP, hay un incremento de \$7 MDP o 5% derivados de gastos financieros por \$17 MDP, que obedecen a un mayor nivel de endeudamiento y una disminución en los costos derivados del otorgamiento inicial del crédito por \$10 MDP.

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

El efecto en nuestro estado de resultados de la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios aumentó en \$74 MDP o 74%, de \$100 MDP para junio de 2014 a \$174 MDP 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 del segundo trimestre de 2015 comparado con el importe del primer trimestre del mismo año tiene una disminución de \$19 MDP o 20%.

INGRESOS Y GASTO POR COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS

Los ingresos por comisiones cobradas derivan principalmente de las comisiones cobradas por liquidaciones anticipadas de créditos otorgados, además de comisiones cobradas por operaciones con tarjeta de crédito. Se tiene un incremento de 10% o \$2 MDP de \$19 MDP en junio de 2014 a \$21 MDP en junio de 2015.

Los ingresos por comisiones cobradas del primer trimestre de 2015 fueron de \$10 MDP, mientras que para el segundo trimestre del mismo año es de \$11 MDP, un incremento de 10% o \$1 millón de Pesos.

El gasto por comisiones y tarifas pagadas disminuyó en \$32 MDP o 20% de \$165 MDP para junio de 2014 a \$133 MDP en junio de 2015. Como se explicó en el rubro de gastos por intereses, al mes de marzo de 2014 las comisiones y gastos derivados del otorgamiento inicial del crédito se reportaron en este rubro de comisiones pagadas. Para efectos de comparabilidad se excluyen estos gastos del rubro de comisiones pagadas teniendo entonces como pagos por comisiones a junio de 2014 \$91 MDP que comparados con los \$133 MDP al mismo mes de 2015 se tiene un incremento de 46% o \$42 MDP que se originan principalmente por el incremento de las comisiones pagadas por cobranza de cartera de créditos por \$28 MDP y el incremento en las comisiones por colocación de deuda y por disposición de líneas de crédito \$13 MDP .

El gasto por comisiones pagadas del primer trimestre de 2015 fue de \$69 MDP que comparados con los gastos del segundo trimestre del mismo año por \$63 MDP, tienen una disminución de \$6 MDP o 9% que derivan principalmente de la disminución de comisiones por cobranza.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

Este rubro está integrado principalmente por los gastos de operación y administración refacturados por partes relacionadas. Se observa un incremento en este rubro por \$18 MDP u 8% pasando de \$212 MDP a junio de 2014 a \$229 MDP para el mismo mes del año 2015, este incremento obedece al incremento en personal, tecnología e infraestructura necesarios para el crecimiento de nuestra cartera de créditos. En el primer trimestre del 2015 los gastos de administración y promoción fueron por \$114 MDP que comparados con los gastos del segundo trimestre del mismo año por \$115 MDP tienen un incremento de \$1 millón de pesos.

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 principalmente por la reserva de cuentas por cobrar a dependencias. Para 2014 se reporta un neto de otros egresos por \$72 MDP, para el mes de junio de 2015 se tiene un neto de otros ingresos por \$231 MDP lo que representa un incremento de \$303 MDP o 421%. En el primer trimestre de 2015 se obtuvo un ingreso por \$20 MDP que comparado con el segundo trimestre de 2015 por \$211 MDP se tiene un incremento de \$192 MDP.

La principal variación en este rubro se origina de la cancelación de reserva del Portafolio de Dependencia por una importante recuperación de la cuenta por cobrar que se ha reportado en los últimos meses del ejercicio 2014 y durante 2015.

IMPUESTOS

Impuestos Causados.

Con la abrogación del Impuesto Empresarial a Tasa Única a partir del 1° de enero de 2014, Consubanco es sujeto al Impuesto Sobre la Renta, respecto de impuestos a la utilidad. Dicho impuesto se calcula conforme a las disposiciones vigentes.

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	2T-2015	1T-2015	2T-2014
ISR Causado	0	0	0
ISR Diferido	(90)	7	(120)

El ISR causado no presenta aún importes al cierre del 1er. y 2do. trimestre de 2015 y 2do. trimestre de 2014 en virtud del comportamiento cíclicos de ciertas partidas consideradas para su determinación. En 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, lo cual provocó un ingreso por ISR Diferido. Durante el 2do. Trimestre de 2015 se han amortizado partidas que daban origen a diferencias a favor, así como el incremento de partidas que dan diferencias temporales a cargo de ISR Diferido, con lo cual se ha registrado un movimiento a cargo en resultados de 97 MDP en el trimestre.

Al 30 de junio de 2014 la tasa de impuesto a la utilidad causada es del 30%, y la tasa efectiva de impuestos es del 19.9%

Consubanco amortizó las pérdidas fiscales remanentes de ejercicios anteriores en el ejercicio 2014.

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, empezó a cubrir pagos provisionales en función del coeficiente de utilidad determinado en el ejercicio fiscal referido.

RESULTADO NETO

Por el periodo terminado el 30 de junio de 2015 se obtuvo un resultado neto de \$361 MDP comparado con un resultado neto de \$220 MDP en el mismo periodo del año anterior, representa un incremento del 64% o \$141 MDP.

El resultado neto del primer trimestre de 2015 fue de \$119 MDP, comparado con el resultado del segundo trimestre de 2015 de \$241 MDP se tiene un incremento de \$122 MDP o 102%.

ACTIVOS TOTALES

Los activos totales al 30 de junio de 2015 suman \$7,174 MDP, un incremento de 2% o 140 MDP con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$7,035 MDP. Dentro de las principales variaciones se observa una disminución en las disponibilidades por \$341 MDP o 33% de \$1,044 MDP a junio de 2014 a \$703 MDP al mismo mes de 2015; también se observa un importante disminución de los deudores por reporto de \$880 MDP, de \$900 MDP en junio 2014 a \$20 MDP a junio de 2015; un incremento en el rubro de inversiones en valores por \$174 MDP ,a junio 2014 no teníamos dichas inversiones. Además de las variaciones en la cartera de créditos, otras cuentas por cobrar y otros activos que se explican a continuación.

CARTERA DE CRÉDITO

La cartera de créditos aumentó en \$360 MDP o 9% de junio 2014 \$4,034 a junio 2015 \$4,393. A marzo de 2015 ascendió a \$4,182 lo que representa un incremento de \$212 MDP 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 aumentaron \$398 MDP o 121% al pasar de \$330 MDP en junio de 2014 a \$728 MDP en junio de 2015. Este incremento se debe principalmente en el Portafolio de Dependencias se tiene un efecto de incremento neto en la cuenta por \$181 MDP que se derivan de una disminución en la cuenta por cobrar de \$119 MDP y el efecto de cancelación de Reserva un incremento de \$300 MDP; un incremento en la cuenta por cobrar a partes relacionadas por \$115 MDP; incremento de \$100 MDP en Deudores Diversos e impuestos por recuperar de los cuales corresponden \$50 MDP a IVA por cobrar a clientes y otros \$50 MDP relacionados con cesión de cartera y otras cuentas por cobrar de cartera, entre las que están las cuentas de cobranza por aplicar y liquidaciones por aplicar cuyos saldos son pasivos y que para junio de 2015 de reclasificaron a las otras cuentas por pagar. El saldo a marzo de 2015 en este rubro es de \$521 MDP lo que representa un incremento a junio del mismo año de \$207 MDP o 40%.

OTROS ACTIVOS

Este rubro está integrado principalmente por (i) gastos de originación, (ii) por licenciamiento de software, (iii) gastos financieros capitalizados y (iv) cargos diferidos y diferido por costo de adquisición de cartera. Para junio de 2015 en el rubro de otros activos se tiene un incremento de \$517 MDP o 84% de junio de 2014 \$615 MDP a junio 2015 de \$1,133 MDP, el principal incremento se tiene en el diferido por gastos y costo de adquisición de cartera por \$402 MDP, así como un incremento en pagos provisionales de I.S.R por \$106 MDP.

El saldo a marzo de 2015 en este rubro es de \$938 MDP lo que representa un incremento a junio del mismo año por \$ 194 MDP o 21%.

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 30 de junio de 2015 tenemos en circulación \$4,089 MDP que representa una disminución de 20% con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$4,897 MDP.

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS

Al 30 de junio de 2015, Consubanco tiene 4 líneas de crédito bancarias vigentes por \$ 1,850 MDP, de los cuales \$ 620 MDP se dispusieron el pasado 27 de Marzo de 2015 a través de la línea con Scotiabank y \$14 MDP fueron tomados de la línea de SHF el 15 de Enero, por lo que al cierre del segundo trimestre de 2015 los saldos insolutos de las disposiciones con Scotiabank y SHF es de \$500 MDP y \$7 MDP respectivamente, por lo que la disponibilidad de la líneas asciende a \$ 1,343 MDP.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Otras cuentas por pagar se integra principalmente de saldos por pagar a proveedores de bienes y de servicios, a partes relacionadas, impuestos por pagar e IVA por pagar y saldos a favor de clientes. Se tiene un incremento en este rubro de \$328 MDP o 193% en junio de 2015 se tienen \$498 MDP en comparación con el mismo mes de 2014 por \$170 MDP. El incremento deriva principalmente del el saldo de cuentas por pagar a partes relacionadas por \$128 MDP, incremento en la cuenta de saldos a favor de clientes por \$48 MDP, así como incremento en cuentas por pagar relacionadas con cobranza de cartera , y otras cuentas por pagar de cartera por \$150 MDP, entre las que están las cuentas de cobranza por aplicar y liquidaciones por aplicar cuyos saldos son pasivos y que para junio de 2015 de reclasificaron a las otras cuentas por pagar .

SITUACIÓN FINANCIERA Y LIQUIDEZ

Consubanco cuenta con un programa autorizado de Certificados Bursátiles Bancarios de largo plazo por un monto de hasta \$4,000 MDP 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 30 de junio tenemos en circulación \$1,400 MDP con clave de pizarra “CSBANCO 14” con fecha de vencimiento 2 de marzo de 2018 y \$1,000 MDP 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 MDP de los que se han dispuesto \$ 620 MDP de la línea de Scotiabank y \$ 14 MDP de la línea de SHF de las cuales han ido amortizando y al cierre del segundo trimestre de 2015 los saldos insolutos de los préstamos interbancarios con Scotiabank y SHF es de \$500 MDP y \$7 MDP respectivamente.

RAZONES FINANCIERAS

Razones Financieras	Jun-14	Jun-15
Solvencia (AC / PC)	1.24	1.31
Liquidez (AD / PC)	0.21	0.19
Solidez (PT / AT)	1.35	1.41
Deuda a Capital (PT / CC)	2.87	2.45
Utilidad Neta en Ventas (UN / VN)	22%	35%

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.

Concepto	Jun-15	Jun-14	Mar-15
Caja y Bancos	72	32	28
Disponibilidades			
Restringidas	175	337	171
Depósitos de Regulación Monetaria	96	48	96
Disponibilidades Dadas en Garantía	79	289	75
Otras Disponibilidades	456	675	775
Inversiones a la vista	456	675	775
Total	703	1,044	974

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	20
Total Deudores por reportos	20

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.

CONCEPTO	jun-15	jun-14	mar-15
Institucional	4,580	3,972	4,401
Tarjeta de crédito	31	27	31
Comercial	0	224	0
Total cartera de crédito vigente	4,611	4,223	4,432

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.

CONCEPTO	jun-15	jun-14	mar-15
Institucional	284	168	219
Tarjeta de crédito	8	3	6
Total cartera de crédito vigente	292	171	225

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:

El monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios de cada crédito será el resultado de aplicar la expresión siguiente:

$$R_i = PI_i \times SP_i \times EI_i$$

En donde:

R_i = Monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios a constituir para el i -ésimo crédito.

PI_i = Probabilidad de Incumplimiento del i -ésimo crédito.

SP_i = Severidad de la Pérdida del i -ésimo crédito.

EI_i = Exposición al Incumplimiento 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.

CONCEPTO	jun-15	jun-14	mar-15
Institucional	(500)	(355)	(466)
Tarjeta de crédito	(10)	(6)	(9)
Comercial	0	0	0
Total cartera de crédito vigente	(510)	(360)	(475)

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.

Concepto	jun-15	jun-14	mar-15
Cuentas por cobrar partes relacionadas	336	220	207
Portafolio Dependencias	183	2	0
Deudores Diversos	204	36	310
Impuestos por recuperar	4	71	4
Total otras cuentas por cobrar	728	330	521

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%

Concepto	jun-15	jun-14	mar-15
Mobiliario y equipo de oficina	25	21	25
Equipo de transporte	3	4	3
Equipo de cómputo	35	38	35
Adaptaciones y mejoras	0	0	0
Depreciación acumulada	(44)	(37)	(42)
Total Inmuebles, Mobiliario y Equipo	18	25	20

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.

Concepto	jun-15	jun-14	mar-15
Comisiones pagadas	869	467	770
Cargos y Gastos diferidos	55	53	118
Software y Licencias, neto	9	30	13
Pagos anticipados	107	1	1
Otros	3	1	3
Adaptaciones y mejoras, neto	34	35	34
Gastos Financieros	56	29	0
Total Otros activos, neto	1,132	615	938

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.

Concepto	jun-15	jun-14	mar-15
MERCADO DE DINERO			
PRLV Principal	319	3,567	992
CEDE Principal	1,350	700	850
PRLV Intereses	14	23	38
CEDE Intereses	4	2	1
Total Mercado de Dinero	1,686	4,292	1,881
TITULOS EMITIDOS			
Certificados Bursátiles	2,403	604	2,405
Total Emitidos	2,403	604	2,405
Total Captación Tradicional	4,089	4,897	4,286

PASIVOS BANCARIOS

Al 30 de junio de 2015 Consubanco tiene 4 líneas de crédito por \$1,850 MDP de las cuales solo se ha dispuesto de dos líneas de créditos bancarias que al cierre del segundo trimestre de 2015 el saldo de las líneas con Scotiabank y SHF es \$500 MDPy \$7 MDP respectivamente. Los detalles de cada crédito se listan a continuación:

Concepto / Institución	Scotiabank	SHF
Monto Autorizado	\$ 1,000.00	\$500.00
Saldo al 30 Jun 15 (MXN)	\$ 500.00	\$ 7.00
Plazo	5 años	3 años
Tasa de Interés pactada	TIIE 28 + 180 bps	Fija y se determina al momento de cada disposición
Periodicidad Amortización de Principal	Mensual	Mensual
Pago de Intereses	Mensual	Mensual
Garantías Otorgadas	Cartera de Créditos	Cartera de Créditos

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Concepto	jun-15	jun-14	mar-15
IVA por pagar	23	26	11
Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	243	41	90
Partes relacionadas	232	103	20
Impuesto a la utilidad por pagar	0	0	0
Total Otras cuentas por pagar	498	170	121

OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN

Concepto	jun-15	jun-14	mar-15
Otros ingresos			
Recuperación de cartera de crédito	12	3	5
Utilidad por cesión de cartera de crédito	4	0	0
Otros ingresos	107	37	33
Cancelación estimación Riesgo Crediticio	3	0	3
Reserva Portafolio Dependencias	126	0	0
Total Otros Ingresos	252	40	42
Otros gastos			
Donativos	3	3	0
Valuación de inversiones	0	0	(0)
Quebrantos	0	1	0
Otros gastos	18	5	22
Costo por venta de cartera	0	0	0
Reserva Portafolio Dependencias	0	103	0
Total Otros Gastos	21	112	22
Total Otros Ingresos de la operación (neto)	231	(72)	20

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 30 de junio de 2015 Consubanco tiene contratos de opciones de cobertura de tasas de interés (CAP's) para cubrir 1,940 MDP, el desglose se presenta líneas abajo:

Nocional (MXN)	Fecha Celebración	Fecha Vencimiento	Subyacente	Precio de Ejercicio
540,422,758	10-abr-14	11-abr-19	TIIE 28 días	12%
1,400,000,000	22-ago-14	02-mar-18	TIIE 28 días	8%

INFORMACIÓN CUALITATIVA SOBRE OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS

Para el segundo 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:

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

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

$$d_2 = d_1 - \sigma\sqrt{T}$$

Donde:

Cap = Valor teórico del Cap.

F_k = Tasa forward de t días dentro de T días.

R_k = Tasa Cap.

T = Tiempo antes del vencimiento.

t = Plazo de la tasa.

r = Tasa de interés libre de riesgo

σ = Volatilidad del subyacente

$N(x)$ = Función de distribución normal.

$\partial_k = t_{k+1} - t_k$

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 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.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

Tasas de interés promedio de la captación tradicional y de los préstamos interbancarios y de otros organismos.

Captación Tradicional	Saldo al Cierre del Mes	Saldo Promedio Diario	Intereses devengados no pagados	Tasa MN
Captación Tradicional	4,089.33	4,255.19	20.58	5.25%
Depósitos a plazo Dinero	1,685.93	1,855.19	17.19	4.83%
Del público en general	0	0	0	0.00%
Mercado de Dinero	1,685.93	1,855.19	17.19	4.83%
Títulos de crédito emitidos	2,403.40	2,400.00	3.40	5.80%
Certificados Bursátiles	2,403.40	2,400.00	3.40	5.80%
Préstamos De Otros Organismos	507.97	540.85	0.57	5.11%

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

Movimiento en la cartera vencida	Total	Moneda Nacional
Saldo Inicial de Cartera Vencida 2do. Trim 15.	225	225
Créditos al Consumo	225	225
Entradas a Cartera Vencida	135	135
Traspaso de Cartera Vigente	130	130
Créditos al Consumo	130	130
Intereses Devengados No Cobrados	5	5
Créditos al Consumo	5	5
Salidas de Cartera Vencida	68	68
Créditos Liquidados	68	68
Créditos al Consumo	14	14
Aplicaciones de cartera	54	54
Créditos al Consumo	54	54
Saldo Final de Cartera Vencida 3er. Trim 15.	292	292
Créditos al Consumo	292	292

INDICE DE CAPITALIZACIÓN		AL 31 DE MAYO DE 2015
		6,986.6
Riesgo de Crédito	5,517.1	
Riesgo de Mercado	770.5	
Riesgo Operacional	699.0	
Requerimiento de Capital		558.9
Riesgo de Crédito	441.4	
Riesgo de Mercado	61.6	
Riesgo Operacional	55.9	
Capital Neto		1,399.3
Capital Básico	1,399.3	
Capital Complementario	0.0	
Índices de Capitalización		
Sobre activos en Riesgo		20.03%
Capital Neto	1,399.3	
Activos en Riesgo	6,986.6	
Sobre activos en riesgo de Crédito		25.36%
Capital Neto	1,399.3	
Activos en Riesgo de Crédito	5,517.1	

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA



ESTADO DE RESULTADOS	TESORERIA	CRÉDITOS AL CONSUMO	OTROS	TOTAL
INGRESOS POR INTERESES	15	1,012	-	1,026
GASTO POR INTERESES	(0)	(275)	-	(275)
MARGEN FINANCIERO	15	736	-	751
ESTIMACIÓN PREVENTIVA	-	(174)	-	(174)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO PARA RIESGOS CREDITICIOS	15	562	-	577
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	-	21	-	21
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	(19)	(114)	-	(133)
RESULTADO POR INTERMEDIACION	(16)	(1)	1	(16)
OTROS INGRESOS Y EG DE LA OP	-	130	102	231
GASTOS DE ADMON Y PROMOCION	-	(229)	(0)	(230)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(20)	369	102	451
IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADO	-	-	-	-
IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDO	-	(90)	-	(90)
RESULTADO NETO	(20)	279	102	361

CLASIFICACIÓN		jun-15			
GRADO DE RIESGO	% DE RESERVAS PREVENTIVAS	SALDO CRÉDITOS	IMPORTE DE RESERVAS	%	% DE RESERVA
A	0 a 0.99%	123	1	3.03%	0.31%
B	1 a 19.99%	4,308	257	86.72%	47.67%
C	20 a 59.99	254	89.245	6.25%	21.65%
D	60 a 89.99%	181	125	3.28%	23.20%
E	90 a 100%	37	37	0.71%	7.18%

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

SEGUNDO 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:

- Fomentar la cultura de administración de riesgos en Consubanco.
- Fortalecer los principios de estabilidad y continuidad de Consubanco.
- 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.
- Mantener a Consubanco dentro de niveles de riesgo autorizados por el Consejo de Administración.
- Actuar oportunamente en la administración de los riesgos.
- 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.

Riesgo de Mercado (Información cualitativa y cuantitativa)

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

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

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

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

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

Al 30 de Junio de 2015, el VaR promedio trimestral calculado por el método de simulación histórica al 95% de confianza resultó ser de 218 miles de pesos. El VaR se mantuvo siempre por debajo de los límites globales y específicos autorizados por el Consejo de Administración.

SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015 CIFRAS EN MILES DE PESOS

RIESGO DE MERCADO	ABRIL	MAYO	JUNIO	PROMEDIO
EXPOSICIÓN	-3,781,476.0	-3,776,339.6	-3,714,780.6	-3,757,532.1
VAR (95%)	59	307	288	218
CAPITAL BÁSICO	1,343,000	1,399,000	1,421,000	1,387,667
CAPITAL NETO	1,343,000	1,399,000	1,421,000	1,387,667
VAR (95%)/CAPITAL BÁSICO	0.004%	0.022%	0.020%	0.016%
VAR (95%)/CAPITAL NETO	0.004%	0.022%	0.020%	0.016%

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 SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015 el valor promedio de la Pérdida Esperada es de 339.3 MDP.

SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015
CIFRAS EN MILES DE PESOS

RIESGO DE CRÉDITO	ABRIL	MAYO	JUNIO	PROMEDIO
SALDO	4,691,633.4	4,737,574.5	4,864,839.0	4,763,682.3
EXPOSICIÓN	4,190,445	4,228,799	4,580,418	4,333,221
PÉRDIDA ESPERADA	350,031	329,447	338,511	339,330
PÉRDIDA NO ESPERADA	542,530	412,353	635,024	529,969
RESERVAS PREVENTIVAS	457,021.6	477,343.7	499,579.7	477,981.7

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.

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
ABRIL	292,694	324,482	-526,760	640,240	1,283,278	880,636	-1,744,022	413,973	14,221	4,786	2,653	224	0	98,992	1,685,397
ACUMULADA	292,694	617,176	90,416	730,656	2,013,935	2,894,571	1,150,549	1,564,522	1,578,743	1,583,528	1,586,181	1,586,405	1,586,405	1,685,397	

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
MAYO	199,919	450,540	188,303	366,602	610,633	816,525	-1,837,817	321,124	14,351	4,830	2,677	226	0	99,013	1,236,924
ACUMULADA	199,919	650,459	838,762	1,205,363	1,815,997	2,632,521	794,704	1,115,828	1,130,179	1,135,009	1,137,685	1,137,912	1,137,912	1,236,924	

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
JUNIO	1,739,122	337,488	2,087,030	2,464,228	2,645,591	1,377,175	578,911	365,338	12,550	4,224	2,341	198	0	50,075	11,664,271
ACUMULADA	1,739,122	2,076,610	4,163,640	6,627,868	9,273,459	10,650,635	11,229,545	11,594,883	11,607,433	11,611,657	11,613,998	11,614,196	11,614,196	11,664,271	

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:

Identifica y documenta los procesos que describen el quehacer de cada unidad de Consubanco.

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 vigente al 2do Trimestre de 2015 es:

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