

Consubanco, S.A. Institución de Banca Múltiple

Av. Santa Fe 94 Piso 14 Santa Fe
Colonia Zedec

México D.F

4TO TRIMESTRE DE 2015
INFORMACION A LA QUE SE REFIERE LAS
DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES
A LAS INSTITUCIONES DE CREDITO



INFORMACION FINANCIERA

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 31 de diciembre de 2015 contra los obtenidos al 31 de diciembre 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 diciembre de 2015 tenemos más de 225 mil clientes que representan un crecimiento del 5% contra el mismo periodo del año anterior; y un aumento del 3% con respecto al tercer trimestre del 2015.
- B. Al cierre del cuarto trimestre de 2015 contamos con 169 sucursales a través de nuestras afiliadas, con un crecimiento del 5% con respecto al mismo periodo de 2014, y un aumento del 2% con respecto al tercer trimestre del 2015.
- C. El número de convenios de Consubanco en el cuarto trimestre es de 8; a través de sus afiliadas cerraron el trimestre de la siguiente manera: Consupago con 139 convenios, Opcipres 31, Prestación 23 y la Tenda 23. Cabe resaltar que los convenios activos sin venta no están considerados en los números anteriormente presentados.

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 diciembre 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 \$162 MDP o 8% pasando de \$2,016 MDP en diciembre de 2014 a \$2,178 MDP en diciembre de 2015, que se originan por un incremento en la cartera de crédito de \$991 MDP, que lleva consigo un incremento en los ingresos por intereses de cartera de crédito personal por \$191 MDP, de tarjeta de crédito \$2 MDP, por otro lado se tiene una disminución en los ingresos por intereses de Crédito comercial, Reportos y de títulos para negociar por \$31 MDP.

Los ingresos del cuarto trimestre del 2015 por \$596 MDP, comparados con los obtenidos en el tercer trimestre del mismo año por \$556 MDP tienen un incremento de \$40 MDP o 7% derivados principalmente de los intereses devengados 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 \$90 MDP o 19% pasando de \$465 millones a diciembre del 2014 a \$555 millones a diciembre de 2015, esta variación se conforma principalmente de un incremento en los gastos derivados del otorgamiento inicial del crédito, costo por diferir por sobreprecio en la cesión de cartera adquirida a partes relacionadas.

En el tercer trimestre del 2015 los gastos por intereses tuvieron un efecto de \$133 MDP mientras que en el cuarto trimestre del mismo año correspondieron a \$147 MDP, por lo que se observa un incremento correspondiente a \$15 MDP o 11% derivados principalmente del incremento del costo por diferir de cesión de cartera adquirida a partes relacionadas.

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

El efecto en nuestro estado de resultados de la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios aumentó en \$151 MDP o 63%, de \$238 MDP para diciembre de 2014 a \$390 MDP para el mes de diciembre 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 cuarto trimestre de 2015 comparado con el importe del tercer trimestre del mismo año tiene una disminución de \$81 MDP o 54% de \$148 MDP correspondientes al tercer trimestre de 2015 a \$67 MDP correspondientes al cuarto trimestre de 2015.

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 \$7 MDP o 20% de \$38 MDP a septiembre de 2014 a \$45 MDP a diciembre de 2015, el incremento corresponde principalmente a las comisiones cobradas por operaciones de tarjeta de crédito.

Los ingresos por comisiones cobradas del tercer trimestre de 2015 fueron de \$12 MDP, mientras que para el cuarto trimestre del mismo año es de \$12.3 MDP, un incremento de 2%.

El gasto por comisiones y tarifas pagadas disminuyó en \$149 MDP o 80% de \$185 MDP para diciembre de 2014 a \$36 millones en diciembre de 2015. La disminución corresponde principalmente a las comisiones por cobranza de cartera ya que para 2015 estas comisiones se dejan de reportar en este rubro y se reportan como Gastos de administración y promoción, el efecto de este cambio es una disminución \$163 MDP

respecto a lo reportado en el mes de diciembre de 2014; además se reporta un incremento en los gastos por colocación de deuda y comisiones bancarias por \$14 MDP.

El gasto por comisiones pagadas en el cuarto trimestre de 2015 tiene una disminución contra las comisiones reconocidas en el tercer trimestre del mismo año de \$114 MDP o 109%, 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 diciembre de 2015 se considera dentro de este rubro también 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 \$117 MDP o 20% pasando de \$586 MDP a diciembre de 2014 a \$702 MDP para el mismo mes del año 2015, esta diferencia está integrada por diversos incrementos y disminuciones, entre los incrementos se encuentran el reconocimiento en este rubro para 2015 de las comisiones por cobranza por \$183 MDP, mantenimiento y reparación de equipo y oficinas por \$5 MDP, \$10 MDP por honorarios por servicios de recuperación de cuentas y \$13 MDP por el gasto de IVA no acreditable ; entre las disminuciones principales se encuentra la refacturación de gastos de administración y operación por \$93 MDP.

En el tercer trimestre del 2015 los gastos de administración y promoción fueron por \$295 MDP que comparados con los gastos del cuarto trimestre del mismo año por \$178 MDP tienen una disminución de \$117 MDP, la disminución principal como se había comentado anteriormente corresponde a que en el tercer trimestre de 2015 se reconoció un importe por \$139 MDP en el rubro de comisiones de cobranza de cartera de crédito; por otro lado se reporta el incremento en el gasto de IVA No Acreditable por \$10 MDP, incremento en los gastos refactorados por partes relacionadas y otros gastos de administración por \$12 MDP.

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

Este rubro se integra en la parte de ingresos principalmente por recuperación de cuentas castigadas. La parte de gastos está conformada principalmente por la reserva de cuentas por cobrar a dependencias. Para diciembre de 2014 se reporta un neto de otros ingresos por \$93 MDP, para el mes de diciembre de 2015 se tiene un neto de otros ingresos por \$361 MDP lo que representa un incremento de \$267 MDP o 288%. En el tercer trimestre de 2015 se obtuvo un gasto por \$2 MDP que comparado con el cuarto trimestre de 2015 un ingreso de \$131 MDP lo que representa un incremento de \$132 MDP o 84%.

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, además de la cancelación de la reserva de Cuentas por Cobrar a Dependencias por la cesión de derecho a HxTi S.A de CV SOFOM ENR en el mes de diciembre de 2015 por \$94.5 MDP.

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.

INFORMACION FINANCIERA

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

Concepto	4T-2015	3T-2015	3T-2014
ISR Causado	(211)	0	(99)
ISR Diferido	(24)	(110)	(118)

El ISR causado ha incrementado, en base al ciclo de operaciones de la institución y la normalización del mismo respecto de las diferencias temporales existentes en ejercicios anteriores. Durante el transcurso del ejercicio 2015 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 24 MDP en el ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2015 la tasa de impuesto a la utilidad causada es del 30%, y la tasa efectiva de impuestos es del 27%

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 31 de diciembre de 2015 se obtuvo un resultado neto de \$641 MDP comparado con un resultado neto de \$453 MDP en el mismo periodo del año anterior, representa una incremento del 42% ó \$188 MDP.

El resultado neto del tercer trimestre de 2015 fue de \$73 MDP, comparado con el resultado del cuarto trimestre de 2015 de \$206 MDP se tiene un incremento de \$133 MDP o 181%.

ACTIVOS TOTALES

Los activos totales al 31 de diciembre de 2015 suman \$8,822 MDP, un incremento de 21% o \$1,554 MDP con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$7,268 MDP. Dentro de las principales variaciones se observa una disminución en las disponibilidades por \$192 MDP o 23% de \$839 MDP a diciembre de 2014 a \$647 MDP al mismo mes de 2015; también se observa un importante disminución de los deudores por reporto de \$801 MDP, de \$806 MDP en diciembre 2014 a \$5 MDP a diciembre de 2015. Por otro lado se observan importantes incrementos en la cartera de créditos, otras cuentas por cobrar y otros activos que se explican a continuación.

CARTERA DE CRÉDITO

La cartera de créditos total aumentó en \$1,211 millones o 28% de diciembre 2014 \$4,396 a diciembre 2015 \$5,607 MDP. A septiembre de 2015 ascendió a \$5,312 lo que representa un incremento de \$295 MDP o 6%. 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 \$446 MDP o 84% al pasar de \$532 millones a diciembre de 2014 a \$979 millones al mes de diciembre de 2015. Este incremento se debe principalmente al saldo de Cobranza esperada por \$268 MDP, al incremento en las cuentas por cobrar a partes relacionadas por \$63 millones de Peso, así como el incremento de otras cuentas relacionadas con cartera por \$52 MDP, en el Portafolio de Dependencias se tiene un efecto de incremento neto en la cuenta por \$28 MDP, así como incremento en el IVA a favor por \$38 MDP.

El saldo a septiembre de 2015 en este rubro es de \$1,122 MDP lo que representa una disminución a diciembre del mismo año de \$143 MDP o 13% que derivan principalmente del saldo de Cobranza esperada por \$213 MDP, disminución en otras cuentas por cobrar relacionadas con cartera y clientes nacionales por \$29 MDP; por otro lado, incremento en la cuenta por cobrar a Dependencias \$31 MDP, en cuentas por cobrar a partes relacionadas por \$21 MDP y disminución de IVA a favor por \$46 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 diciembre de 2015 en el rubro de otros activos se tiene un incremento de \$885 MDP o 108% de diciembre de 2014 \$816 MDP a diciembre 2015 de \$1,701 MDP, el principal incremento se tiene en el diferido por gastos y costo de adquisición de cartera por \$540 MDP, así como un incremento en pagos provisionales de I.S.R por \$245 millones, incremento en pagos anticipados a proveedores y comisionistas \$122 MDP; por otro lado se tiene una disminución de las comisiones por colocación de certificados bursátiles por \$14 MDP y otros gastos diferidos por \$8 MDP.

El saldo a septiembre de 2015 en este rubro es de \$1,455 MDP lo que representa un incremento a diciembre del mismo año por \$247 MDP o 17%, el principal incremento se tiene en el diferido por gastos y costo de adquisición de cartera por \$138 MDP, así como un incremento en pagos provisionales de I.S.R por \$71 millones, incremento en pagos anticipados a proveedores y comisionistas y otros gastos diferidos por \$49 MDP; así como una disminución en otros cargos y gastos diferidos de \$12 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 31 de Diciembre de 2015 tenemos en circulación \$5,210 MDP que representan un incremento de 5% con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$4,942 MDP. El incremento se debe a un crecimiento significativo en la cartera del banco, el cuál incrementó de \$4,395 millones a \$5,607 millones, creciendo en un 28%. Así mismo, cabe resaltar que Consubanco sigue manteniendo una liquidez óptima.

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS

Al 31 de Diciembre de 2015, Consubanco tiene cuatro líneas de crédito bancarias vigentes: \$150 MDP a través de Afirme, \$ 200 MDP a través de Ve por Más, \$ 500 MDP a través Sociedad Hipotecaria Federal y Scotiabank la línea es de \$1,000 MDP; sin embargo, ya no está en su periodo de disponibilidad. En marzo de 2015 se dispusieron \$620 de la línea de crédito de Scotia y al 31 de diciembre de 2015 el saldo insoluto de éste préstamo es de \$253 millones, por lo que la disponibilidad de las líneas asciende a \$ 850 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 \$94 MDP o 19% en diciembre de 2015 se tienen \$576 MDP en comparación con el mismo mes de 2014 por \$482 MDP. Se reporta un incremento en el IVA por pagar y otras retenciones de \$79 MDP, incremento en otras cuentas por cobrar relacionadas con cartera y proveedores nacionales por \$85 MDP e incremento por pasivos a favor de clientes por custodias de \$47 MDP; entre las disminuciones se encuentran \$117 MDP de cuentas por pagar a partes relacionadas.

El saldo a septiembre de 2015 es por \$405 MDP lo que representa un incremento a diciembre de 2015 de \$171 MDP o 35%, se deriva principalmente de un incremento en la cuenta de ISR por pagar por \$209 MDP; disminución en las cuentas por pagar a partes relacionadas por \$17 MDP y un disminución en el rubro de IVA por pagar por un importe de \$22 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 31 de diciembre, 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 \$850 MDP de los que se han dispuesto \$ 620 millones de la línea de Scotiabank que al cierre de diciembre el saldo insoluto es de \$253 MDP.

INFORMACION FINANCIERA

RAZONES FINANCIERAS

Razones Financieras	Dic-14	Dic-15
Solvencia (AC / PC)	1.26	1.14
Liquidez (AD / PC)	0.21	0.14
Solidez (PT / AT)	1.34	1.39
Deuda a Capital (PT / CC)	2.94	2.57
Utilidad Neta en Ventas (UN / VN)	23%	29%

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.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

Concepto	Dic- 15	Dic-14	Sep-15
Caja y Bancos	527	28	84
Disponibilidades			
Restringidas	120	611	120
Depósitos de Regulación Monetaria	96	515	96
Disponibilidades Dadas en Garantía	24	96	24
Otras Disponibilidades	-	200	456
Inversiones a la vista	-	200	456
Total	647	839	660

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	5
Total Deudores por reportos	5

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	dic-15	dic-14	sep-15
Institucional	5,168	4,001	4,897
Tarjeta de crédito	39	30	33
Comercial	10	178	10
Total cartera de crédito vigente	5,216	4,210	4,939

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	dic-15	dic-14	sep-15
Institucional	384	182	365
Tarjeta de crédito	8	5	7
Total cartera de crédito vigente	392	186	373

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.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

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	dic-15	dic-14	sep-15
Institucional	(629)	(410)	(590)
Tarjeta de crédito	(11)	(8)	(10)
Comercial	(0)	(3)	0
Total cartera de crédito vigente	(601)	(421)	(600)

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Concepto	dic-15	dic-14	sep-15
Cuentas por cobrar partes relacionadas	280	216	259
Portafolio Dependencias	240	210	198
Deudores Diversos	407	91	651
Impuestos por recuperar	52	16	4
Total otras cuentas por cobrar	979	532	1,112

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

MOBILIARIO Y EQUIPO

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

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

Concepto	dic-15	dic-14	sep-15
Mobiliario y equipo de oficina	22	24	25
Equipo de transporte	2	3	3
Equipo de cómputo	33	34	35
Adaptaciones y mejoras	0	0	0
Depreciación acumulada	(43)	(40)	(46)
Total Inmuebles, Mobiliario y Equipo	14	22	17

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	dic-15	dic-14	sep-15
Comisiones pagadas	1,178	638	1,041
Cargos y Gastos diferidos	49	59	53
Software y Licencias, neto	19	17	19
Pagos anticipados	368	1	249
Otros	3	3	3
Adaptaciones y mejoras, neto	33	35	33
Gastos Financieros	51	64	57
Total Otros activos, neto	1,701	816	1,455

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

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	dic-15	dic-14	sep-15
MERCADO DE DINERO			
PRLV Principal	0	992	0
CEDE Principal	2,800	950	2,300
PRLV Intereses	0	26	0
CEDE Intereses	3	2	2
Total Mercado de Dinero	2,813	1,969	2,302
TITULOS EMITIDOS			
Certificados Bursátiles	2,407	3,012	2,404
Total Emitidos	2,407	3,012	2,404
Total Captación Tradicional	5,219	4,982	4,706

PASIVOS BANCARIOS

Al 31 de Diciembre de 2015 Consubanco tiene cuatro líneas de crédito cuya disponibilidad asciende a \$850 MDP, de las cuales al cierre del cuarto trimestre de 2015 el saldo de la línea con Scotiabank es de \$253 millones. Los detalles de cada crédito se listan a continuación:

Concepto / Institución	Scotiabank
Monto Autorizado	\$ 1,000.00
Saldo al 31 Dic 15 (MXN)	\$ 253.00
Plazo	5 años
Tasa de Interés pactada	TIIE 28 + 180 bps
Periodicidad Amortización de Principal	Mensual
Pago de Intereses	Mensual
Garantías Otorgadas	Cartera de Créditos

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Concepto	dic-15	dic-14	sep-15
IVA por pagar	2	30	24
Acreeedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	211	81	209
Partes relacionadas	155	272	172
Impuesto a la utilidad por pagar	209	99	0
Total Otras cuentas por pagar	576	483	405

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN

Concepto	Dic-15	Dic-14	sep-15
Otros ingresos			
Recuperación de cartera de crédito	26	11	18
Utilidad por cesión de cartera de crédito	1	1	1
Otros ingresos	235	295	144
Costo por venta de cartera	0	49	0
Reserva Portafolio Dependencias	165	0	100
Total Otros Ingresos	432	257	267
Otros gastos			
Donativos	4	3	3
Valuación de inversiones	(0)	1	(0)
Quebrantos	0	0	0
Otros gastos	67	34	34
Costo por venta de cartera	0	0	0
Reserva Portafolio Dependencias	0	127	0
Total Otros Gastos	71	164	37
Total Otros Ingresos de la operación (neto)	361	93	230

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 31 de Diciembre de 2015 Consubanco tiene contratos de opciones de cobertura de tasas de interés (CAP's) para cubrir 1,885 millones de pesos, el desglose se presenta líneas abajo:

Nocional (MXN)		Fecha Celebración	Fecha Vencimiento	Subyacente	Precio de Ejercicio
485,195,087	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 cuarto 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	5,219.97	5,374.52	9.97	
Depósitos a plazo Dinero	2,813.14	2,974.52	3.14	
Del público en general	-	-	-	
Mercado de Dinero	2,813.14	2,974.52	3.14	3.80%
Títulos de crédito emitidos	2,406.84	2,400.00	6.84	
Certificados Bursátiles	2,406.84	2,400.00	6.84	5.85%
Préstamos De Otros Organismos	253.69	268.46	0.37	5.16%

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

Movimiento en la cartera vencida	Total	Moneda Nacional
Saldo Inicial de Cartera Vencida 3do. Trim 15.	373	373
Créditos al Consumo	373	373
Entradas a Cartera Vencida	195	195
Traspaso de Cartera Vigente	194	194
Créditos al Consumo	194	194
Intereses Devengados No Cobrados	1	1
Créditos al Consumo	1	1
Salidas de Cartera Vencida	176	176
Créditos Liquidados	176	176
Créditos al Consumo	19	19
Aplicaciones de cartera	29	29
Créditos al Consumo	29	29
Saldo Final de Cartera Vencida 4to. Trim 15.	392	392
Créditos al Consumo	392	392

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

INDICE DE CAPITALIZACIÓN		AL 31 DE DIC 15
		8,159.7
Riesgo de Crédito	6,709.2	
Riesgo de Mercado	562.0	
Riesgo Operacional	888.5	
Requerimiento de Capital		652.8
Riesgo de Crédito	536.7	
Riesgo de Mercado	45.0	
Riesgo Operacional	71.1	
Capital Neto		1,478.0
Capital Básico	1,478.0	
Capital Complementario	0.0	
Índices de Capitalización		
Sobre activos en Riesgo		18.11%
Capital Neto	1,478.0	
Activos en Riesgo	8,159.7	
Sobre activos en riesgo de Crédito		22.03%
Capital Neto	1,478.0	
Activos en Riesgo de Crédito	6,709.2	

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS	TESORERIA	CRÉDITOS AL CONSUMO	OTROS	CREDITOS AL CONSUMO	TOTAL
INGRESOS POR INTERESES	29	2,145	-	4	2,178
GASTO POR INTERESES	(0)	(555)	-	-	(555)
MARGEN FINANCIERO	29	1,590	-	4	1,623
ESTIMACIÓN PREVENTIVA MARGEN FINANCIERO AJUSTADO PARA RIESGOS CREDITICIOS	29	(389)	-	(0)	(390)
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	-	45	-	-	45
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	(35)	(2)	-	-	(36)
RESULTADO POR INTERMEDIACION	(34)	-	(1)	-	(36)
OTROS INGRESOS Y EG DE LA OP	-	121	253	3	378
GASTOS DE ADMON Y PROMOCION	-	(702)	(0)	-	(702)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(40)	663	252	7	882
IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADO	-	(216)	-	-	(216)
IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDO	-	(25)	-	-	(25)
RESULTADO NETO	(40)	421	252	7	641

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

CLASIFICACIÓN		DIC-15			
GRADO DE RIESGO	% DE RESERVAS PREVENTIVAS	SALDO CRÉDITOS	IMPORTE DE RESERVAS	%	% DE RESERVA
A	0 a 0.99%	1362	25.5	3.98%	1.87%
B	1 a 19.99%	1,341	62	9.68%	4.62%
C	20 a 59.99	2136	195	30.44%	9.13%
D	60 a 89.99%	359	80	12.49%	22.28%
E	90 a 100%	410	278	43.40%	67.80%

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

CUARTO 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.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

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

Al 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.

CUARTO TRIMESTRE DE 2015 CIFRAS EN MILES DE PESOS

RIESGO DE MERCADO	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	PROMEDIO
EXPOSICIÓN	4,642,240	4,909,844	5,173,317	4,908,467
VAR (95%)	514	514	329	452
CAPITAL BÁSICO	2,203,875	2,114,866	2,273,749	2,197,497
CAPITAL NETO	2,203,875	2,114,866	2,273,749	2,197,497
VAR (95%)/CAPITAL BÁSICO	0.023%	0.024%	0.014%	0.021%
VAR (95%)/CAPITAL NETO	0.023%	0.024%	0.014%	0.021%

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.

CUARTO TRIMESTRE DE 2015 CIFRAS EN MILES DE PESOS

RIESGO DE CRÉDITO	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	PROMEDIO
SALDO	5,386,843,693	5,462,533,546	5,462,533,546	5,437,303,595
EXPOSICIÓN	5,010,670,275	5,094,333,489	5,094,333,489	5,066,445,751
PÉRDIDA ESPERADA	422,068,037	352,867,271	438,251,910	404,395,739
PÉRDIDA NO ESPERADA	900,089,286	313,043,179	921,905,104	711,679,190
RESERVAS PREVENTIVAS	612,447,484	597,343,161	628,816,125	612,868,923

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
OCTUBRE	657,912	-344,429	-492,178	208,168	36,986	1,011,130	-1,646,819	475,316	16,328	5,495	3,046	257	0	99,178	30,390
ACUMULADA	657,912	313,483	-178,695	29,473	66,459	1,077,589	-569,230	-93,914	-77,586	-72,091	-69,045	-68,788	-68,788	30,390	

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
NOVIEMBRE	179,499	-345,431	-235,730	-183,987	551,218	1,025,337	-1,636,236	481,995	16,558	5,572	3,088	261	0	99,193	-38,664
ACUMULADA	179,499	-165,933	-401,663	-585,650	-34,432	990,905	-645,331	-163,336	-146,779	-141,206	-138,118	-137,857	-137,857	-38,664	

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

BRECHA EN DÍAS	DE 1 A 7 DÍAS	DE 8 A 31 DÍAS	DE 32 A 92 DÍAS	DE 93 A 184 DÍAS	DE 185 A 366 DÍAS	DE 367 A 731 DÍAS	DE 732 A 1,096 DÍAS	DE 1,097 A 1,461 DÍAS	DE 1,462 A 1,827 DÍAS	DE 1,828 A 2,557 DÍAS	DE 2,558 A 3,653 DÍAS	DE 3,654 A 5,479 DÍAS	DE 5,480 A 7,305 DÍAS	MÁS DE 7,306 DÍAS	TOTAL
DICIEMBRE	641,151	258,078	243,951	-115,758	-67,550	1,042,060	-1,613,779	489,856	16,828	5,663	3,139	265	0	99,292	1,003,196
ACUMULADA	641,151	899,229	1,143,180	1,027,423	959,873	2,001,932	388,153	878,008	894,836	900,499	903,638	903,903	903,903	1,003,196	

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.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

CALIDAD CREDITICIA

La calificación crediticia asignada a Consubanco por las agencias vigente al 4to. Trimestre de 2015 es:

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

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

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

(Cifras en pesos mexicanos) Correspondiente al Cuarto Trimestre de 2015		Importe sin ponderar (Promedio)	Importe ponderado (Promedio)
ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	125,233,948
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	109,289,304	5,464,465
3	Financiamiento estable	109,289,304	5,464,465
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	383,343,952	383,343,952

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	388,808,417
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	-	-
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	423,126,200	355,377,712
19	Otras entradas de efectivo	335,178,859	335,178,859
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	758,305,059	690,556,571
Importe ajustado			
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	125,233,948
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	97,202,104
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	155%

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

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

Durante Octubre 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 deuda presentan una disminución de \$348 millones de pesos.

Principales Entradas de Efectivo:

Cartera de consumo vigente sin pagos vencidos presenta una disminución de \$142 millones de pesos

Otras Entradas de Efectivo fueron de \$420 millones, \$62 millones menos que el mes anterior.

Activos Líquidos:

Activos líquidos concentrados en Nivel 1 por \$ 5 Millones en Reporto de títulos IS BPA182 y MXN 97 Millones en el Depósito de Regulación Monetaria.

Durante Noviembre 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 deuda se incrementaron en \$308.

Principales Entradas de Efectivo:

Cartera de consumo vigente sin pagos vencidos fue de \$82 millones, \$1 millón inferior al mes anterior.

Otras entradas de efectivo por \$ 316 millones de pesos, disminuyendo \$ 104 millones con respecto al mes anterior.

Activos Líquidos:

Activos líquidos concentrados en Nivel 1 presentan un incremento de \$70 millones, por lo que el Reporto al cierre de noviembre fue de \$ 75 millones en títulos en BONDESD y \$ 97 millones en Depósito de Regulación Monetaria

Durante Diciembre 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 deuda disminuyen en \$395 millones con respecto al mes anterior.

Principales Entradas de Efectivo:

Cartera de consumo vigente sin pagos vencidos fue de \$226 millones de pesos, un incremento de \$143 millones con respecto al mes anterior.

Otras entradas de efectivo por \$268 millones de pesos, con una reducción de \$48 millones.

Activos Líquidos:

Activos líquidos concentrados en Nivel 1 por \$ 5 millones en Reporto títulos BONDES D y \$ 97 millones de pesos en Depósito de Regulación Monetaria.

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

Septiembre-Octubre (+31%)

La posición de Reportos en títulos gubernamentales disminuyó alrededor de \$30 millones de pesos.
Hubo un decremento de salidas esperadas a 30 días en mercado de dinero por \$150 millones de pesos.

Octubre-Noviembre (-11%)

La posición gubernamental en pesos (BONDES LD) activos de Nivel 1 aumentó \$70 millones de pesos.
Hubo un decremento en las salidas esperadas por \$319 millones de pesos por vencimiento de CEDE's.

Noviembre-Diciembre (+137%)

La posición gubernamental en pesos (BONDES LD) disminuyeron por alrededor de \$70 millones.
Hubo un incremento de salidas esperadas a 30 días en mercado de dinero por \$ 308 millones de pesos.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

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

Evolución de Activos Líquidos 4Q – 2015			
	Octubre	Noviembre	Diciembre
Efectivo	0 %	0 %	0 %
DRM	95 %	56%	95%
Nivel 1	5%	44%	5%
Nivel 2A	0 %	0 %	0 %
Nivel 2B	0 %	0 %	0 %
Total de Activos Líquidos Ponderados	100 %	100 %	100 %

(e) La concentración de sus fuentes de financiamiento

Concentración de Fuentes de Financiamiento	Octubre	Noviembre	Diciembre
Mercado de Dinero			
CEDE'S	54.4%	53.9%	53.9%
CEBURES	45.6%	46.1%	46.1%
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%

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

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

Exposición potencial para derivados de Banco (Diciembre 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 S.A. Institución de Banca Múltiple 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.

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:

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.

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.

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.

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%

(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

(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

(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.

(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.

OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE ADMINISTRACIÓN DE CAPITAL

Mantener niveles sanos del ICAP tomando como referencia los indicadores del sistema.

El eventual reparto de dividendos sea congruente con los resultados obtenidos y las perspectivas de resultados de la institución, buscando un equilibrio entre el Retorno sobre el Capital y la solidez de la Estructura de Capital.

En su caso la consideración de las restricciones que con respecto a alguna transacción o estructura de fondeo la institución se haya obligado a cumplir.

CÁLCULO DEL CAPITAL FUNDAMENTAL	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
I. CAPITAL CONTRIBUIDO	1,616.38	1,616.38	1,616.38
- Títulos representativos de capital social que cumplan con el anexo 1-Q:	1,486.38	1,486.38	1,486.38
- Prima en venta de acciones de títulos representativos del capital que cumplan con el anexo 1-Q	0	0	0
- Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno	130	130	130
II. CAPITAL GANADO	587.49	657.37	739.81
- Reservas de capital	0	0	0
- Resultado de Ejercicios Anteriores	99.09	99.09	99.09
- Resultado Neto	488.41	558.28	640.73
- Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0
- Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0

III. INVERSIONES	0	0	0
IV. INVERSIONES EN ENTIDADES NO FINANCIERAS	0	0	0
V. RESERVAS	0	0	0
VI. APORTACIONES Y FINANCIAMIENTOS	0	0	0
VII. INTANGIBLES	826.49	842.11	878.18
- Intangibles distintos a crédito mercantil.	0	0	0
- Crédito mercantil	0	0	0
- Otros	826.49	842.11	878.18
A) CAPITAL FUNDAMENTAL ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	1,377.38	1,431.64	1,478.02
ACTIVOS			
VIII. IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	0
VIII.1 IMPUESTOS DIFERIDOS, PARTIDAS A FAVOR PROVENIENTES DE PÉRDIDAS Y CRÉDITOS FISCALES			
- Pérdidas fiscales	0	0	0
- Créditos Fiscales	0	0	0
- Límite de compatibilidad (del año que corresponda)	82.64	85.90	88.68
VIII.2 IMPUESTOS DIFERIDOS, PARTIDAS A FAVOR PROVENIENTES DE DIFERENCIAS TEMPORALES			
- Otras diferencias temporales activas netas de las partidas pasivas	0	0	0

- Límite de compatibilidad	137.74	143.16	147.80
B) CAPITAL FUNDAMENTAL SIN IMPUESTOS DIFERIDOS ANTES DE PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES	1,377.38	1,431.64	1,478.02
IX.MONTO A DEDUCIR DE OPERACIONES REALIZADAS CON PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES	0	0	0
- Operaciones Realizadas Con Personas Relacionadas Relevantes, celebradas con posterioridad al 3 de marzo 2011	0	0	0
- Límite de compatibilidad	344.35	357.91	369.50
CAPITAL FUNDAMENTAL = (I + II) - (III a VII) - (VIII a IX)	1,377.38	1,431.64	1,478.02
CÁLCULO DEL CAPITAL BÁSICO NO FUNDAMENTAL			
X. TÍTULOS REPRESENTATIVOS DEL CAPITAL SOCIAL	0	0	0
XI. INSTRUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0
XII. TÍTULOS ART.64 DE LA LIC. EMITIDOS ANTES DEL 31 DE DICIEMBRE 2012(TRANSITORIOS)	0	0	0
CAPITAL BÁSICO NO FUNDAMENTAL = X + XI + XII	0	0	0
CÁLCULO DEL CAPITAL COMPLEMENTARIO			
XIII. TÍTULOS REPRESENTATIVOS DEL CAPITAL SOCIAL	0	0	0
XIV. INSTRUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0
XV.TÍTULOS ART. 64 DE LA LIC. EMITIDOS ANTES DEL 31 DE DICIEMBRE 2012(TRANSITORIOS)	0	0	0
XVI. RESERVAS			
- Reservas admisibles que computan como Complementario de operaciones bajo método estándar			
- Reservas admisibles que computan como Complementario			
CAPITAL COMPLEMENTARIO = XIII+ XIV + XV +XVI	0	0	0

RESUMEN DE LOS COMPONENTES DEL CAPITAL NETO			
CAPITAL FUNDAMENTAL:	1,377.38	1,431.64	1,478.02
CAPITAL BÁSICO NO FUNDAMENTAL:	0	0	0
CAPITAL BÁSICO	1,377.38	1,431.64	1,478.02
- CAPITAL COMPLEMENTARIO:	0	0	0
- CAPITAL NETO	1,377.38	1,431.64	1,478.02