

Consubanco, S.A. Institución de Banca Múltiple

Av. Santa Fe 94 Piso 14 Santa Fe
Colonia Zedec

México D.F

4TO TRIMESTRE DE 2016
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 31 DE DICIEMBRE DE 2016.

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 2016 contra los obtenidos al 31 de diciembre de 2015.

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 2016 tenemos más de 217 mil clientes comparados contra 216 mil del mismo periodo del año anterior representan un crecimiento del 0.46%.
- b) Al cierre del cuarto trimestre de 2016 contamos con 180 sucursales a través de nuestras afiliadas, contra 161 reportadas en el mismo periodo del 2015, representa un crecimiento de 12%.
- c) El número de convenios de Consubanco en el cuarto trimestre es de 14; a través de sus afiliadas cerraron el trimestre de la siguiente manera: Consupago con 142 convenios, Opcipres 31, Prestación 23 y La Tenda 20.

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 31 de Diciembre de 2016 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 \$175 millones de Pesos o 8% pasando de \$2,178 millones de Pesos a diciembre de 2015 a \$2,354 millones de Pesos al mismo mes de 2016, que se originan principalmente por el incremento en los ingresos por intereses de cartera de crédito personal por \$150 millones de Pesos, así como un incremento de \$15 millones de Pesos de intereses por Reportos.

Los ingresos del tercer trimestre de 2016 por \$586 millones de Pesos, comparados con los obtenidos en el cuarto trimestre de 2016 por \$584 millones de Pesos tienen un decremento de \$2 millones de Pesos.

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 millones de Pesos o 25% pasando de \$555 millones a diciembre del 2015 a \$692 millones a diciembre de 2016, esta variación se conforma principalmente de un incremento en los gastos y comisiones derivados del otorgamiento inicial del crédito y costo por diferir por sobreprecio en la cesión de cartera por \$48 millones de Pesos e incremento de intereses a cargo por deuda contraída de \$89 millones de Pesos.

En el cuarto trimestre del 2016 los gastos por intereses ascendieron a \$149 millones de Pesos mientras que en el tercer trimestre de 2016 equivalen a \$168 millones de Pesos, por lo que se observa una disminución de \$19 millones de Pesos o 11%, los cuales corresponden por una parte al decremento en los gastos y comisiones derivados del otorgamiento inicial del crédito y costo por diferir por sobreprecio en la cesión de cartera por \$28 millones de Pesos y por otro lado al incremento de intereses a cargo por deuda contraída de \$9 millones de Pesos.

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

El efecto en nuestro estado de resultados de la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios disminuyó en \$127 millones de pesos o 33%, de \$390 millones de pesos a diciembre de 2016 a \$262 millones de Pesos para el mes de diciembre de 2016.

La disminución del gasto en el estado de resultados obedece a que la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) mediante oficio No. 113-4/11755272016 de fecha 2 de Diciembre de 2016 confirmó la consulta presentada por la compañía el 22 de noviembre del mismo año en el sentido que los créditos otorgados a empleados pensionados del Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) resultan ser más parecidos a los créditos de nómina que al resto de los créditos al consumo y el consecuente tratamiento para la constitución de reservas preventivas para riesgos crediticios, por lo que al aplicar este cambio en el cálculo de la reserva a partir del mes de Diciembre se obtuvo como resultado una disminución en la determinación de la misma por 107 millones de pesos, adicional a ello hubo una disminución de 20 millones de pesos por el comportamiento propio de la operación.

El efecto en el estado de resultados de este rubro del cuarto trimestre de 2016 comparado con el importe del tercer trimestre del mismo año tiene un decremento de \$141 millones de pesos o 220% en el tercer trimestre de 2016 se tiene un gasto de \$64 millones de Pesos mientras que para el cuarto trimestre del mismo año un ingreso de \$77 millones de Pesos que obedece a como se explicó en el párrafo anterior a la aplicación en el cambio de criterio para clasificar el tipo de crédito otorgado a los empleados pensionados del IMSS, al clasificarlos como de nómina y por consiguiente el tratamiento para la constitución de reservas preventivas, estas se ven disminuidas por considerarse de un menor riesgo.

INGRESOS Y GASTO POR COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS

Los ingresos por comisiones cobradas derivan principalmente de las comisiones cobradas por liquidaciones anticipadas de créditos otorgados, además de comisiones cobradas por operaciones con tarjeta de crédito.

Se tiene un incremento de \$10 millones de Pesos o 23% pasando de \$45 millones de Pesos a diciembre de 2015 a \$56 millones de Pesos a diciembre de 2016, el incremento corresponde principalmente a las comisiones por cobranza de operaciones de tarjeta de crédito por \$19 millones de Pesos, por otro lado se tiene una disminución en los ingresos por liquidación anticipada de créditos institucionales por \$ 9 millones de Pesos.

Los ingresos por comisiones cobradas del cuarto trimestre 2016 comparadas con las del tercer trimestre de 2016 tienen un incremento de \$2 millones de Pesos o 15% pasando de \$14 millones de Pesos a \$16 millones de Pesos.

El gasto por comisiones y tarifas pagadas disminuyó en \$3 millones de Pesos o 9% pasando de \$36 millones de Pesos a diciembre de 2015 a \$33 millones de Pesos al mismo mes de 2016.

El gasto por comisiones pagadas en el cuarto trimestre de 2016 asciende a \$6 millones de Pesos, mientras que para el tercer trimestre de 2016 ascienden a \$8 millones de Pesos, se tiene un decremento de \$2 millones de Pesos o 17%.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

Este rubro está integrado principalmente por los gastos de operación y administración refacturados por partes relacionadas y por las comisiones por cobranza.

Se observa un incremento en este rubro por \$122 millones de Pesos o 17% pasando de \$702 millones de Pesos a diciembre de 2015 a \$824 millones de Pesos para diciembre 2016, dentro de las principales variaciones se considera un incremento en los gastos de administración y operación refacturados por intercompañías por \$72 millones de Pesos, incremento en comisiones por cobranza \$30 millones de Pesos e incremento en diversos gastos de administración por \$20 millones de Pesos.

En el tercer trimestre del año 2016 los gastos de administración y promoción ascienden a \$211 millones de Pesos que comparados con los gastos del cuarto trimestre del mismo año por \$232 millones de Pesos tienen un incremento de \$21 millones de pesos o el 10%, dentro de las principales variaciones se considera un incremento en los gastos de administración y operación refacturados por intercompañías por \$11 millones de Pesos e incremento en gasto por IVA No acreditable de \$10 millones de Pesos.

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

Este rubro se integra en la parte de ingresos principalmente por los otros ingresos por custodias no pagadas, así como por los ingresos por gastos de operación y administración refacturados, La parte de gastos está conformada principalmente por la reserva de cuentas por cobrar a dependencias.

Para diciembre de 2016 se reporta un neto de otros ingresos por \$241 millones de Pesos, para el mismo mes de 2015 se tiene un neto de otros ingresos por \$378 millones de Pesos lo que representa una disminución en el ingreso por \$137 millones de pesos o 36%, para diciembre 2015 se reportó un efecto de ingreso por la cancelación de cuentas por cobrar a Dependencias principalmente por venta de los Derechos de cobro de esta, comparado con lo aplicado a diciembre de 2016 por este mismo concepto se observa una disminución al ingreso por \$147 millones de Pesos, además del incremento en otras partidas de ingresos por \$10 millones de Pesos.

En el tercer trimestre de 2016 se obtuvo un ingreso por \$47 millones de Pesos que comparado con el cuarto trimestre del mismo año por \$72 millones de Peso reporta un incremento de \$25 millones de Pesos o 52%, la variación se observa principalmente en el decremento al gasto por la reserva de cuentas por cobrar a Dependencias.

IMPUESTOS

Impuestos Causados.

Consubanco es sujeto del Impuesto Sobre la Renta, respecto de impuestos a la utilidad. Dicho impuesto se determina sobre una base imponible resultante de comparar los ingresos gravables y las deducciones autorizadas a lo largo del ejercicio fiscal anual.

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 presentar 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 anualizados comparativos de este rubro en los estados financieros de la Institución:

Concepto	2016	2015
ISR Causado	(122)	(216)
ISR Diferido	(186)	(25)

El ISR causado han disminuido en base al ciclo de operaciones de la institución lo cual ha tenido una base menor imponible y por ende un menor impuesto a cargo. En relación con el ISR diferido se han presentado diferencias temporales en el ejercicio y se han materializado algunas de ellas provenientes de ejercicios anteriores, con lo cual se ha registrado un movimiento a cargo en resultados de 186 MDP en el ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2016 la tasa legal del impuesto a la utilidad es de 30%, y la tasa efectiva de impuestos es de 37%.

Consubanco tuvo base para el pago de ISR al cierre del ejercicio 2015, 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 determinando en el ejercicio fiscal referido.

RESULTADO NETO

Al 31 de diciembre de 2016 se obtuvo un resultado neto de \$532 millones de Pesos comparado con un resultado neto de \$641 millones de Pesos en el mismo periodo del año anterior, representa un decremento de \$109 millones de pesos o 17%.

El resultado neto del tercer trimestre de 2016 fue de \$126 millones de Pesos que comparado con el resultado del cuarto trimestre de 2016 de \$216 millones de Pesos se tiene un incremento de \$90 millones de Pesos o 17%.

ACTIVOS TOTALES

Los activos totales al 31 de diciembre de 2016 suman \$8,739 millones de Pesos, los cuales tuvieron un incremento del 4% o \$328 millones de Pesos con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$8,411 millones de Pesos. Los principales incrementos se observan en Disponibilidades, Cartera de crédito y Otros Activos, tal como se explica en los párrafos siguientes.

CARTERA DE CRÉDITO

La cartera de créditos total aumentó en \$344 millones o 7% de diciembre de 2015 por \$4,967 a diciembre de 2016 por un valor de \$5,311 millones de Pesos. A septiembre de 2016 la cartera de crédito total mantenía un valor por \$5,078 lo que representa un incremento de \$232 millones de Pesos o 5% con respecto a lo reportado al mes de diciembre 2016. 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, cuentas por cobrar a partes relacionadas e impuestos. Las cuentas por cobrar disminuyeron \$106 millones de pesos o 11% al pasar de \$979 millones a diciembre de 2015 a \$873 millones al mes de diciembre de 2016. La disminución se debe principalmente al saldo de Cobranza esperada por \$160 millones de Pesos, una disminución en la cuenta por cobrar a dependencias neto de \$82 millones de Pesos, por otro lado se tiene un incremento en las cuentas por cobrar a partes relacionadas por \$65 millones de pesos, incremento en el IVA a favor por \$48 millones de Pesos y otras cuentas por cobrar por \$23 millones de Pesos.

El saldo a septiembre de 2016 en este rubro es de \$1,008 millones de pesos que comparado con el saldo a diciembre de 2016 por \$873 representa una disminución de \$135 millones de pesos o 13%, las principales variaciones se observan en el saldo de Cobranza esperada Deutsche con una disminución de \$178 millones de Pesos, disminución de la cuenta por cobrar a Dependencias por \$27 millones de Pesos, disminución en reembolsos otras cuentas de cartera \$26 millones de Pesos; por otro lado se tiene un incremento en el IVA a favor por \$87 millones de Pesos y otras cuentas por cobrar de \$9 millones de Pesos.

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 2016 en el rubro de otros activos se tiene un incremento de \$175 millones de Pesos o 10% pasando de \$1,701 millones de pesos de diciembre de 2015 a \$1,877 millones de pesos a diciembre de 2016, el principal incremento se observa en el diferido por gastos y costo de adquisición de cartera por \$267 millones de Pesos y por otro lado se tienen disminuciones en \$52 millones de Pesos en ISR pagos provisionales, Honorarios por líneas de crédito y comisiones por certificados bursátiles por \$22 millones de Pesos, así como una disminución de \$18 millones de Pesos en otros activos.

Para septiembre de 2016 se tiene un saldo en este rubro de \$1,756 millones de Pesos que comparado con el saldo al mes de diciembre del mismo año representa un incremento de \$122 millones de Pesos o 7%, los cuales se derivan principalmente del incremento en gastos y costo de adquisición de cartera por \$78 millones de Pesos, incremento de pagos provisionales de ISR por \$52 millones de Pesos, así como una disminución en otros activos de \$8 millones de Pesos.

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 2016 tenemos en circulación \$5,361 millones de Pesos que representan un incremento de 2.7% con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$5,220 millones de Pesos. El incremento se debe a los requerimientos de fondeo del banco para soportar el crecimiento orgánico de su cartera de créditos de \$5,608 millones de cartera total a \$5,835 millones que representa un 4.05%.

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS

Al 31 de diciembre de 2016, Consubanco tiene una línea de crédito bancaria vigente de hasta \$500 millones de pesos a través Sociedad Hipotecaria Federal. Con respecto a la línea de crédito otorgada por Scotiabank con \$1,000 millones de pesos, con un saldo insoluto de \$1 millón de pesos, se liquidó con fecha de 22 de noviembre de 2016.

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 una disminución en este rubro de \$238 millones de Pesos o 41%, pasando de \$576 millones de Pesos al mes de diciembre del 2015 a \$339 millones de Pesos a diciembre de 2016. Dentro de las principales variaciones se observa en la disminución de las cuentas por pagar intercompañía por \$96 millones de Pesos, disminución del I.S.R. por pagar por \$86 millones de Pesos, en la cobranza por aplicar a cartera de \$32 millones de Pesos y disminución en saldo a favor de clientes por \$24 millones de Pesos.

El saldo a septiembre de 2016 en este rubro equivale a \$354 millones de Pesos que comparado con el saldo al mes de diciembre del mismo año representa una disminución de \$16 millones de Pesos o 4%.

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 de 2016, 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).

Consubanco S.A., Institución de Banca Múltiple ha concentrado sus emisiones de corto plazo en Certificados de Depósito Bancarios (CEDE's) y Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV's) buscando hacer frente a sus brechas de liquidez en el corto plazo.

La posición de la emisora al 31 de diciembre de 2016 en Certificados de Depósito Bancario es la siguiente:

Emisora	Serie	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Plazo	Nocional
CSBANCO	16004	05/02/2016	02/02/2017	363	150,000,000
CSBANCO	16005	25/02/2016	22/02/2017	363	100,000,000
CSBANCO	16006	04/03/2016	02/03/2017	363	50,000,000
CSBANCO	16012	05/05/2016	04/05/2017	364	150,000,000
CSBANCO	16013	13/05/2016	12/05/2017	364	130,000,000
CSBANCO	16014	27/05/2016	26/05/2017	364	50,000,000
CSBANCO	16027	04/08/2016	03/08/2017	364	81,600,000
CSBANCO	16028	04/08/2016	03/08/2017	364	100,000,000
CSBANCO	16030	24/08/2016	23/08/2017	364	80,000,000
CSBANCO	16035	23/09/2016	22/09/2017	364	300,000,000
CSBANCO	16037	29/09/2016	28/09/2017	364	500,000,000
CSBANCO	16038	06/10/2016	26/01/2017	112	60,000,000
CSBANCO	16039	07/10/2016	24/03/2017	168	200,000,000
CSBANCO	16044	01/12/2016	15/06/2017	196	100,000,000
CSBANCO	16045	01/12/2016	23/02/2017	84	100,000,000
CSBANCO	16046	22/12/2016	21/12/2017	364	180,000,000



La posición de la emisora al 31 de Diciembre de 2016 en Pagares de Rendimiento Liquidable al Vencimiento es la siguiente:

Emisora	Serie	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Plazo	Nocional
CSBANCO	17024	16/12/2016	12/01/2017	27	52,365,519
CSBANCO	17132	27/12/2016	28/03/2017	91	200,000,000

RAZONES FINANCIERAS

Razones Financieras	Dic-15	Dic-16
Liquidez (AC / PC)	2.06	2.40
Activo Total / Pasivo Total	1.39	1.50
Deuda / Capital	2.57	2.01
Retorno sobre Ventas (UN / VN)	29%	23%

CONTROL INTERNO

Durante el cuarto trimestre del 2016, la Contraloría Interna llevó a cabo revisiones diversas tendientes a evitar y prevenir hechos que pudiesen impactar de manera negativa los resultados y operaciones de la Sociedad, permanente se desarrollan actividades relacionadas con el diseño, establecimiento y actualización de medidas y controles; reforzando los controles existentes en la Sociedad y realizando la actualización oportuna de los Manuales, Políticas y Procedimientos.

Se da cumplimiento de manera puntual y oportuna con los requerimientos efectuados por la CNBV, Banco de México, Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Comisión Nacional para la Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros.

En cuanto a las medidas correctivas y preventivas derivadas del resultado de las revisiones de auditoría interna y externa se informa que si bien existieron áreas de oportunidad durante el cuarto trimestre del 2016 (mejoras en controles y en la actualización de algunos procesos o funciones); durante el periodo que se reporta, no se identificaron desviaciones que impactaran de manera relevante los resultados financieros y operaciones de la Sociedad, por lo que se puede concluir que el estado del Sistema de Control Interno de la Sociedad es satisfactorio.

OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE ADMINISTRACIÓN DE CAPITAL

1. Mantener niveles sanos del ICAP tomando como referencia los indicadores del sistema.
2. 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.
3. 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
1-Q: - Títulos representativos de capital social que cumplan con el anexo	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	1155	1224	1291
- Reservas de capital	156.04	156.04	156.04
- Resultado de Ejercicios Anteriores	583.88	583.88	583.88
- Resultado Neto	407.3	468.7	531.9
- Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0
- Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	7.43	15.78	18.95
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	1138	1098	1092
- Intangibles distintos a crédito mercantil.	0	0	0
- Crédito mercantil	0	0	0
- Otros	1138.133	1098.126	1092.433

CÁLCULO DEL CAPITAL FUNDAMENTAL	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
A) CAPITAL FUNDAMENTAL ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVOS	1,632.85	1,742.70	1,814.68
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 computabilidad (del año que corresponda)	65.31	69.71	72.59
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 computabilidad	163.29	174.27	181.47
B) CAPITAL FUNDAMENTAL SIN IMPUESTOS DIFERIDOS ANTES DE PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES	1,632.85	1,742.70	1,814.68
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 computabilidad	408.21	435.68	453.67
CAPITAL FUNDAMENTAL = (I + II) - (III a VII) - (VIII a IX)	1,632.85	1,742.70	1,814.68

INFORMACION FINANCIERA

CÁLCULO DEL CAPITAL BÁSICO NO FUNDAMENTAL	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
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:	1,632.85	1,742.70	1,814.68
CAPITAL BÁSICO NO FUNDAMENTAL:	0	0	0
CAPITAL BÁSICO	1,632.85	1,742.70	1,814.68
- CAPITAL COMPLEMENTARIO:	0	0	0
- CAPITAL NETO	1,632.85	1,742.70	1,814.68

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables de la Institución, están de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión, las cuales se incluyen en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias actuales.

DISPONIBILIDADES

Está integrado por caja, billetes y monedas, depósitos en Banco de México y depósitos en entidades financieras efectuadas en el País o en el extranjero representados en efectivo, dichas disponibilidades se registran a valor nominal. Las disponibilidades en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio publicado por Banco de México en el Diario Oficial de la Federación (DOF), el día hábil bancario posterior a la fecha de valuación.

	dic-16	dic-15	sep-16
Caja y Bancos	361	527	762
Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía			
Disponibilidades Dadas en Garantía	24	24	24
Regulación monetaria	96	96	96
Total	481	647	883

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 Reporto	Dic-16	Dic-15	Sep-16
Reporto Papel Gubernamental	55	5	1,550
Total Deudores por Reportos	55	5	1,550

- Quando la Institución actúa como reportada, reconoce la entrada de efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar medida inicialmente al precio pactado, la cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora.
- La cuenta por pagar se valúa a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo, afectando dicha cuenta por pagar.
- Quando la Institución actúa como reportadora, reconoce la salida de efectivo, registrando una cuenta por cobrar medida inicialmente al precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado.

- d) La cuenta por cobrar se valúa a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo, afectando dicha cuenta por cobrar.
- e) Los activos financieros que la Institución otorga como colateral en su calidad de reportada, continúan siendo reconocidos en su balance general, toda vez que conserva los riesgos, beneficios y control de los mismos; es decir, cualquier cambio en el valor razonable, devengamiento de intereses o se decretaran dividendos sobre los activos financieros otorgados como colateral, la Institución reconoce sus efectos en los estados financieros.
- f) Los activos financieros que la Institución recibe como colateral se reconocen en cuentas de orden. No obstante la intención económica, el tratamiento contable de las operaciones de reporto orientadas a efectivo u orientadas a valores es el mismo.

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.

	dic-16	dic-15	sep-16
Institucional	5,326	5,168	5,280
Tarjeta de Crédito	63	38	61
Comerciales	90	10	28
Total	5,479	5,216	5,369

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.

	dic-16	dic-15	sep-16
Institucional	336	384	377
Tarjeta de Crédito	19	8	17
Total	355	392	394

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

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

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

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

En donde:

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

P_i = Probabilidad de Incumplimiento del i -ésimo crédito

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

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

	dic-16	dic-15	sep-16
Institucional	-495	-629	-658
Tarjeta de Crédito	-27	-11	-25
Comerciales	-1	0	-1
Total	-524	-641	-684

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los importe correspondientes a los deudores diversos que no sean recuperados dentro de los 90 o 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.

	dic-16	dic-15	sep-16
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	345	280	345
Deudores diversos	273	407	466
Impuestos por recuperar	98	52	12
Portafolio Dependencias	158	240	185
Total	873	979	1,008

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%

	dic-16	dic-15	sep-16
Mobiliario	23	22	22
Equipo de Cómputo	39	33	36
Equipo de Transporte	1	2	1
Depreciación acumulada	-48	-43	-47
Total	14	14	12

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.

	dic-16	dic-15	sep-16
Comisiones pagadas	1,442	1,178	1,372
Cargos y Gastos diferidos	36	49	40
Software y Licencias, neto	18	19	24
Pagos anticipados	361	368	251
Otros activos	2	3	3
Adaptaciones y Mejoras	31	33	32
Gastos financieros	31	51	34
Total	1,877	1,701	1,756

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.

	dic-16	dic-15	sep-16
MERCADO DE DINERO			
CEDE Principal	2,332	2,810	3,851
CEDE Intereses	4	3	7
Depósitos de Exigibilidad			
Inmediata	15	0	2
A Plazos	347		
PRLV Principal	252	0	896
PRLV Intereses	0	0	2
Total Mercado de Dinero	2,950	2,813	4,757
TUTULOS EMITIDOS			
Certificado Bursátil	2,411	2,407	2,405
Total Títulos Emitidos	2,411	2,407	2,405
TOTAL CAPTACION TRADICIONAL	5,361	5,220	7,163

PASIVOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 Consubanco tiene una línea de crédito cuya disponibilidad asciende a \$500 millones de pesos Los detalles se listan a continuación:

Concepto / Institución	SHF
Monto Autorizado (millones)	\$500
Saldo 31 diciembre 2016 (MXN)	-
Plazo (años)	3
Tasas de Interés	Tasa Fija
Sobretasa (pbs)	NA
Periodicidad de Amortización	Mensual
Pago de Intereses	Mensual
Garantías Otorgadas	Cartera de Créditos

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

Otras Cuentas por Pagar

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	dic-16	dic-15	sep-16
Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	157	211	110
Impuesto a la utilidad	122	209	0
IVA por pagar	2	2	23
Partes relacionadas	58	155	221
Total	339	576	354

INVERSIONES EN VALORES

Durante el cuarto trimestre de 2016 los ingresos por intereses devengados durante dicho periodo por la tenencia de títulos conservados a vencimiento y títulos disponibles para la venta ascienden a \$269 mil pesos y \$ 209 mil de pesos respectivamente.

La posición en títulos en directo al cuarto trimestre de 2016 tenía un valor de \$ 103 millones pesos. La cual representa el 16.04% del portafolio. La posición de Títulos Directo se compone como sigue:

Posición de Títulos en Directo	FACTOR 00516	FACTOR 00916	BINTER 14-4	ABNGOA 01215
Nocional (millones MXN)	10,000,000	10,000,000	77,300,000	5,118,300
% en Portafolio	10%	10%	75%	5%
Intereses recibidos	150,344	54,211	0	0
Tasa de interés	6.10%	6.97%	6.50%	7%*
Spread	TIIE 28 + 150 bps	TIIE 28 + 140 bps	TIIE 28 + 90 bps	N/A
Calificación	F2(mex)	F2(mex)	A+(mex)	HRD**

La emisora Abengoa México, S.A. de C.V., derivado del incumplimiento de sus obligaciones se encuentra sujeta a un proceso concursal de reestructura y actualización de deuda. La posición al 31 de diciembre de 2016 corresponde a 220,000 títulos por el precio correspondiente a dicha fecha publicado por el proveedor de precios Valuación Operativa y Referencias de Mercado S.A. de C.V. (Valmer)

De la posición en títulos conservados a vencimiento Consubanco no tiene en ningún caso emisiones que exceda el 5% del Capital Neto.

INTERÉS POR REPORTO

Al 31 de diciembre de 2016, Consubanco tiene una posición en Reporto a 3 días por \$ 55 millones de pesos en valores gubernamentales.

Los intereses generados por operaciones de Reporto durante el cuarto trimestre de 2016 ascienden a \$11 millones de pesos. El promedio de la caja durante el 4T2016 fue de \$ 933 millones de pesos comparado contra el mismo periodo del año anterior presenta un incremento de 178.57% ó \$ 598 millones de pesos adicionales.

Ingresos y Gastos por Intereses

INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES

INGRESOS POR INTERESES

	dic-16	dic-15	sep-16
Intereses devengados crédito personal	2,281	2,131	1,722
Intereses devengados tarjeta de crédito	23	14	16
Ingresos por intereses créditos comercial	1	4	1
Ingresos por Interés Factoraje financiero	2	0	1
Ingresos por intereses bancarios-disponibilidades	16	16	11
Ingresos por intereses títulos para negociar	0	3	0
Ingresos por intereses títulos para negociar DB	1	5	1
Reporto	29	5	18
Total	2,354	2,178	1,770

GASTOS POR INTERESES	dic-16	dic-15	sep-16
Comisiones por diferir sobreprecio cartera	297	198	259
Comisiones por costo de cartera	19	31	15
Comisiones por diferir distribución externa	30	66	25
Comisiones por diferir monedas paguitos	3	7	3
Comisiones por diferir multinivel, mensual, premio	2	3	1
Consulta de historial de crédito	2	1	1
Intereses a cargo	337	249	239
Otros gastos de originación	0	0	0
Total	692	555	543

RESULTADO POR INTERMEDIACION	dic-16	dic-15	sep-16
Pérdida por deterioro Títulos Conservados a vencimiento	0	17	6
Resultado por Compra-Venta de Títulos para Negociar	0	1	0
Resultado por CAP'S	-2	18	0
Resultado por Compra-Venta de Derivados Swap	1	0	1
Total	-1	36	7

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN, NETO

OTROS INGRESOS	dic-16	dic-15	sep-16
Otros ingresos	243	235	191
Recuperación de cartera de crédito	55	26	38
Cancelación Estimación Riesgo Crediticio	0	3	0
Cancelación Reserva Dependencias	18	165	0
Utilidad por cesión de cartera de crédito	2	1	1
Valuación de inversiones	1	1	1
Total Otros Ingresos	320	433	231
OTROS GASTOS			
Donativos	1	4	1
Otros gastos	77	50	54
Resultado cambiario	1	0	0
Reserva Dependencias	0	0	7
Total Otros Gastos	79	54	62
Total Otros Ingresos de la Operación, neto	241	378	169

Coeficiente 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)
ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	344,813,862
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	88,173,287	4,408,664
3	Financiamiento estable	88,173,287	4,408,664
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	-	-

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

(Cifras en pesos Mexicanos)		Importe sin ponderar (Promedio)	Importe ponderado (Promedio)
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	-	-
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	927,308,549	927,308,549
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	931,717,213
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	-	-
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	774,335,896	711,410,693
19	Otras entradas de efectivo	146,542,829	146,542,829
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	920,878,725	857,953,521
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	344,813,862
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	346,379,653
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	108%

(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 2016, 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 \$1,222 millones de pesos menos con respecto al mes de Diciembre.

Principales Entradas de Efectivo:

Incremento de \$462.7 millones más en depósitos en entidades financieras, 61% más que el mes anterior.

Otras Entradas de Efectivo fueron de \$87.7 millones, \$198 millones menos que el mes anterior.

Activos Líquidos:

Activos líquidos concentrados en Nivel 1 por \$150 Millones en Reporto de títulos y MXN \$96 Millones en el Depósito de Regulación Monetaria.

Durante Noviembre 2016, 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 \$523 millones de pesos.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

Principales Entradas de Efectivo:

Cartera de consumo vigente sin pagos vencidos presenta una disminución de \$45 millones respecto al mes anterior.

Otras entradas de efectivo por \$243 millones de pesos, incrementando por \$155 millones con respecto al mes anterior.

Activos Líquidos:

Activos líquidos concentrados en Nivel 1 presentan un incremento en \$78 millones conforme al mes anterior cerrando en \$228 millones y se mantienen \$96 millones en Depósitos de Regulación Monetaria.

Durante Diciembre 2016, 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 disminuyeron en \$1,100 millones de pesos con respecto al mes anterior.

Principales Entradas de Efectivo:

Cartera de consumo vigente sin pagos vencidos fue de \$4,406 millones de pesos, un incremento de \$24 millones con respecto al mes anterior.

Otras entradas de efectivo por \$108.2 millones de pesos, con una disminución de \$135.4 millones respecto al mes anterior.

Activos Líquidos:

Activos líquidos concentrados en Nivel 1 por \$55 millones en Reporto y \$96 millones de pesos en Depósito de Regulación Monetaria.



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

Septiembre-Octubre

- La posición de Reportos en títulos gubernamentales disminuye de \$1,550 millones de pesos a \$150 millones de pesos.
- Hubo una disminución en las salidas esperadas a 30 días en mercado de dinero por \$1,222 millones de pesos por vencimiento de deuda bursátil.

Octubre-Noviembre

- La posición de Reportos en títulos gubernamentales incrementa de \$150 millones de pesos a \$530 millones de pesos.
- Hubo un incremento de salidas esperadas a 30 días en mercado de dinero por \$522 millones de pesos por vencimiento de pasivos bursátiles.

Noviembre-Diciembre

- La posición de Reportos en títulos gubernamentales se reduce en \$475 millones de pesos.
- Hubo un reducción en las salidas esperadas por \$1,100 millones de pesos por compromisos bursátiles.

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

Evolución de Activos Líquidos 4T – 2016			
	Octubre	Noviembre	Diciembre
Efectivo	0%	0%	0%
DRM	40%	16%	64%
Nivel 1	60%	84%	36%
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	58%	56%	47%
CEBURES	40%	43%	48%
PRLV´S	2%	1%	5%
Préstamos Interbancarios y de otros organismos			
De Exigibilidad Inmediata	0.00%	0.00%	0.00%
De corto plazo	0.00%	0.00%	0.00%
De largo plazo	0.00%	0.00%	0.00%

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

Exposición potencial para derivados de Banco (Diciembre 2016)	
	MXN Millones
Con contrato de compensación	0
Sin contrato de compensación	18.947
Posibles llamadas de margen (Diciembre 2016)	
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.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

(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.

INFOMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DE LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

El proceso de administración de riesgos de Consubanco es desempeñado por la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR).

Dicha unidad es independiente de las unidades de negocio y reporta directamente a la Dirección General y al Comité de Riesgos.

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

Asumiendo sus correspondientes funciones, participan en la Administración Integral de Riesgos el Consejo de Administración, el Comité de Riesgos y la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR).

Adicionalmente, la Institución ha implementado un manual para la Administración Integral de Riesgos aprobado por el Consejo de Administración que contiene la descripción detallada de las políticas, procedimientos, modelos, límites y controles empleados por la Institución.

Consubanco, tendrá como objetivos de su administración de riesgos lo siguiente:

- I. Fomentar la cultura de administración de riesgos en Consubanco.
- II. Fortalecer los principios de estabilidad y continuidad de Consubanco.
- III. Adoptar lineamientos en materia de administración de riesgos que permitan identificar los riesgos particulares del negocio y del segmento de mercado en el cual opera Consubanco.
- IV. Mantener a Consubanco dentro de niveles de riesgo autorizados por el Consejo de Administración.
- V. Actuar oportunamente en la administración de los riesgos.
- VI. Dar cumplimiento a la regulación establecida por autoridades mexicanas.

La exposición al riesgo en Consubanco tiene como propósito fundamental cumplir con los objetivos planteados en el modelo de negocio aprobado por el Consejo de Administración.

En Consubanco se establece el apetito de riesgo a partir de dos criterios básicos fundamentales, el régimen de inversión propuesto por el área tomadora de riesgos y el capital de la institución, siendo este último la base para determinar el monto máximo de exposición al riesgo que asume en sus operaciones, mismo que es aprobado por el Comité de Administración Integral de Riesgos y autorizado por el Consejo de Administración.

Principales elementos cualitativos y cuantitativos de las metodologías empleadas en la administración de los riesgos de mercado, liquidez, crédito o crediticio y operacional.

Riesgo de Mercado (Información cualitativa y cuantitativa)

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

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

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

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

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

Al 31 de diciembre de 2016, el VaR promedio trimestral calculado por el método de simulación histórica al 95% de confianza resultó ser de 488 miles de pesos. El VaR se mantuvo siempre por debajo de los límites globales y específicos autorizados por el Consejo de Administración.

CUARTO TRIMESTRE 2016 CIFRAS EN MILES DE PESOS

RIESGO DE MERCADO	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	PROMEDIO
EXPOSICIÓN	4,717,230	4,733,844	4,547,539	4,666,204
VAR (95%)	698	1,183	1,171	1,018
CAPITAL BÁSICO	2,770,986	2,839,620	2,907,118	2,839,241
CAPITAL NETO	2,770,986	2,839,620	2,907,118	2,839,241
VAR (95%)/CAPITAL BÁSICO	0.025%	0.042%	0.040%	0.036%
VAR (95%)/CAPITAL NETO	0.025%	0.042%	0.040%	0.036%

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

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 Xi : es la pérdida esperada individual del crédito i-ésimo. Para el CUARTO TRIMESTRE DE 2016 el valor promedio de la Pérdida Esperada es de 286 millones de pesos.

Riesgo de Crédito de la Cartera Crediticia

RIESGO DE CRÉDITO	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	PROMEDIO
SALDO	5,649,948,802	5,660,672,856	5,662,785,899	5,657,802,519
EXPOSICIÓN	5,280,135,555	5,140,334,755	5,326,423,844	5,248,964,718
PÉRDIDA ESPERADA	280,048,503	297,027,827	282,332,500	286,469,610
PÉRDIDA NO ESPERADA	678,539,152	552,154,872	676,769,518	635,821,180
RESERVAS PREVENTIVAS	20,704,758	505,316,627	495,325,181	340,448,855

El Riesgo de Crédito de las Inversiones en Valores:

RIESGO DE CRÉDITO	VALOR MERCADO OCT-2016	VALOR MERCADO NOV-2016	VALOR MERCADO DIC-2016
Portafolio Total	4,717,230	4,733,844	4,547,538.9
Papel Comercial / PRLV a vencimiento	10,033	20,038	98,013
Cap Tiiie 28	368	1,845	2,992
Directo			
Compras en reporto	150,000	530,000	55,000
Inversiones bancarias	1,139,849	299,956	294,859

Riesgo de Liquidez (Información cualitativa y cuantitativa)

El Riesgo de Liquidez se define como el riesgo ocasionado por 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.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

El Nivel de Liquidez se determina por el flujo de efectivo derivado de las operaciones del banco y otros ingresos, asegurándose que las brechas negativas (déficits) puedan ser fondeadas en condiciones normales de mercado sin incurrir en los costos extraordinarios derivados del fondeo de emergencia de grandes déficits.

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

BRECHA EN DÍAS	DE 1 A 7 DÍAS	DE 8 A 31 DÍAS	DE 32 A 92 DÍAS	DE 93 A 184 DÍAS	DE 185 A 366 DÍAS	DE 367 A 731 DÍAS	DE 732 A 1,096 DÍAS	DE 1,097 A 1,461 DÍAS	DE 1,462 A 1,827 DÍAS	DE 1,828 A 2,557 DÍAS	DE 2,558 A 3,653 DÍAS	DE 3,654 A 5,479 DÍAS	DE 5,480 A 7,305 DÍAS	MÁS DE 7,306 DÍAS	TOTAL
OCTUBRE	687,804	-264,808	-115,582	180,087	-412,269	-822,203	1,003,868	766,687	231,542	0	0	0	0	99,200	1,354,325
ACUMULADA	687,804	422,996	307,414	487,501	75,232	-746,971	256,896	1,023,583	1,255,125	1,255,125	1,255,125	1,255,125	1,255,125	1,354,325	

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	336,537	-444,843	-206,638	-7,048	-73,643	-825,051	1,016,048	782,088	238,577	0	0	0	0	99,446	915,473
ACUMULADA	336,537	-108,306	-314,944	-321,992	-395,635	-1,220,686	-204,638	577,450	816,026	816,026	816,026	816,026	816,026	915,473	

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	160,238	56,018	-566,348	103,147	-1,253,207	252,837	1,016,427	782,380	238,666	0	0	0	0	99,463	889,620
ACUMULADA	160,238	216,256	-350,092	-246,945	-1,500,152	-1,247,315	-230,888	551,492	790,157	790,157	790,157	790,157	790,157	889,620	

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

INFORMACIÓN RELATIVA AL VALOR DE LA EXPOSICIÓN AL RIESGO OPERACIONAL CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE OCTUBRE A DICIEMBRE 2016, ASÍ COMO INFORMACIÓN CUALITATIVA CORRESPONDIENTE A LA GESTIÓN REALIZADA.

Se define al Riesgo Operacional, como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las Operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal, en el entendido de que:

- a) El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios bancarios a los clientes de la Institución.
- b) El riesgo legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las Operaciones que la Institución realiza.

Para llevar a cabo la identificación, medición y evaluación del riesgo operacional, mediante un enfoque cuantitativo y cualitativo que se combinen para realizar un diagnóstico a partir de los riesgos identificados o revelados y obtener una valoración a través de la medición y evaluación, Consubanco utiliza:

Para el Enfoque Cuantitativo de Riesgos la Institución, se auxilia fundamentalmente:

1. Mediante una herramienta tecnológica en la que registra y cuantifica el nivel de pérdidas asociadas a eventos de riesgo operacional, de esta obtiene una base de datos de eventos de pérdidas, cuyo objetivo es el registro de los eventos de riesgo operacional ocurridos en la Institución.

2. Con la ejecución de procesos de conciliación contable, se garantiza la calidad de la información recogida en la base de datos.

Para el Enfoque Cualitativo, se lleva a cabo a través de:

1. El mapeo de procesos, documentación, la identificación de riesgos y controles a lo largo de la cadena de valor, punta a punta, el diseño de mecanismos de acción para la mitigación de los riesgos operacionales, además de contar con una estructura organizacional con funciones específicas para su identificación y reporte oportuno.
2. Evaluación de los riesgos, con base en el enfoque experto de las diversas áreas de la Institución, quienes cuentan con el conocimiento y experiencia. Lo anterior, sirve para obtener una visión cualitativa de los principales factores de riesgo en su ámbito de competencia y control, con independencia de que los mismos se hayan materializado o no con anterioridad. Asimismo, permite una definición adecuada de controles, verificación de eficiencia y cobertura de mitigación.
3. Por medio del análisis de escenarios de Riesgo Operacional, se obtiene la opinión de las Unidades de negocio, los efectos en caso de que se materialicen los riesgos revelados que puedan significar una pérdida importante para la Institución. El objetivo es evaluar los controles existentes para implementar la actualización o la incorporación de nuevos controles para fortalecer los ya existentes, y así reducir el efecto o impacto de dichos riesgos.

En relación a la Exposición al Riesgo Operacional, el Consejo de Administración de la sociedad, en su sesión celebrada el 29 de julio del 2015, aprobó que éste será del 5% sobre los ingresos netos anuales, expresado mensualmente, del cual se desprende la distribución de los Niveles de Tolerancia definidos por Línea de Negocio y Tipología de Riesgos siguiente:

CÁLCULO DE LA EXPOSICIÓN AL RIESGO OPERACIONAL

	Octubre	Noviembre	Diciembre
INGRESOS NETOS ANUALES	\$ 1,691,000,000	\$ 1,731,000,000	\$ 1,714,000,000
INGRESOS NETOS MENSUALES	\$ 140,916,667	\$ 144,250,000	\$ 142,833,333
LÍMITE DE EXPOSICIÓN AL RIESGO (5% sobre los Ingresos Netos)	\$ 7,045,833	\$ 7,212,500	\$ 7,141,667

La UAIR mensualmente informa al Comité de Riesgos (CAIR) sobre la exposición de todos los riesgos operacionales a los que está expuesta la Institución. Asimismo, reporta en el SIT1 de la CNBV la Serie R28 relativa a la Información del mismo riesgo, mantiene un constante monitoreo de los eventos e incidencias que pueden representar pérdidas potenciales que en caso de materializarse, y pudieran significar desviaciones respecto a los niveles de tolerancia aprobados. Adicionalmente la UAIR es la encargada de construir bases de información de riesgo operacional, con el objeto de informar su comportamiento y evolución histórica.

Por lo tanto, dados los resultados del análisis realizado en el trimestre en referencia, se concluye lo siguiente:

- La cobertura para la Exposición al Riesgo Operacional de Consubanco, es acorde al perfil de riesgo Institucional, así como a su nivel de tolerancia específica en relación a las pérdidas operacionales identificadas durante el periodo de Octubre a Diciembre de 2016.
- El perfil de Exposición al Riesgo Operacional, conforme al nivel de impacto observado, así como a la funcionalidad y solidez en conjunto de los controles, se ubicó en un nivel Moderado, de acuerdo al análisis del enfoque cualitativo.

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

INFORME ADICIONAL Y COMPLEMENTARIO AL REPORTE TRIMESTRAL AL 31 DICIEMBRE 2016, EN MATERIA DE OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS QUE EMITE CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE (“CONSUBANCO” o la “Emisora”) EN CUMPLIMIENTO DEL OFICIO No. 151-2/76211/2009 DE FECHA 20 DE ENERO DE 2009, EMITIDO POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (el “Oficio”).

El presente informe adicional y complementario al reporte trimestral revelado por Consubanco con cifras al 31 de Diciembre de 2016, fue preparado en cumplimiento del requerimiento de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”) contenidos en el Oficio y siguiendo los lineamientos establecidos por dicha autoridad para la revelación de la información relacionada con el uso de instrumentos financieros derivados.

Instrumentos Financieros Derivados

Políticas de la Emisora

Las políticas de Consubanco S.A., Institución de Banca Múltiple permiten sólo el uso de productos derivados del tipo Opciones de Tasas de Interés e Intercambio de Tasas (SWAPs) con fines de cobertura de acuerdo con el boletín C-10 de las NIF y B-5 de la Circular Única de Bancos.

POLÍTICAS DE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

OBJETIVOS PARA CELEBRAR OPERACIONES CON DERIVADOS

En términos generales el objetivo que CONSUBANCO persigue al celebrar operaciones con instrumentos financieros derivados es: obtener coberturas para mitigar los riesgos asociados con posibles variaciones o fluctuaciones inusuales en el valor de los precios de los activos subyacentes tasas de interés y divisas; a los cuales CONSUBANCO podría encontrarse expuesto en su operación.



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 apega 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.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

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.

Instrumentos Utilizados

Los instrumentos que tiene Consubanco contratados al cierre del cuarto trimestre de 2016 son:

- Opciones de tasas de interés
- Intercambio de tasas de interés (Swaps)

Estrategias de Cobertura

Consubanco sólo contrata Instrumentos Financieros Derivados con fines de cobertura, en términos de lo dispuesto en el Anexo 33 de la Circular Única de Bancos.

La contratación de estas operaciones tiene como objetivo mitigar las fluctuaciones en el valor de los activos subyacentes, tasas de interés principalmente; a las que la Institución está expuesta por las emisiones de deuda y contratación de financiamientos.

La administración de la Emisora define los límites (montos y parámetros) aplicables para la celebración de operaciones con instrumentos financieros derivados de conformidad con la posición primaria que se requiere cubrir.

MERCADOS DE NEGOCIACIÓN Y CONTRAPARTES ELEGIBLES

Los mercados financieros a través del cual CONSUBANCO realizan operaciones financieras derivadas son conocidos como “Over The Counter” (“OTC”).



La Emisora cotiza con dos o más instituciones financieras para asegurar las mejores condiciones en la contratación. Las instituciones financieras con las que se contratan dichos instrumentos son de reconocido prestigio y solvencia en el mercado.

POLÍTICAS PARA LA DESIGNACIÓN DE AGENTES DE CÁLCULO O DE VALUACIÓN

CONSUBANCO designó a un tercero para que provea precios de mercado para dichos instrumentos. La valuación es comparada contra las valuaciones proporcionadas por los intermediarios financieros con los que la emisora tiene contratadas las operaciones. Previo a la contratación de algún instrumento financiero derivado, la Dirección General Adjunta de Administración y Finanzas, la Tesorería y la UAIR, evalúan su factibilidad y presenta la información necesaria a los Órganos de Gobierno Corporativo que conforme a sus políticas deban autorizarlo.

PRINCIPALES CONDICIONES O TÉRMINOS DE LOS CONTRATOS

Las operaciones financieras derivadas OTC se realizan al amparo del Contrato Marco de Operaciones Financieras Derivadas; los cuales contienen los lineamientos y directrices establecidos estándar para el mercado OTC. Los mismos están debidamente formalizados por los representantes legales de CONSUBANCO y de las Instituciones Financieras con quienes hemos establecido esta relación.

PROCESOS EN LOS NIVELES DE AUTORIZACIÓN REQUERIDOS POR TIPO DE NEGOCIACIÓN

Las áreas de Tesorería, Riesgos y la Dirección General Adjunta de Administración y Finanzas revisan en conjunto que las operaciones cumplen con las condiciones de eficiencia y mitigan de manera aceptable los riesgos expuestos en la posición primaria, se revisan las condiciones económicas de los Derivados y cuando se aprueban en conjunto.

Las operaciones las cierran personas designadas y autorizadas a través de los Contratos Marco, se reciben las confirmaciones de las transacciones y la firma el representante legal que corresponda.

Políticas de márgenes, colaterales, líneas de crédito, VAR

La política de la emisora es negociar con cada contraparte al momento de la firma del contrato marco de Instrumentos Financieros Derivados, el monto de la pérdida máxima a partir de la cual serán sujetas las llamadas de margen y los montos mínimos a intercambiar o valor de transferencia.

La política de Consubanco para la estimación del Valor en Riesgo (VaR) de las inversiones utilizando el método de simulación histórica, es que se deberá vigilar que la Perdida Esperada no sea mayor al 4% del capital Básico y en su peor escenario no sea mayor al 0.05% del valor de la cartera; estos límites serán revisados al menos una vez al año por el Comité de administración Integral de Riesgos.

PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

La administración integral de riesgos es realizada por conducto del Consejo de Administración de CONSUBANCO, quien de conformidad con la Ley del Mercado de Valores, es el órgano encargado de dar seguimiento a los principales riesgos a los que está expuesta la Emisora. Para la realización de esta actividad, el Consejo de Administración se apoya en el Comité de Riesgos y en la Unidad para la Administración Integral de Riesgos. Esta área incluye dentro de sus actividades el análisis de la operación de los instrumentos financieros derivados.

Para hacer la medición y evaluación de los riesgos tomados en sus operaciones financieras derivadas, se usa el cálculo del valor en riesgo (VaR), además de efectuar los análisis de sensibilidad y pruebas de “stress” bajo condiciones extremas. Para monitorear la liquidez, se calculan “gaps” de liquidez, para lo cual se consideran los activos y pasivos financieros de la institución de que se trate, así como los créditos otorgados por la misma.

Diariamente se le da seguimiento a las exposiciones que se tienen, a los riesgos de mercado y al riesgo de liquidez.

EXISTENCIA DE UN TERCERO INDEPENDIENTE

Conforme a la normatividad vigente, CONSUBANCO tiene la obligación de contar con un auditor externo independiente que dictamine sus estados financieros anuales. Dentro del proceso de auditoría realizado por dichos auditores, se analizan los estados financieros de las sociedades y las operaciones que dieron origen a los registros correspondientes y se revisan los procesos de control interno de las sociedades auditadas. Consecuentemente, dentro de dicho análisis los auditores externos revisan las operaciones con instrumentos financieros derivados, incorporando en su caso las notas correspondientes en el dictamen de los estados financieros de CONSUBANCO.

Con la finalidad de reducir los riesgos generados por las fluctuaciones en tasas de interés, se utilizan opciones de tasas de interés, a través de los cuales se paga una prima por el derecho a obtener una cobertura de tasa de interés a un strike pactado los instrumentos financieros derivados en su totalidad han sido designados y califican como instrumentos derivados de cobertura.

La política de la Compañía comprende: (i) la documentación formal de todas las transacciones entre los instrumentos de cobertura y las posiciones cubiertas, (ii) el objetivo de la administración de riesgos, y (iii) la estrategia para celebrar las transacciones de cobertura. Este proceso comprende la asociación entre los flujos de efectivo de los derivados con los activos o pasivos reconocidos en el estado de posición financiera.

La efectividad de los instrumentos derivados de cobertura se evalúa antes de su designación, así como durante el periodo de la misma, la cual se lleva a cabo al menos trimestralmente con base en técnicas estadísticas reconocidas. Si se determina que un instrumento financiero derivado no es altamente efectivo como cobertura o si el instrumento financiero derivado deja de ser una cobertura altamente efectiva, se deja de aplicar el tratamiento contable de cobertura respecto de dichos derivados prospectivamente.

Los instrumentos derivados se reconocen en el estado de posición financiera a su valor razonable, determinado a través del despacho externo. La porción efectiva de las ganancias o pérdidas de estos instrumentos derivados, se reconoce en el capital contable en el rubro de “Otras partidas de utilidad integral acumuladas”, y la porción no efectiva se aplica a los resultados del ejercicio. Los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados que no califican como instrumentos de cobertura se reconocen de forma inmediata en resultados.

El efecto por valuación reconocido en resultados correspondiente a instrumentos financieros derivados que se tratan como instrumentos de cobertura, se presenta en el rubro de pérdida por valuación de derivados y otros conceptos financieros.”

A esta fecha, los auditores externos no han reportado observaciones relevantes o deficiencias que ameriten ser reveladas.

DESCRIPCIÓN GENÉRICA SOBRE LAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

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.

Insumos:

Tasas de Referencia	TIIE 28D
Curva de Referencia	Descuento IRS
Volatilidad	Sábana de Volatilidad de Swaption de TIIE

Para las operaciones de opciones mensualmente se recibe de la contraparte su valuación y se compara su valor razonable con el proporcionado por un proveedor de precios. Para valorar éste tipo de contrato se hace a través de modelos estándares los cuales corresponden al valor presente de los flujos futuros esperados a recibir y a entregar, según corresponda, proyectados de acuerdo a las tasas futuras implícitas aplicables y descontados a las tasas de interés prevalecientes en el mercado en la fecha de valuación.

En las opciones se cumplieron con las condiciones para su tratamiento contable de cobertura dependiendo de la posición primaria que se cubre será su registro del resultado por valuación mensual en resultados o en la cuenta de Resultados integrales, haciendo también un registro del activo o pasivo financiero en el estado de posición financiera bajo el rubro “Otros resultados integrales acumulados” subconcepto “Cambios en la Valuación de Instrumentos Financieros Derivados”. En éste tipo de operaciones sus efectos de cobertura se reconocen dentro del margen financiero.

Para efectos de presentación en los estados financieros, el saldo neto (posición) de los flujos esperados a recibir y a entregar por contrato se presenta en el estado de posición financiera bajo el rubro “Instrumentos financieros derivados”, de acuerdo con su naturaleza deudora o acreedora respectivamente.

Por lo que respecta a las políticas y frecuencia de valuación y las acciones establecidas en función de la valuación obtenida, CONSUBANCO tiene como política hacer la valuación diaria de las posiciones de derivados y registro contable mensual y con base a dichas valuaciones y en consulta con los directivos relevantes y/u órganos sociales competentes se toman las acciones pertinentes.

Cabe señalar que las valuaciones de la posición de operaciones derivadas son realizadas por (i) el proveedor de precios, (ii) el personal interno para una valuación interna y (iii) por las distintas contrapartes.

En estos instrumentos de cobertura, la efectividad de la cobertura se mide tanto prospectiva como retrospectivamente. Para medir la efectividad prospectiva se valúa a mercado tanto la posición primaria cubierta como del derivado de cobertura, una vez calculado se verifica que los cambios en el valor razonable del instrumento derivado mantengan una alta efectividad en la compensación de los cambios en el valor razonable de la posición primaria. La medición de la efectividad retrospectiva de los instrumentos de cobertura se realiza basándose en los resultados pasados en términos de compensaciones de flujos reales efectuados entre el derivado y la posición primaria que está cubriendo.

Los instrumentos derivados de cobertura vigentes son altamente efectivos ya que el nivel de cobertura se encuentra en el rango establecido en la Norma Internacional de Contabilidad (IFRS) NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, párrafo FC136, que establece que una cobertura es altamente eficiente si la razón de cobertura fluctúa en un rango entre el 80% y el 125% de correlación inversa.

La NIC-39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, requiere que en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros, se considere el riesgo crediticio, el cual representa el riesgo de que una contraparte no haga frente a sus obligaciones contractuales. Por lo tanto, el valor razonable de la posición activa y pasiva de los instrumentos financieros derivados, se presenta neto del ajuste por valuación crediticia atribuible al riesgo de incumplimiento, tanto de CONSUBANCO como del que proviene de las contrapartes con quienes la Compañía tiene contratados sus instrumentos financieros derivados.

Metodología de Valuación

Para los instrumentos con fines de cobertura, que son los únicos que opera la CSB, cuenta con definiciones operativas y normativas, aprobadas por el CAIR y contenidas en el Manual de Administración Integral de Riesgos en los que se establecen las metodologías de valuación utilizadas.

Asimismo, la valuación de los instrumentos de cobertura se realiza de forma diaria con base en los parámetros empleados en las prácticas de mercado (tasas, tipos de cambio, precios, sábana de volatilidades, etc.)

Descripción de los métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados, así como la frecuencia de valuación.

De acuerdo con el criterio B-5, la prueba de efectividad se debe de realizar al inicio de la misma, siendo la cobertura altamente efectiva el cumplimiento de la compensación de los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo que se está cubriendo, tal como lo establece el criterio B-5.:

GA44 “Una cobertura se considerará altamente efectiva si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- a) Al inicio de la cobertura y en los periodos siguientes, se espera que ésta sea altamente efectiva para cancelar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto, durante el periodo para el que se haya designado la cobertura. Tal expectativa puede demostrarse de varias formas, entre las que se incluye la realización de una comparación de los cambios pasados en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento de cobertura, que sean atribuibles al riesgo cubierto, con los cambios que hayan experimentado en el pasado este valor razonable o los flujos de efectivo, respectivamente; así como la demostración de una elevada correlación estadística entre el valor razonable o los flujos de efectivo de la partida cubierta y los que corresponden al instrumento de cobertura. La Institución puede escoger una razón de cobertura distinta de uno a uno, con el fin de mejorar la efectividad de la cobertura, como se ha descrito en el párrafo GA39.”
- b) La efectividad real de la cobertura se encuentra en un rango de 80-125 por ciento. Por ejemplo, si los resultados conseguidos son tales que la pérdida en el instrumento de cobertura es de 120 unidades monetarias, mientras que la ganancia en los instrumentos de caja es de 100 unidades monetarias, el grado de cancelación puede medirse como $120/100$, lo que dará un 120 por ciento, o bien como $100/120$, lo que dará un 83 por ciento. En este ejemplo, suponiendo que la cobertura cumple la condición establecida en el inciso (a) anterior, la Institución podría concluir que la cobertura ha sido altamente efectiva.”

GA52 “Si una Institución designa a una opción en su totalidad como un instrumento de cobertura de una transacción pronosticada respecto a un riesgo de un sólo lado, la relación de cobertura no será perfectamente efectiva. Lo anterior debido a que el premio pagado por la opción incluye el valor en el tiempo y, como se establece en el párrafo GA34, la cobertura de un riesgo de un sólo lado no incluye el valor en el tiempo de una opción. Por tanto, en esta situación, no existirá una cancelación entre los flujos de efectivo relativos a la prima pagada correspondientes al valor en el tiempo de la opción, y aquéllos relativos al riesgo cubierto.”

GA53 “En el caso del riesgo de tasa de interés, la efectividad de la cobertura puede evaluarse preparando un calendario de vencimientos para los activos financieros y los pasivos financieros, que muestre la exposición neta a la tasa de interés para cada periodo, siempre que la exposición neta esté asociada con un activo o pasivo específico (o con un grupo de activos o pasivos específicos, o bien con una porción específica de los mismos) dando lugar a la exposición neta, y la efectividad de la cobertura se evalúa con referencia a ese activo o pasivo.”

Para las operaciones de opciones mensualmente se recibe de la contraparte su valuación y se compara su valor razonable con el proporcionado por un proveedor de precios. Para valuar éste tipo de contrato se hace a través de modelos estándares los cuales corresponden al valor presente de los flujos futuros esperados a recibir y a entregar, según corresponda, proyectados de acuerdo a las tasas futuras implícitas aplicables y descontados a las tasas de interés prevalecientes en el mercado en la fecha de valuación.

En las opciones se cumplieron con las condiciones para su tratamiento contable de cobertura dependiendo de la posición primaria que se cubre será su registro del resultado por valuación mensual en resultados o en la cuenta de Resultados integrales, haciendo también un registro del activo o pasivo financiero en el estado de posición financiera bajo el rubro “Otros resultados integrales acumulados” subconcepto “Cambios en la Valuación de Instrumentos Financieros Derivados”. En éste tipo de operaciones sus efectos de cobertura se reconocen dentro del margen financiero.

La Institución elabora la prueba de efectividad prospectiva al inicio de la cobertura, la prueba de efectividad retrospectiva al menos al cierre de cada mes.

La valuación de los instrumentos financieros derivados es realizada por un tercero independiente denominado Shirebrook Risk Outsourcing.

Pruebas de efectividad prospectiva

Para esta prueba necesitamos demostrar que la relación de cobertura que pretendemos establecer funcione de forma adecuada antes de que la relación de cobertura sea establecida. La prueba consiste básicamente en llevar a cabo una regresión lineal sobre las ganancias de la opciones *call* que se obtendrían al vencimiento de la misma **-terminal value-** (variable explicativa o independiente), contra el exceso en el pago del % originadas por el pago del componente variable de los intereses de la Línea de crédito; las pérdidas obtenidas de la posición primaria, la cual se define como las pérdidas derivadas de aumento en la tasa *spot* TIIE 28D. Para llevar a cabo esta tarea ejecutamos cada uno de los siguientes puntos:

1. Obtenemos simulaciones de la posición primaria cuando se encuentre el componente variable de la tasa de referencia se encuentre arriba de %, para obtener los escenarios de pago de intereses mayores al %, basados en *terminal value*, hasta + 1%
2. Posteriormente, obtenemos una serie de simulaciones de los valores terminadas de las opciones *calls* arriba del strike y hasta un +1%.
3. Una vez obtenidas estas series de valores para la posición primaria y los *calls*, se lleva a cabo una regresión lineal.

La prueba se considera altamente efectiva, y por tanto la relación de cobertura factible para implementarse si:

- La R^2 de la regresión lineal es mayor o igual a 0.8
- La correlación en la regresión lineal es de 0.8 o mayor
- La pendiente m se encuentra en el intervalo [0.8, 1.25]

Si cualquiera de estas condiciones no se cumple indica que la prueba no es efectiva y la relación de cobertura no puede establecerse. Sólo se consideran los movimientos en el precio de la TIIE 28D arriba del *strike* pactado, ya que en la relación de cobertura se explica que esta parte del movimiento es la que se cubre con los *calls*, es decir sólo el valor intrínseco del *call* se toma en consideración.

En estos instrumentos de cobertura que se encuentran vigentes, la efectividad de la cobertura se mide tanto prospectiva como retrospectivamente. Para medir la efectividad prospectiva se valúa a mercado tanto la posición primaria cubierta como del derivado de cobertura, una vez calculado se verifica que los cambios en el valor razonable del instrumento derivado mantengan una alta efectividad en la compensación de los cambios en el valor razonable de la posición primaria. La medición de la efectividad retrospectiva de los instrumentos de cobertura se realiza basándose en los resultados pasados en términos de compensaciones de flujos reales efectuados entre el derivado y la posición primaria que está cubriendo.

Los instrumentos derivados de cobertura vigentes son altamente efectivos ya que el nivel de cobertura se encuentra en el rango establecido en la Norma Internacional de Contabilidad (IFRS) NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, párrafo FC136, que establece que una cobertura es altamente eficiente si la razón de cobertura fluctúa en un rango entre el 80% y el 125% de correlación inversa.

FUENTES INTERNAS Y EXTERNAS DE LIQUIDEZ QUE PUDIERAN SER UTILIZADAS PARA ATENDER REQUERIMIENTOS RELACIONADOS CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Los requerimientos de liquidez relacionados a instrumentos financieros derivados son atendidos tanto con fuentes internas y externas. Dentro de las fuentes internas se encuentra la generación propia de recursos derivados de la operación, los cual han sido suficientes para cubrir los requerimientos de dichos instrumentos y como fuente externa, CONSUBANCO mantiene líneas de crédito revolvente, autorización de un programa de Certificados Bursátiles e inscripción genérica para emisión de PRLV's y CEDE's.

CAMBIOS EN LA EXPOSICIÓN A LOS PRINCIPALES RIESGOS IDENTIFICADOS Y EN LA ADMINISTRACIÓN DE LA MISMA

La Dirección General Adjunta de Administración y Finanzas de manera mensual analiza todas las posiciones de riesgo existentes. Sin perjuicio de lo anterior, también se mantiene un monitoreo diario de las fluctuaciones de las principales variables financieras del mercado. Asimismo (i) se da seguimiento a las variables del mercado.

Cabe señalar que, por el tipo de operaciones celebradas, a la fecha no se han presentado situaciones o eventualidades, tales como cambios en el valor del activo subyacente o las variables de referencia, que impliquen que los instrumentos financieros derivados contratados CONSUBANCO difieran de la situación en que originalmente fueron concebidos, que modifiquen significativamente el esquema de los mismos o que impliquen la pérdida parcial o total de las coberturas, y que requieran que la emisora asuma nuevas obligaciones, compromisos o variaciones en su flujo de efectivo de forma que vean afectada su liquidez.

Finalmente se informa que no hay incumplimientos que se haya presentado en los contratos celebrados a esta fecha.

INFORMACIÓN CUANTITATIVA

Al 31 de Diciembre de 2016 Consubanco tiene contratos de cobertura a través de opciones de tasas de interés (CAP's) contratados para cubrir una exposición de deuda por \$1,839.7 millones de pesos de acuerdo con las principales características que se desglosan a continuación:

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

Nocional (MXN)	Tipo Derivado	Amortización	Fecha Celebración	Fecha Vencimiento	Subyacente	Precio de Ejercicio
407,110	Opción	Mensual	10-abr-14	11-abr-19	TIIE 28 días	12%
1,400,000	Opción	Al vencimiento	22-ago-14	02-mar-18	TIIE 28 días	8%
1,000,000	SWAP	28 días	29-jun-16	14-dic-17	TIIE 28 días vs 7.5% fija	--

En el Cuarto trimestre de 2016 la emisora contrató un Instrumento Financiero Derivado de intercambio de tasas de interés para cubrir la exposición de la emisión de Certificados Bursátiles (CSBANCO 14-2) por un monto de \$1,000 millones de pesos contratada el 29 de Diciembre de 2016 y con fecha de inicio 31 de Diciembre del mismo año. Las características principales de la operación son las siguientes (cifras en miles):

Nocional (MXN)	Tipo Derivado	Amortización	Periodicidad de Pago	Fecha Celebración	Fecha de Inicio	Fecha Vencimiento	Subyacente	Sobretasa	Tasa Fija	Emisora Paga	Emisora Recibe
1,000,000	Intercambio de Tasas de Interés (SWAPs)	N.A.	28 días	29-jun-16	30-jun-16	14-dic-17	TIIE 28 días	220 pts base	7%	Tasa Fija	Tasa Variable

Vencimiento de Instrumentos Financieros Derivados

Durante el Cuarto trimestre de 2016 la emisora no tuvo vencimientos de Instrumentos Financieros Derivados.

La Institución no ha tenido llamadas de margen durante el Cuarto trimestre de 2016, dado que ninguno de los instrumentos que se tienen contratados lo han requerido.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

A la fecha de emisión del presente reporte la Institución no ha tenido ningún incumplimiento que se haya presentado en los contratos de Instrumentos Financieros derivados durante el Cuarto trimestre de 2016.

La posición en valor absoluto del valor razonable no representa el 5% de los activos, pasivos o capital ni el 3% de las ventas.

La posición en Instrumentos Financieros Derivados al 31 de Diciembre de 2016 se detalla en la siguiente tabla (cifras en miles)

Número de folio	Tipo de Derivado	Contratación	Vencimiento	Fines de	Amortización	Monto Nocional /	Valor del Activo Subyacente			Valor Razonable (MTM MMXN)		Colaterales / Líneas de
							Base	Trim Act	Trim Ant	Trim Act	Trim Ant	
A00000198	Opción de Tasas	30/08/2014	02/03/2018	COBERTURA	Vencimiento	1,400,00	TIE 28	6.1100%	4.6700%	\$ 2,931.0	\$ 455.8	N.A.
7000079-FWP-480-001	Opción de Tasas	10/04/2014	11/04/2019	COBERTURA	Vencimiento	439,75	TIE 28	6.1100%	4.6700%	\$ 61.17	\$ 14.9	N.A.
1082053-2458800	WAP de Tasas de Interés	29/06/2016	14/12/2017	COBERTURA	Mensual	1,000,00	TIE 28	6.1100%	4.6700%	\$ 19,232.0	\$ 7,573.0	N.A.

Montos por vencimientos por año

Con relación a la operación identificada en el cuadro anterior con folio: "A00000198", son opciones de tasa de interés que no tienen amortizaciones o vencimientos recurrentes sino hasta la fecha de expiración; es decir, el vencimiento para la operación "A00000198" es de \$1,400 millones de pesos el 2 de marzo de 2018. Dentro de nuestra posición de derivados, el folio "7000079-FWP480-001" tiene amortizaciones recurrentes cada mes; a continuación se desglosa el Monto Nocional (en pesos) que aplica para cada periodo mensual a partir del mes de Diciembre de 2016 a la fecha de vencimiento de la operación.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

Núm.	Nocional	Periodo	
		Inicio	Fin
1	407,109,822	13/12/2016	11/01/2017
2	403,498,579	11/01/2017	13/02/2017
3	380,303,786	13/02/2017	13/03/2017
4	358,361,092	13/03/2017	11/04/2017
5	337,884,447	11/04/2017	11/05/2017
6	317,476,220	11/05/2017	12/06/2017
7	297,116,097	12/06/2017	11/07/2017
8	276,892,425	11/07/2017	11/08/2017
9	257,052,201	11/08/2017	11/09/2017
10	237,743,719	11/09/2017	11/10/2017
11	219,279,951	11/10/2017	13/11/2017
12	201,409,643	13/11/2017	11/12/2017
13	184,272,718	11/12/2017	11/01/2018

Núm.	Nocional	Periodo	
		Inicio	Fin
14	167,600,251	11/01/2018	12/02/2018
15	151,802,289	12/02/2018	12/03/2018
16	137,982,479	12/03/2018	11/04/2018
17	127,296,597	11/04/2018	11/05/2018
18	116,951,348	11/05/2018	11/06/2018
19	106,903,980	11/06/2018	11/07/2018
20	97,292,201	11/07/2018	13/08/2018
21	88,051,084	13/08/2018	11/09/2018
22	79,235,797	11/09/2018	11/10/2018
23	70,990,267	11/10/2018	12/11/2018
24	63,236,109	12/11/2018	11/12/2018
25	55,935,496	11/12/2018	11/01/2019
26	49,017,844	11/01/2019	11/02/2019
27	42,569,971	11/02/2019	11/03/2019
28	36,936,041	11/03/2019	11/04/2019

Con relación a la operación de intercambio de tasas de interés (SWAP) con el folio 1082053-2458800 revelamos que el valor nominal cubierto no tiene amortizaciones periódicas; es decir, desde la contratación hasta el vencimiento de la operación el principal es de \$1,000 millones de Pesos.

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

Las políticas de Instrumentos Financieros derivados de la Institución sólo contemplan la utilización de estos con fines de cobertura por lo que no se cuenta con instrumentos con fines distintos o de aquellos que por su naturaleza deban reconocer la ineffectividad de la cobertura para los que sea necesaria una metodología para la medición de riesgos de mercado.

Por lo anterior, debido a que la estructura en las posiciones con fines de cobertura tiene una efectividad que va del 80% al 120%, se considera que el análisis de sensibilidad no es aplicable

Tabla I.1

Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

REFERENCIA	CAPITAL COMÚN DE NIVEL 1 (CET1): INSTRUMENTOS Y RESERVAS	MONTO DIC-16
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,616.38
2	Resultados de ejercicios anteriores	583.88
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	706.86
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	NA
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	NA
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	2,907.12
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
7	Ajustes por valuación prudencial	0.00
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	0.00
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	0.00
10	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	0.00
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0.00
12	Reservas pendientes de constituir	0.00
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	0.00
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	0.00

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

15	Plan de pensiones por beneficios definidos	0.00
16	Inversiones en acciones propias	0.00
17	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	0.00
18	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	0.00
19	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	0.00
20	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	0.00
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	0.00
22	Monto que excede el umbral del 15%	NA
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	NA
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	NA
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	NA
26	Ajustes regulatorios nacionales	0.00
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	0.00
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	0.00
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	0.00
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	0.00
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	0.00
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	0.00
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	0.00

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	0.00
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	0.00
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	1,092.43
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	0.00
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	0.00
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	0.00
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	0.00
O	SE DEROGA	0.00
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	NA
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	1,092.43
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,814.68
Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	0.00
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	0.00
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	NA
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	0.00
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	NA
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	NA
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	0.00

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
37	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	NA
38	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	NA
39	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	NA
40	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	NA
41	Ajustes regulatorios nacionales	0.00
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	NA
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	0.00
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	0.00
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	1,814.68
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	0.00
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación	0.00
48	gradual del capital de nivel 2 Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	NA
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	NA
50	Reservas	0.00
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	0.00

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
52	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	NA
53	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	NA
54	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	NA
55	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	NA
56	Ajustes regulatorios nacionales	0.00
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	0.00
58	Capital de nivel 2 (T2)	0.00
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,814.68
60	Activos ponderados por riesgo totales	8,778.30
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20.67%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20.67%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20.67%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	23.17%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	-
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	0.00%
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.67%

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)		
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	NA
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	NA
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	NA
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	NA
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	NA
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	NA
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
LIMITES APLICABLES A LA INCLUSIÓN DE RESERVAS EN EL CAPITAL DE NIVEL 2		
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	0.00
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	0.00
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	0.00
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	0.00
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	NA
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	NA
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	0.00
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	0.00
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	0.00
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	0.00

Tabla II.1

Cifras del balance general

REFERENCIA DE LOS RUBROS DEL BALANCE GENERAL	RUBROS DEL BALANCE GENERAL	MONTO PRESENTADO EN EL BALANCE GENERAL
BG1	DISPONIBILIDADES	481.50
BG2	CUENTAS DE MARGEN	0.00
BG3	INVERSIONES EN VALORES	103.33
BG4	DEUDORES POR REPORTO	55.03
BG5	PRÉSTAMO DE VALORES	0.00
BG6	DERIVADOS	95.27
BG7	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0.00
BG8	TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	5,310.82
BG9	BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0.00
BG10	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	873.33
BG11	BIENES ADJUDICADOS	0.00
BG12	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	13.97
BG13	INVERSIONES PERMANENTES	2.00
BG14	ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0.00
BG15	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)	0.00
BG16	OTROS ACTIVOS	1877.07
	PASIVO	0.00
BG17	CAPTACIÓN TRADICIONAL	5,360.70
BG18	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	0.00

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

BG19	ACREEDORES POR REPORTO	0.00
BG20	PRÉSTAMO DE VALORES	0.00
BG21	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0.00
BG22	DERIVADOS	73.33
BG23	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0.00
BG24	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0.00
BG25	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	338.69
BG26	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0.00
BG27	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A CARGO)	484.01
BG28	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	10.53
	CAPITAL CONTABLE	0.00
BG29	CAPITAL CONTRIBUIDO	1,616.38
BG30	CAPITAL GANADO	758.87
	CUENTAS DE ORDEN	0.00
BG31	AVALES OTORGADOS	0.00
BG32	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0.00
BG33	COMPROMISOS CREDITICIOS	86.04
BG34	BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	0.00
BG35	AGENTE FINANCIERO DEL GOBIERNO FEDERAL	0.00
BG36	BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN	0.00
BG37	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	55.01
BG38	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0.00
BG39	OPERACIONES DE BANCA DE INVERSIÓN POR CUENTA DE TERCEROS	0.00
BG40	INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	62.85
BG41	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	0.00

Tabla II.2

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para del Capital Neto
	ACTIVO			
1	CRÉDITO MERCANTIL	8	0.00	
2	OTROS INTANGIBLES	9	0.00	BG16 - 1877.07
3	IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDA (A FAVOR) PROVENIENTE DE PÉRDIDAS Y CRÉDITOS FISCALES	10	0.00	
4	BENEFICIOS SOBRE EL REMANENTE EN OPERACIONES DE BURZATILIZACIÓN	13	0.00	
5	INVERSIONES DEL PLAN DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS SIN ACCESO IRRESTRICTO E ILIMITADO	15	0.00	
6	INVERSIONES EN ACCIONES DE LA PROPIA INSTITUCIÓN	16	0.00	
7	INVERSIONES RECÍPROCAS EN EL CAPITAL ORDINARIO	17	0.00	

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

8	INVERSIONES DIRECTAS EN EL CAPITAL DE ENTIDADES FINANCIERAS DONDE LA INSTITUCIÓN NO POSEA MÁS DEL 10% DEL CAPITAL SOCIAL EMITIDO	19	0.00	
9	INVERSIONES INDIRECTAS EN EL CAPITAL DE ENTIDADES FINANCIERAS DONDE LA INSTITUCIÓN NO POSEA MÁS DEL 10% DEL CAPITAL SOCIAL EMITIDO	18	0.00	
10	INVERSIONES DIRECTAS EN EL CAPITAL DE ENTIDADES FINANCIERAS DONDE LA INSTITUCIÓN POSEA MÁS DEL 10% DEL CAPITAL SOCIAL EMITIDO	19	0.00	
11	INVERSIONES INDIRECTAS EN EL CAPITAL DE ENTIDADES FINANCIERAS DONDE LA INSTITUCIÓN POSEA MÁS DEL 10% DEL CAPITAL SOCIAL EMITIDO	19	0.00	
12	IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDA (A FAVOR) PROVENIENTE DE DIFERENCIAS TEMPORALES	21	0.00	
13	RESERVAS RECONOCIDAS COMO CAPITAL COMPLEMENTARIO	50	0.00	
14	INVERSIONES EN DEUDA SUBORDINADA	26 - B	0.00	

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

15	INVERSIONES EN ORGANISMOS MULTILATERALES	26 - D	0.00	
16	INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS	26 - E	0.00	
17	INVERSIONES EN CAPITAL DE RIESGO	26 - F	0.00	
18	INVERSIONES EN SOCIEDADES DE INVERSIÓN	26 - G	0.00	
19	FINANCIAMIENTO PARA LA ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	26 - H	0.00	
20	CARGOS DIFERIDOS Y PAGOS ANTICIPADOS	26 - J	1026.18	BG16 - 1877.07
21	PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDA (NETA)	26 - L	0.00	
22	INVERSIONES DEL PLAN DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	26 - N	0.00	
23	INVERSIONES EN CÁMARAS DE COMPENSACIÓN	26 - P	0.00	
	PASIVOS	0	0.00	
24	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS AL CRÉDITO MERCANTIL	8	0.00	
25	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS A OTROS INTANGIBLES	9	0.00	

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

26	PASIVOS DEL PLAN DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS SIN ACCESO IRRESTRICTO E ILIMITADO	15	0.00	
27	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS AL PLAN DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	15	0.00	
28	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS A OTROS DISTINTOS A LOS ANTERIORES	21	0.00	
29	OBLIGACIONES SUBORDINADAS MONTO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-R	31	0.00	
30	OBLIGACIONES SUBORDINADAS SUJETAS A TRANSITORIEDAD QUE COMPUTAN COMO CAPITAL BÁSICO 2	33	0.00	
31	OBLIGACIONES SUBORDINADAS MONTO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-S	46	0.00	
32	OBLIGACIONES SUBORDINADAS SUJETAS A TRANSITORIEDAD QUE COMPUTAN COMO CAPITAL COMPLEMENTARIO	47	0.00	
33	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS A CARGOS DIFERIDOS Y PAGOS ANTICIPADOS	26 - J	0.00	
	CAPITAL CONTABLE		0.00	
34	CAPITAL CONTRIBUIDO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-Q	1	1616.38	BG29 - 1616.38
35	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	2	583.88	BG30 – 758.87

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

36	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS PARA COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO DE PARTIDAS REGISTRADAS A VALOR RAZONABLE	3	0.00	
37	OTROS ELEMENTOS DEL CAPITAL GANADO DISTINTOS A LOS ANTERIORES	3	479.03	BG30 – 758.87
38	CAPITAL CONTRIBUIDO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-R	31	0.00	
39	CAPITAL CONTRIBUIDO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-S	46	0.00	
40	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS PARA COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO DE PARTIDAS NO REGISTRADAS A VALOR RAZONABLE	3, 11	0.00	
41	EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	3, 26 - A	0.00	
42	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	3, 26 - A	0.00	
	CUENTAS DE ORDEN		0.00	
43	POSICIONES EN ESQUEMAS DE PRIMERAS PÉRDIDAS	26 - K	0.00	
	CONCEPTOS REGULATORIOS NO CONSIDERADOS EN EL BALANCE GENERAL		0.00	
44	RESERVAS PENDIENTES DE CONSTITUIR	12	0.00	
45	UTILIDAD O INCREMENTO EL VALOR DE LOS ACTIVOS POR ADQUISICIÓN DE POSICIONES DE BURSATILIZACIONES (INSTITUCIONES ORIGINADORAS)	26 - C	0.00	
46	OPERACIONES QUE CONTRAVENGAN LAS DISPOSICIONES	26 - I	0.00	
47	OPERACIONES CON PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES	26 - M	0.00	
48	DEROGADO	26 - O, 41, 56	0.00	

Tabla III.1

Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo

Concepto	Importe de Posiciones Equivalentes	Requerimiento de Capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	1,026.46	82.12
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	0.88	0.07
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's		
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General		
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC		
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general		
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	0.01	0.00
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	14.47	1.16
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones		
Posiciones en Mercancías		

Tabla III.2

Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A (ponderados al 0%)		
Grupo I-A (ponderados al 10%)		
Grupo I-A (ponderados al 20%)		
Grupo I-B (ponderados al 2%)		
Grupo I-B (ponderados al 4.0%)		
Grupo II (ponderados al 20%)		
Grupo II (ponderados al 50%)		
Grupo II (ponderados al 100%)		
Grupo III (ponderados al 10%)		
Grupo III (ponderados al 11.5%)		
Grupo III (ponderados al 20%)		
Grupo III (ponderados al 20%)	91.13	7.29
Grupo III (ponderados al 23%)		
Grupo III (ponderados al 57.5%)		
Grupo III (ponderados al 100%)		
Grupo III (ponderados al 115%)		
Grupo III (ponderados al 120%)		
Grupo III (ponderados al 138%)		
Grupo III (ponderados al 150%)		
Grupo III (ponderados al 172.5%)		
Grupo IV (ponderados al 0%)		
Grupo IV (ponderados al 20%)		
Grupo V (ponderados al 10%)		
Grupo V (ponderados al 20%)		
Grupo V (ponderados al 50%)		
Grupo V (ponderados al 115%)		

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

Grupo V (ponderados al 150%)		
Grupo VI (ponderados al 20%)		
Grupo VI (ponderados al 50%)		
Grupo VI (ponderados al 75%)		
Grupo VI (ponderados al 100%)	5,104.13	408.33
Grupo VI (ponderados al 120%)		
Grupo VI (ponderados al 150%)		
Grupo VI (ponderados al 172.5%)		
Grupo VII_A (ponderados al 10%)		
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)		
Grupo VII_A (ponderados al 20%)		
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	10.00	0.80
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)		
Grupo VII_A (ponderados al 100%)		
Grupo VII_A (ponderados al 115%)		
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)		
Grupo VII_B (ponderados al 0%)		
Grupo VII_B (ponderados al 20%)		
Grupo VII_B (ponderados al 23%)		
Grupo VII_B (ponderados al 50%)		
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)		
Grupo VII_B (ponderados al 100%)		
Grupo VII_B (ponderados al 115%)		
Grupo VII_B (ponderados al 120%)		
Grupo VII_B (ponderados al 138%)		
Grupo VII_B (ponderados al 150%)		
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)		

Grupo VIII (ponderados al 115%)	135.50	10.84
Grupo VIII (ponderados al 125%)		
Grupo VIII (ponderados al 150%)		
Grupo IX (ponderados al 100%)	1,429.13	114.33
Grupo IX (ponderados al 115%)		
Grupo X (ponderados al 1250%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)		
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, o 5 o No calificados (ponderados al 1250%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)		
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5 o No Calificados (ponderados al 1250%)		

Tabla III.3
Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

Método Empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Básico	966.61	77.33
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses	
547.02	1,507.19	

ANEXO 1-O Bis

REVELACIÓN DE INFORMACIÓN RELATIVA A LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

Tabla I.1

Formato estandarizado de revelación para la razón de apalancamiento

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro del balance		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	9,024.08
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	- 1,092.43
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	7,932
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	

11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)		-
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores			
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas		
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)		
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT		
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros		
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)		-
Otras exposiciones fuera de balance			
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)		86.04
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)		
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)		86
Capital y exposiciones totales			
20	Capital de Nivel 1		1,814.68
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)		8,017.69
Coficiente de apalancamiento			
22	Coficiente de apalancamiento de Basilea III		22.6%

Tabla II.1
Comparativo de los activos totales y los activos ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
1	Activos totales	9,174.38
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	NA
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	- 95,268,292.00
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]	- 55.03
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	86.04
7	Otros ajustes	- 1,092,433,105.00
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	-1,187,692,191.61

Tabla III.1

Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	9,174.38
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	- 95.27
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	- 55.03
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	NA
5	Exposiciones dentro del Balance	9,024.08

Tabla IV.1

Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (Numerador y denominador) de la razón de apalancamiento

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACIÓN (%)
Capital Básico ^{1/}	1,653	1,815	162
Activos Ajustados ^{2/}	8,169	8,018	- 151
Razón de Apalancamiento ^{3/}	20.2%	22.6%	2.4%