

# Consubanco, S.A. Institución de Banca Múltiple

Av. Santa Fe 94 Piso 14 Santa Fe  
Colonia Zedec

México D.F

3ER 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 SEPTIEMBRE 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 septiembre de 2015 contra los obtenidos al 30 de septiembre 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 septiembre de 2015 tenemos más de 220 mil clientes que representan una disminución del 6% contra el mismo periodo del año anterior; y un aumento del 2% con respecto al segundo trimestre del 2015.
- B. Al cierre del tercer trimestre de 2015 contamos con 165 sucursales a través de nuestras afiliadas, con un crecimiento del 6% con respecto al mismo periodo de 2014.
- C. El número de convenios en Consubanco en el 3T2015 del año anterior era de 0 y aumentó en este año para quedar en 8; a través de sus afiliadas cerraron el trimestre de la siguiente manera: Consupago con 68 convenios, Opcipres 18, Prestacion 5 y la Tenda 20; 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 septiembre de 2015 comparado con el resultado del mismo periodo año anterior y con el trimestre inmediato anterior del mismo ejercicio.

## INGRESOS

Los ingresos por intereses se generan de la cartera de créditos, inversiones en valores y de saldos de efectivo. Nuestros ingresos totales aumentaron \$48 MDP o 3% pasando de \$1,535 MDP en septiembre de 2014 a \$1,583 MDP en septiembre de 2015, que se originan por un incremento en la cartera de crédito de \$62 MDP y por otro lado se tiene una disminución en los intereses de inversiones, Reportos y de saldos en efectivo por \$14 MDP.

Los ingresos del tercer trimestre del 2015 por \$556 MDP, comparados con los obtenidos en el segundo trimestre del mismo año por \$529 MDP tienen un incremento de \$27 MDP o 5% 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 \$137 MDP o 51% de \$271 millones a septiembre del 2014 a \$408 millones a septiembre de 2015, este obedece principalmente al incremento en los gastos derivados del otorgamiento inicial del crédito: costo por diferir de cesión de cartera adquirida a partes relacionadas por \$121 MDP, comisiones por colocación de créditos por \$12 MDP, además de que para el mes de septiembre de 2014 las comisiones por costo de cartera adquirida a Consupago no se reportaron en este rubro, se reportaron como comisiones pagadas teniendo este un efecto de variación contra lo reportado en septiembre de 2015 de \$25 MDP; también se reporta una disminución en el costo de deuda por \$22 MDP.

En el segundo trimestre del 2015 los gastos por intereses se ascendieron a \$141 MDP mientras que en el tercer trimestre del mismo año a \$133 MDP, hay una disminución de \$8 MDP o 6% derivados principalmente de la disminución de los gastos financieros por \$5 MDP y una disminución en los costos derivados del otorgamiento inicial del crédito por \$3 MDP.

## **ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS**

El efecto en nuestro estado de resultados de la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios aumentó en \$167 MDP o 107%, de \$155 MDP para septiembre de 2014 a \$322 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 tercer trimestre de 2015 comparado con el importe del segundo trimestre del mismo año tiene un incremento de \$70 MDP o 90%.

## **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 15% o \$4 MDP de \$29 MDP a septiembre de 2014 a \$33 MDP a septiembre de 2015.

Los ingresos por comisiones cobradas del segundo trimestre de 2015 fueron de \$11 MDP, mientras que para el tercer trimestre del mismo año es de \$12 MDP, un incremento de 15% o \$1 millón de Pesos.

El gasto por comisiones y tarifas pagadas disminuyó en \$170 MDP o 86% de \$197 MDP para septiembre de 2014 a \$27 millones en septiembre de 2015. Para septiembre de 2015 se dejan de reportar las comisiones pagadas por cobranza de cartera en este rubro y se reportan como Gastos de administración y promoción, el efecto de este cambio es una disminución \$124 MDP respecto a lo reportado en el mes de septiembre de 2014, además de que como se explicó en el rubro de Gastos por intereses, las comisiones por costo de cartera adquirida Consupago se reportaron a septiembre de 2014 como comisiones pagadas, mientras que para el mismo mes de 2015 forman parte de los Gastos por Intereses, teniendo un efecto de disminución de \$58 MDP; por otro lado se tiene un incremento en las comisiones pagadas por colocación de deuda y otras comisiones bancarias por \$12 MDP.

El gasto por comisiones pagadas en el segundo trimestre de 2015 tiene una disminución contra las comisiones reconocidas en el tercer trimestre del mismo año de \$169 MDP o 267%, que se originan principalmente del cambio del reconocimiento de las comisiones por cobranza en el rubro de gastos de administración y promoción explicados en el párrafo anterior.

### **GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN**

Este rubro está integrado principalmente por los gastos de operación y administración refacturados por partes relacionadas. Para septiembre de 2015 se considera dentro de este rubro el gasto por comisiones por cobranza de cartera que anteriormente se reportaba como gastos por comisiones pagadas. Se observa un incremento en este rubro por \$176 MDP o 50% pasando de \$349 MDP a septiembre de 2014 a \$524 MDP para el mismo mes del año 2015, este incremento obedece a la reclasificación a este rubro de las comisiones de cobranza por \$161 MDP, incremento en el rubro de amortización de software y licencias por \$7 MDP e incremento también en los Honorarios por servicios de recuperación de cartera de \$7.5 MDP.

En el segundo trimestre del 2015 los gastos de administración y promoción fueron por \$115 MDP que comparados con los gastos del tercer trimestre del mismo año por \$295 millones tienen un incremento de \$179 millón de pesos que derivan de las comisiones por cobranza de cartera \$161 MDP e incremento en otros gastos de administración y operación por \$18 MDP.

### **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 septiembre de 2014 se reporta un neto de otros egresos por \$73 MDP, para el mes de septiembre de 2015 se tiene un neto de otros ingresos por \$230 MDP lo que representa un incremento de \$303 MDP o 413%. En el segundo trimestre de 2015 se obtuvo un ingreso por \$211 MDP que comparado con el tercer trimestre de 2015 un gasto de \$2 MDP lo que representa una disminución de \$213 MDP o 101%.

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 los primeros meses de 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	3T-2015	2T-2015	3T-2014
ISR Causado	0	0	0
ISR Diferido	(110)	(90)	(120)

El ISR causado no presenta importes al cierre del 2do. y 3er. trimestre de 2015 y 3er. trimestre de 2014 en virtud del comportamiento cíclicos de ciertas partidas consideradas para su determinación. Durante los trimestres antes mencionados se han amortizado partidas que daban origen a diferencias temporales 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 20 MDP en el trimestre.

Al 30 de septiembre de 2015 la tasa de impuesto a la utilidad causada es del 30%, y la tasa efectiva de impuestos es del 20.2%

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 septiembre de 2015 se obtuvo un resultado neto de \$435 MDP comparado con un resultado neto de \$303 MDP en el mismo periodo del año anterior, representa una incremento del 43% o \$131 MDP.

El resultado neto del segundo trimestre de 2015 fue de \$243 MDP, comparado con el resultado del tercer trimestre de 2015 de \$73 MDP se tiene una disminución de \$169 MDP o 70%.

### **ACTIVOS TOTALES**

Los activos totales al 30 de septiembre de 2015 suman \$7,633 MDP, una disminución de 5% o 433 MDP con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$8,066 MDP. Dentro de las principales variaciones se observa una disminución en las disponibilidades por \$927 MDP o 82% de \$1,131 MDP a septiembre de 2014 a \$204 MDP al mismo mes de 2015; también se observa un importante disminución de los deudores por reporto de \$1,397 MDP, de \$1,432 MDP en septiembre 2014 a \$35 MDP a septiembre de 2015. 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 \$538 millones o 13% de septiembre 2014 \$4,174 a septiembre 2015 \$4,711 MDP. A junio de 2015 ascendió a \$4,393 lo que representa un incremento de \$318 MDP o 7%. 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. A partir del mes de julio de 2015 se reconoce también en este rubro como una cuenta por cobrar “cobranza esperada” el saldo de que reportan las cuentas de Fideicomiso al cierre de mes. Las cuentas por cobrar aumentaron \$612 MDP o 120% al pasar de \$510 millones a septiembre de 2014 a \$1,122 millones al mes de septiembre de 2015. Este incremento se debe principalmente al saldo de Cobranza esperada por \$482 MDP, al incremento en las cuentas por cobrar a partes relacionadas por \$66 millones de Peso, así como el incremento de otras cuentas relacionadas con cartera por \$46 MDP, en el Portafolio de Dependencias se tiene un efecto de incremento neto en la cuenta por \$25 MDP. El saldo a junio de 2015 en este rubro es de \$728 MDP lo que representa un incremento a septiembre del mismo año de \$394 MDP o 54% que derivan principalmente del saldo de Cobranza esperada por \$482 MDP y disminución en las otras cuentas de cartera y cuentas por cobrar a partes relacionadas por \$96 MDP.

## 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 septiembre de 2015 en el rubro de otros activos se tiene un incremento de \$727 MDP o 100% de septiembre de 2014 \$728 MDP a septiembre 2015 de \$1,455 MDP, el principal incremento se tiene en el diferido por gastos y costo de adquisición de cartera por \$458 MDP, así como un incremento en pagos provisionales de I.S.R por \$174 millones, incremento en pagos anticipados a proveedores y comisionistas y otros gastos diferidos por \$62 MDP, además de que para septiembre de 2014 los gastos de instalación y mejoras se reportaban como activo fijo, mientras que para septiembre de 2015 se reportan en este rubro, lo que tiene un efecto de incremento por \$33 MDP.

El saldo a junio de 2015 en este rubro es de \$1,132 MDP lo que representa un incremento a septiembre del mismo año por \$322 MDP o 28%, el principal incremento se tiene en el diferido por gastos y costo de adquisición de cartera por \$172 MDP, así como un incremento en pagos provisionales de I.S.R por \$68 millones, incremento en pagos anticipados a proveedores y comisionistas y otros gastos diferidos por \$81 MDP

## **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 septiembre de 2015 tenemos en circulación \$4,706 MDP que representa una disminución de 29% con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$6,047 MDP. La reducción se debe a una mejor estrategia para cubrir el descalce entre activos y pasivos, manteniendo una liquidez eficiente y un mejor manejo del costo de fondeo.

## **PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS**

Al 30 de septiembre de 2015, Consubanco tiene 4 líneas de crédito bancarias vigentes por \$ 1,850 MDP, 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 los cuales se liquidaron anticipadamente el día 8 de septiembre de 2015, por lo que al cierre del tercer trimestre de 2015 el saldo insoluto de la disposición con Scotiabank es de \$359 millones, por lo que la disponibilidad de la líneas asciende a \$ 1,491 millones.

## **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 \$183 MDP o 86% en septiembre de 2015 se tienen \$395 MDP en comparación con el mismo mes de 2014 por \$212 MDP. El incremento deriva principalmente del el saldo de cuentas por pagar a partes relacionadas por \$75 MDP, incremento en la cuenta de saldos a favor de clientes por \$61 MDP, así como incremento en cuentas por pagar relacionadas con cobranza de cartera, y otras cuentas por pagar de cartera por \$79 MDP, una disminución en el I.S.R por pagar de \$32 MDP.

El saldo a junio de 2015 es por \$498 MDP lo que representa una disminución a septiembre de 2015 de \$103 MDP o 21%, la disminución deriva principalmente del el saldo de cuentas por pagar a partes relacionadas por \$60 MDP, incremento en la cuenta de saldos a favor de clientes por \$27 MDP, así como disminución en cuentas por pagar relacionadas con cobranza de cartera, y otras cuentas por pagar de cartera por \$71 MDP.

## SITUACIÓN FINANCIERA Y LIQUIDEZ

Consubanco cuenta con un programa autorizado de Certificados Bursátiles Bancarios de largo plazo por un monto de hasta \$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 30 de septiembre 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.

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 al amparo de la cuál llevamos a cabo emisiones de Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV's) y Certificados de Depósito Bancarios (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 millones de la línea de Scotiabank que al cierre de septiembre el saldo insoluto es de \$359 MDP. Con relación al crédito de SHF, prepagamos en su totalidad, sin penalización alguna \$4.6 MDP, por lo que el saldo insoluto de la línea es de \$0.0 pesos al cierre del trimestre.

## RAZONES FINANCIERAS

Razones Financieras	Sep-14	Sep-15
Solvencia (AC / PC)	1.20	1.22
Liquidez (AD / PC)	0.19	0.06
Solidez (PT / AT)	1.29	1.39
Deuda a Capital (PT / CC)	3.47	2.55
Utilidad Neta en Ventas (UN / VN)	20%	27%

## 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	Sep-15	Sep-14	Jun-15
<b>Caja y Bancos</b>	<b>84</b>	<b>33</b>	<b>72</b>
<b>Disponibilidades</b>			
<b>Restringidas</b>	<b>120</b>	<b>348</b>	<b>175</b>
Depósitos de Regulación Monetaria Disponibilidades	96	72	96
Dadas en Garantía	24	276	79
<b>Otras Disponibilidades</b>	<b>-</b>	<b>750</b>	<b>456</b>
Inversiones a la vista	-	750	456
<b>Total</b>	<b>204</b>	<b>1,131</b>	<b>703</b>

## 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:

<b>Deudores por reportos</b>	
Reporto Papel Gubernamental	35
<b>Total Deudores por reportos</b>	<b>35</b>

## 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	sep-15	sep-14	jun-15
Institucional	4,897	4,073	4,580
Tarjeta de crédito	33	28	31
Comercial	10	249	0
<b>Total cartera de crédito vigente</b>	<b>4,939</b>	<b>4,350</b>	<b>4,611</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.

CONCEPTO	sep-15	sep-14	jun-15
Institucional	365	194	284
Tarjeta de crédito	7	4	8
<b>Total cartera de crédito vigente</b>	<b>373</b>	<b>197</b>	<b>292</b>

## ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

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

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

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	sep-15	sep-14	jun-15
Institucional	(590)	(362)	(500)
Tarjeta de crédito	(10)	(7)	(10)
Comercial	0	(5)	0
<b>Total cartera de crédito vigente</b>	<b>(601)</b>	<b>(360)</b>	<b>(510)</b>

## OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Concepto	sep-15	sep-14	jun-15
Cuentas por cobrar partes relacionadas	259	237	336
Portafolio Dependencias	198	183	183
Deudores Diversos	651	77	204
Impuestos por recuperar	4	13	4
<b>Total otras cuentas por cobrar</b>	<b>1,112</b>	<b>510</b>	<b>728</b>

## MOBILIARIO Y EQUIPO

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

Mobiliario y Equipo	10%
Equipo de Cómputo	30%
Equipo de Transporte	25%

Concepto	sep-15	sep-14	jun-15
Mobiliario y equipo de oficina	25	25	25
Equipo de transporte	3	3	3
Equipo de cómputo	35	34	35
Adaptaciones y mejoras	0	35	0
Depreciación acumulada	(46)	(38)	(44)
<b>Total Inmuebles, Mobiliario y Equipo</b>	<b>17</b>	<b>58</b>	<b>18</b>

## 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	sep-15	sep-14	jun-15
Comisiones pagadas	1,041	610	869
Cargos y Gastos diferidos	53	76	55
Software y Licencias, neto	19	20	9
Pagos anticipados	249	2	107
Otros	3	3	3
Adaptaciones y mejoras, neto	33	0	34
Gastos Financieros	57	18	56
<b>Total Otros activos, neto</b>	<b>1,455</b>	<b>728</b>	<b>1,132</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.

Concepto	jun-15	jun-14	jun-15
<b>MERCADO DE DINERO</b>			
PRLV Principal	0	3,199	319
CEDE Principal	2,300	800	1,350
PRLV Intereses	0	39	14
CEDE Intereses	2	1	4
<b>Total Mercado de Dinero</b>	<b>2,302</b>	<b>4,039</b>	<b>1,686</b>
<b>TITULOS EMITIDOS</b>			
Certificados Bursátiles	2,404	2,008	2,403
<b>Total Emitidos</b>	<b>2,404</b>	<b>2,008</b>	<b>2,403</b>
<b>Total Captación Tradicional</b>	<b>4,706</b>	<b>6,047</b>	<b>4,089</b>

## PASIVOS BANCARIOS

Al 30 de septiembre 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 tercer trimestre de 2015 el saldo de la línea con Scotiabank es de \$359 millones y se liquidó anticipadamente el 8 de septiembre de 2015 el crédito con SHF. 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)	\$ 359.00	
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	sep-15	sep-14	jun-15
IVA por pagar	24	24	23
Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	199	60	243
Partes relacionadas	172	95	232
Impuesto a la utilidad por pagar	0	32	0
<b>Total Otras cuentas por pagar</b>	<b>395</b>	<b>212</b>	<b>498</b>

## OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN

Concepto	sep-15	sep-14	jun-15
<b>Otros ingresos</b>			
Recuperación de cartera de crédito	18	6	12
Utilidad por cesión de cartera de crédito	1	0	4
Otros ingresos	144	90	107
Costo por venta de cartera	0	7	3
Reserva Portafolio Dependencias	100	0	126
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>267</b>	<b>103</b>	<b>252</b>
<b>Otros gastos</b>			
Donativos	3	3	3
Valuación de inversiones	(0)	1	0
Quebrantos	0	0	0
Otros gastos	34	26	18
Costo por venta de cartera	0	0	0
Reserva Portafolio Dependencias	0	147	0
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>37</b>	<b>177</b>	<b>21</b>
<b>Total Otros Ingresos de la operación (neto)</b>	<b>230</b>	<b>(73)</b>	<b>231</b>

## OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 30 de Septiembre 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
513,335,411	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%

## 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

$\sigma$  = Volatilidad del subyacente

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

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

<b>Tasa de referencia</b>	<b>TIE 28D</b>
<b>Curva de referencia</b>	<b>Descuento IRS</b>
<b>Volatilidad</b>	<b>Sábana de volatilidad Swaption de TIE</b>

## **ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

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

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

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

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.

<b>Captación Tradicional</b>	<b>Saldo al Cierre del Mes</b>	<b>Saldo Promedio Diario</b>	<b>Intereses devengados no pagados</b>	<b>Tasa MN</b>
<b>Captación Tradicional</b>	<b>4,705.71</b>	<b>4,665.00</b>	<b>5.71</b>	<b>4.84%</b>
<b>Depósitos a plazo Dinero</b>	<b>2,302.01</b>	<b>2,265.00</b>	<b>2.01</b>	<b>3.85%</b>
<b>Del público en general</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Mercado de Dinero</b>	<b>2,302.01</b>	<b>2,265.00</b>	<b>2.01</b>	<b>3.85%</b>
<b>Títulos de crédito emitidos</b>	<b>2,403.70</b>	<b>2,400.00</b>	<b>3.70</b>	<b>5.83%</b>
<b>Certificados Bursátiles</b>	<b>2,403.70</b>	<b>2,400.00</b>	<b>3.70</b>	<b>5.83%</b>
<b>Préstamos De Otros Organismos</b>	<b>359.95</b>	<b>389.04</b>	<b>0.46</b>	<b>5.12%</b>

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

<b>Movimiento en la cartera vencida</b>	<b>Total</b>	<b>Moneda Nacional</b>
Saldo Inicial de Cartera Vencida 2do. Trim 15.	<b>292</b>	<b>292</b>
Créditos al Consumo	<b>292</b>	<b>292</b>
Entradas a Cartera Vencida	<b>257</b>	<b>257</b>
Traspaso de Cartera Vigente	<b>256</b>	<b>256</b>
Créditos al Consumo	<b>256</b>	<b>256</b>
Intereses Devengados No Cobrados	<b>1</b>	<b>1</b>
Créditos al Consumo	<b>1</b>	<b>1</b>
Salidas de Cartera Vencida	<b>176</b>	<b>176</b>
Créditos Liquidados	<b>176</b>	<b>176</b>
Créditos al Consumo	<b>15</b>	<b>15</b>
Aplicaciones de cartera	<b>53</b>	<b>53</b>
Créditos al Consumo	<b>53</b>	<b>53</b>
Saldo Final de Cartera Vencida 3er. Trim 15.	<b>373</b>	<b>373</b>
Créditos al Consumo	<b>373</b>	<b>373</b>

<b>INDICE DE CAPITALIZACIÓN</b>		<b>AL 30 DE SEP 15</b>
		<b>8,327.3</b>
Riesgo de Crédito	<b>6,472.3</b>	
Riesgo de Mercado	<b>1,043.2</b>	
Riesgo Operacional	<b>811.8</b>	
<b>Requerimiento de Capital</b>		<b>666.2</b>
Riesgo de Crédito	<b>517.8</b>	
Riesgo de Mercado	<b>83.5</b>	
Riesgo Operacional	<b>64.9</b>	
<b>Capital Neto</b>		<b>1,374.2</b>
Capital Básico	<b>1,374.2</b>	
Capital Complementario	<b>0.0</b>	
<b>Índices de Capitalización</b>		
Sobre activos en Riesgo		<b>16.50%</b>
Capital Neto	<b>1,374.2</b>	
Activos en Riesgo	<b>8,327.3</b>	
<b>Sobre activos en riesgo de Crédito</b>		<b>21.23%</b>
Capital Neto	<b>1,374.2</b>	
Activos en Riesgo de Crédito	<b>6,472.3</b>	

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS	TESORERIA	CRÉDITOS AL CONSUMO	OTROS	CREDITOS AL CONSUMO	TOTAL
INGRESOS POR INTERESES	21	1,557	-	4	1,583
GASTO POR INTERESES	(0)	(408)	-	-	(408)
MARGEN FINANCIERO	21	1,150	-	4	1,175
ESTIMACIÓN PREVENTIVA MARGEN FINANCIERO AJUSTADO PARA RIESGOS CREDITICIOS	21	- (322)	-	(0)	(322)
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	-	33	-	-	33
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	(26)	(1)	-	-	(27)
RESULTADO POR INTERMEDIACION	(18)	-	(1)	-	(19)
OTROS INGRESOS Y EG DE LA OP	-	70	159	-	230
GASTOS DE ADMON Y PROMOCION	-	(524)	(0)	-	(524)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(23)	406	158	4	545
IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADO	-	-	-	-	-
IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDO	-	(110)	-	-	(110)
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>(23)</b>	<b>295</b>	<b>158</b>	<b>4</b>	<b>435</b>

CLASIFICACIÓN		SEP-15			
GRADO DE RIESGO	% DE RESERVAS PREVENTIVAS	SALDO CRÉDITOS	IMPORTE DE RESERVAS	%	% DE RESERVA
A	0 a 0.99%	1433	28	4.67%	1.95%
B	1 a 19.99%	1,365	63	10.50%	4.62%
C	20 a 59.99	1802	167	27.83%	9.27%
D	60 a 89.99%	292	70	11.67%	23.97%
E	90 a 100%	410	272	45.33%	66.34%

## **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.

## TERCER TRIMESTRE DE 2015 CIFRAS EN MILES DE PESOS

RIESGO DE MERCADO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	PROMEDIO
EXPOSICIÓN	3,914,379	4,339,296	4,524,140	4,259,272
VAR (95%)	306	312	329	316
CAPITAL BÁSICO	2,114,102	2,114,866	2,149,996	2,126,321
CAPITAL NETO	2,114,102	2,114,866	2,149,996	2,126,321
VAR (95%)/CAPITAL BÁSICO	0.014%	0.015%	0.015%	0.015%
VAR (95%)/CAPITAL NETO	0.014%	0.015%	0.015%	0.015%

## **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 TERCER TRIMESTRE DE 2015 el valor promedio de la Pérdida Esperada es de 423 MDP.

## TERCER TRIMESTRE DE 2015 CIFRAS EN MILES DE PESOS

RIESGO DE CRÉDITO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	PROMEDIO
SALDO	4,972,813.50	5,109,840.40	5,262,017.50	5,114,890.50
EXPOSICIÓN	4,665,062	4,817,185	4,896,595	4,792,948
PÉRDIDA ESPERADA	528,223	412,740	355,258	432,074
PÉRDIDA NO ESPERADA	604,036	642,979	478,755	575,257
RESERVAS PREVENTIVAS	530,155.80	562,539.10	589,785.30	560,826.70

## ***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.

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## CONSUBANCO - BRECHAS DE LIQUIDEZ (ACTIVOS TOTALES MENOS PASIVOS TOTALES) miles de pesos

BRECHA EN DÍAS	DE 1 A 7 DÍAS	DE 8 A 31 DÍAS	DE 32 A 92 DÍAS	DE 93 A 184 DÍAS	DE 185 A 366 DÍAS	DE 367 A 731 DÍAS	DE 732 A 1,096 DÍAS	DE 1,097 A 1,461 DÍAS	DE 1,462 A 1,827 DÍAS	DE 1,828 A 2,557 DÍAS	DE 2,558 A 3,653 DÍAS	DE 3,654 A 5,479 DÍAS	DE 5,480 A 7,305 DÍAS	MÁS DE 7,306 DÍAS	TOTAL
<b>JULIO</b>	239,486	-203,620	-425,487	523,449	526,070	874,410	-1,722,484	438,783	15,073	5,073	2,812	238	0	99,142	372,946
<b>ACUMULADA</b>	239,486	35,866	-389,621	133,828	659,899	1,534,309	-188,175	250,608	265,682	270,754	273,566	273,803	273,803	372,946	

## 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
<b>AGOSTO</b>	159,005	-316,601	-575,963	690,642	413,406	900,131	-1,703,325	450,874	15,489	5,212	2,889	244	0	99,142	141,145
<b>ACUMULADA</b>	159,005	-157,596	-733,559	-42,917	370,489	1,270,619	-432,705	18,169	33,657	38,870	41,759	42,003	42,003	141,145	

## 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
<b>SEPTIEMBRE</b>	103,599	-455,294	-487,593	587,580	355,630	987,699	-1,664,272	464,302	15,950	5,368	2,975	251	0	99,262	15,457
<b>ACUMULADA</b>	103,599	-351,695	-839,288	-251,708	103,922	1,091,622	-572,650	-108,349	-92,399	-87,031	-84,056	-83,805	-83,805	15,457	

## ***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 3er. Trimestre de 2015 es:

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

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## Coefficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Tabla 1.1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

(Cifras en pesos Mexicanos)		Importe sin ponderar (Promedio)	Importe ponderado (Promedio)
<b>ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	118,107,194
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>			
2	Financiamiento minorista no garantizado	102,318,565	5,115,928
3	Financiamiento estable	102,318,565	5,115,928
4	Financiamiento menos estable	-	-
5	Financiamiento mayorista no garantizado	-	-
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	-	-
8	Deuda no garantizada	-	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	-
10	Requerimientos adicionales:	-	-
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	-	-
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	-	-
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	429,922,128	429,465,317
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No aplica</b>	<b>434,581,245</b>

# NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

## Coefficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Tabla 1.1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	-	-
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	688,178,584	424,004,711
19	Otras entradas de efectivo	160,658,077	160,658,077
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	<b>848,836,661</b>	<b>584,662,788</b>
			Importe ajustado
21	<b>TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>	No aplica	118,107,194
22	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	108,645,311
23	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	No aplica	138.38%

(a) Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando. 90 días naturales

## Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Tabla 1.1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

(b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes.

Durante Julio 2015, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (Considerando una ventana de tiempo 30 días)

Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por vencimientos de CEDE´S bancarios por MXN 153 Millones y MXN 38 Millones por amortización en la línea de crédito con Scotiabank.

Principales Entradas de Efectivo:

Entradas por flujo de Cartera de MXN 560 Millones y entradas por MXN 204 Millones en nuestras chequeras a la vista.

Activos Líquidos:

Activos líquidos concentrados en Nivel 1 por MXN 25 Millones en títulos de deuda y MXN 96 Millones en Depósito de Regulación Monetaria

## Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Tabla 1.1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Durante Agosto 2015, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes  
(Considerando una ventana de tiempo 30 días)

Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por vencimientos de CEDE´S bancarios por MXN 454 Millones y MXN 38 Millones por amortización en la línea de crédito con Scotiabank.

Principales Entradas de Efectivo:

Entradas por flujo de Cartera de MXN 664 Millones y entradas por MXN 51 Millones en nuestras chequeras a la vista.

Activos Líquidos:

Activos líquidos concentrados en Nivel 1 por MXN 5 Millones en títulos de deuda y MXN 96 Millones en Depósito de Regulación Monetaria.

## Coefficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Tabla 1.1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Durante Septiembre 2015, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes  
(Considerando una ventana de tiempo 30 días)

### Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por vencimientos de CEDE´S bancarios por MXN 556 Millones y MXN 49 Millones por amortización en la línea de crédito con Scotiabank.

### Principales Entradas de Efectivo:

Entradas por flujo de Cartera de MXN 705 Millones y entradas por MXN 83 Millones en nuestras chequeras a la vista.

### Activos Líquidos:

Activos líquidos concentrados en Nivel 1 por MXN 35 Millones en títulos de deuda y MXN 96 Millones en Depósito de Regulación Monetaria

## Coefficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Tabla 1.1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

(c) Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte;

Junio-Julio (+132%)

- La posición gubernamental en pesos (BPAG28 IM) incremento por alrededor de MXN 5 Millones, aumentando el indicador en 10%.

- Hubo un decremento de salidas esperadas a 30 días en mercado de dinero por MXN 208 Millones, lo que incremento el CCL en 122%.

Julio-Agosto (-166%)

- La posición gubernamental en pesos (BONDES LD) activos de Nivel 1 disminuyeron MXN 20 Millones, disminuyendo el indicador en -41%.

- Hubo un aumento en las fuentes de fondeo con vencimiento en la ventana de los próximos 30 días por MXN 301 Millones, lo que disminuyo el CCL en -125%

Agosto-Septiembre (+5%)

- La posición gubernamental en pesos (BPAG28 IM) incremento por alrededor de MXN 30 Millones, aumentando el indicador en 20%.

- Hubo un aumento en las fuentes de fondeo con vencimiento en la ventana de los próximos 30 días por MXN 101 Millones, lo que disminuyo el CCL en -15%.

(d) La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles.

## Coefficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Tabla 1.1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Evolución de Activos Líquidos 3Q - 2015			
	Julio	Agosto	Septiembre
Efectivo	0 %	0 %	0 %
DRM	79 %	95 %	73 %
Nivel 1	21 %	5 %	27 %
Nivel 2 <sup>a</sup>	0 %	0 %	0 %
Nivel 2B	0 %	0 %	0 %
Total de Activos Líquidos Ponderados	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

### (e) La concentración de sus fuentes de financiamiento

Concentración de Fuentes de Financiamiento	Julio	Agosto	Septiembre
Mercado de Dinero			
CEDE'S	44 %	46 %	49 %
CEBURES	56 %	54 %	51 %
PRLV'S	0 %	0 %	0 %
Préstamos Interbancarios y de otros organismos			
De Exigibilidad Inmediata	0 %	0 %	0 %
De corto plazo	100 %	100 %	100 %
De largo plazo	0 %	0 %	0 %

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Tabla 1.1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

(f) Las exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen;

Exposición potencial para derivados de Banco (Septiembre 2015)	
	MXN Millones
Con contrato de compensación	0
Sin contrato de compensación	0
Posibles llamadas de margen (Septiembre 2015)	
Posibles llamadas de Margen	0

Exposición potencial para derivados de Banco (Septiembre 2015)

MXN Millones

Con contrato de compensación 0

Sin contrato de compensación 0

Posibles llamadas de margen (Septiembre 2015)

Posibles llamadas de Margen 0

(g) El descalce en divisas;

Todas nuestras operaciones son en moneda nacional MXN

(h) Una descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo;

Dentro de Consubanco la Tesorería es la encargada de la gestión de la liquidez, en cuya responsabilidad está cubrir faltantes y optimizar los excedentes de la liquidez de corto y largo plazo, para lo cual controla la información de forma diaria acerca de los flujos y las expectativas de fondeo y su diversificación.

## Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Tabla 1.1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Las diferentes áreas del banco interactúan con la Tesorería donde informan con anticipación de sus necesidades y estrategias de corto, mediano y largo plazo, a fin de que ésta considere los flujos necesarios en la estructura de fondeo para hacer frente a dichos compromisos.

(i) Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la institución considera relevantes para su perfil de liquidez.

Es relevante mencionar que para el cálculo del coeficiente de cobertura de liquidez se registran los flujos de efectivo de entrada estimados a un periodo de 30 días naturales; sin embargo, la Institución prepara escenarios a plazos mayores con el objetivo de monitorear las necesidades de liquidez y establecer la estrategia para cubrir el descalce a través de emisiones de deuda.

Asimismo, las instituciones deberán como mínimo revelar la información que corresponda al trimestre inmediato anterior al que se revele, conforme a lo siguiente:

## Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Tabla 1.1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

### I. Información Cuantitativa

(a) Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento;

Dentro de nuestras políticas en términos de liquidez tenemos la estrategia de diversificar las fuentes de fondeo y plazos. Adicionalmente, la Institución no tiene dependencia de depósitos minoristas como fuente de fondeo.

(b) La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la institución, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez; y Consubanco S.A. Institución de Banca Múltiple, asume que las exposiciones al riesgo de liquidez son cubiertas a través de fuentes de fondeo en mercado de dinero con diversas contrapartes autorizadas; así como líneas de crédito de largo plazo disponibles para cubrir alguna contingencia de liquidez.

(c) Las operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

El banco determina el Coeficiente de Cobertura de Liquidez a través de un monitoreo diario de las brechas y vencimientos de obligaciones, con un marco de 30 días para efectos del coeficiente; sin embargo, realiza escenarios con plazos que abarcan hasta el último vencimiento de los pasivos.

Coficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Tabla 1.1. Formato de revelación del Coficiente de Cobertura de Liquidez

## II. Información Cualitativa

(a) La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración;

El riesgo de liquidez es generado por la diferencia, en tamaño y plazo, entre los activos y pasivos. En cualquier momento que los activos resulten ser menores que los pasivos se genera una brecha que debe ser fondeada en el mercado; esta situación genera riesgo de liquidez y de tasa de interés; cuando ocurre lo contrario, es decir cuando en algún momento se tiene que los pasivos son menores a los activos se tiene un exceso de recursos que deben ser invertidos; esta situación no genera riesgo de liquidez, sólo riesgo de tasa. La diferencia de activos y pasivos se llama brecha (gap) de liquidez.

## Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Tabla 1.1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

La administración del riesgo de liquidez consiste en:

- Asegurarse que las brechas negativas (déficit) puedan ser fondeadas en condiciones normales de mercado sin incurrir en los costos extraordinarios con el fondeo de emergencia de grandes déficit,
- La medición y seguimiento del déficit para mantenerlos dentro de límites adecuados.

La administración de liquidez debe considerar las brechas de liquidez en todos los plazos, además de considerar los plazos más adecuados para las inversiones y contratación de deuda futuras.

Para cumplir con el objetivo de la administración de la liquidez, se han establecido límites para los montos máximos de las brechas de liquidez para distintas bandas de tiempo, haciendo énfasis en la necesidad de mantener la liquidez suficiente para cumplir los compromisos. Los límites en las brechas de liquidez, definidos como porcentaje de los activos, acordes con las necesidades de fondeo dentro de las siguientes bandas de tiempo, que incluyen todas las posiciones de liquidez.

## Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Tabla 1.1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Banda de Vencimientos	Límite expresado como % de los activos
0-1 días	5%
2-7 días	10%
8-15 días	10%
16-23 días	15%
24-30 días	15%
31-90 días	20%
91-180 días	20%
181-360 días	30%
361-720 días	40%
721-1800 días	50%
> 1800 días	50%

## Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Tabla 1.1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

(b) La estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada;

La estrategia de fondeo de Consubanco S.A. institución de Banca Múltiple es propuesta por la Tesorería y autorizada por el comité de riesgos.

(c) Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución;

Consubanco S.A. Institución de Banca Múltiple monitorea y mitiga el riesgo de liquidez por medio de las siguientes prácticas:

- Calculo de CCL (Coeficiente de Cobertura de Liquidez)
- Computo de Activos Líquidos
- Monitoreo de Brechas de Liquidez
- Monitoreo de Depósitos con Bancos
- Monitoreo del Portafolio de Inversión
- Pruebas de Estrés de Liquidez
- Plan de Contingencia de Liquidez
- Reportes Periódicos al Comité de Activos y Pasivos de la institución
- Reportes Periódicos al Comité de Riesgos
- Reportes al Consejo de Administración
- Políticas y Manuales alusivos a la Administración del Riesgo de Liquidez

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Tabla 1.1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

(d) Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés; y

El escenario de liquidez “estresado” se presenta con el supuesto que la cobranza por concepto de cartera es igual a cero en un lapso de 30 días por lo que la institución debe hacer frente a sus compromisos con activos líquidos u otros ingresos a los esperados por recuperación de cartera por lo que este análisis de brechas de liquidez tiene la ventaja de mostrar los potenciales descalces en la liquidez de la Institución en los próximos 30, 60 y deterioro en la banda de 90 días.

Además, de la capacidad que tiene este análisis para mostrar potenciales descalces en la banda de 30 a 60 días, supone un haircut más conservador que el contemplado en el coeficiente de cobertura de liquidez que contempla que los ingresos por concepto de la cobranza de créditos sin atraso se considere al 50% por la Institución considera que este escenario nos mostraría de manera anticipada un potencial evento de liquidez.

## Coefficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Tabla 1.1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

(e) Una descripción de los planes de financiamiento contingentes;

La Institución tiene un control diario para monitorear la liquidez y desarrolla estrategias de corto y largo plazo, dentro de nuestro plan de contingencia tenemos los siguientes objetivos:

- Identificar los riesgos potenciales que puedan afectar la liquidez del banco.
- Proveer información sobre la gestión de liquidez de manera periódica y oportuna.
- Asegurar la disponibilidad del personal con capacidad suficiente para la toma de decisiones ante alguna eventualidad.
- Presentar acciones al Consejo de Administración para asegurar la liquidez.