

Consubanco, S.A. Institución de Banca Múltiple

Av. Santa Fe 94 Piso 14 Santa Fe
Colonia Zedec

México D.F

3ER TRIMESTRE DE 2017
INFORMACIÓN A LA QUE SE REFIERE LAS
DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES
A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO



COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017.

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

El siguiente análisis se basa en los estados financieros internos trimestrales de Consubanco. A continuación se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera del banco, realizando la comparación entre los resultados financieros obtenidos al 30 de septiembre de 2017 contra los obtenidos al 30 de septiembre de 2016.

Consubanco es una institución de banca múltiple especializada en el negocio de créditos pagaderos a través de descuentos de nómina otorgados principalmente a empleados y pensionados del sector público en México.

EL NEGOCIO

El mercado de servicios financieros en México, incluyendo créditos al consumo, es altamente competitivo. Nuestro producto, los créditos con descuento de nómina, compite directamente con esquemas de financiamiento informales como tandas, agiotistas, casas de empeño, e incluso formales pero de alto costo como sobregiros bancarios y financiamientos a través de tarjetas de crédito, así como con créditos directos al consumo.

Los grandes bancos históricamente han ignorado a clientes con bajo nivel de ingresos, lo que ha originado que gran parte de la población no se encuentre bancarizada. Los préstamos con pago vía nómina son a menudo una alternativa a créditos sin regulación más caros, Consubanco es la única institución bancaria regulada con tasas competitivas enfocadas en dicho segmento de la población.

- A) Al cierre de septiembre de 2017 tenemos más de 215 mil clientes comparados contra 215 mil del mismo periodo del año anterior, sin cambio.
- B) Al cierre del primer trimestre de 2017 contamos con 157 sucursales a través de nuestras afiliadas, una reducción del 9% con respecto al mismo periodo del año anterior.
- C) El número de convenios de Consubanco en el tercer trimestre es de 149; y a través de sus afiliadas cerraron el trimestre de la siguiente manera: Consupago con 27 convenios y Opcipres 10. El total de convenios asciende a 282 de los cuales, 186 están activos al 30 de septiembre de 2017.

CRÉDITOS CON DESCUENTO VÍA NÓMINA

Los créditos con descuento vía nómina han surgido en respuesta a la necesidad de fuentes de financiamiento alternas. Los créditos con descuento de nómina han remplazado a otros esquemas informales de financiamiento, tales como tandas, agiotistas, casas de empeño, e incluso a otros esquemas formales, pero más costosos, tales como sobregiros bancarios y financiamiento a través de tarjetas de crédito. Creemos que el segmento de los créditos con descuento de nómina en México continuará creciendo debido a que los citados esquemas de financiamiento aún atienden a un amplio sector de la población.

Los créditos con descuento de nómina son otorgados exclusivamente a empleados y pensionados de entidades gubernamentales o agremiados de Sindicatos con los que nuestras afiliadas han celebrado Convenios de Colaboración legalmente vinculantes para las partes y que cumplen con las políticas establecidas al efecto por nosotros o nuestras afiliadas.

Los créditos con descuentos vía nómina se pagan mediante deducciones periódicas que realizan las dependencias o entidades gubernamentales en las que laboran los acreditados por instrucciones previas de éstos. A través de dichas instrucciones, un trabajador autoriza a la dependencia o entidades gubernamentales a entregar a Consubanco por su cuenta y con cargo a su salario, el importe fijo de las parcialidades de su crédito durante la vigencia del mismo, con lo que el riesgo de incumplimiento disminuye significativamente.

A pesar del crecimiento del mercado de créditos con descuento vía nómina en México, en los últimos años, éstos continúan representando una pequeña parte en la economía mexicana comparada con otros países donde cuentan con una regulación específica para este tipo de créditos.

Los elementos clave para nuestro modelo de negocio son:

- a) Enfocados en mercado existente pero con crecimiento
- b) Incremento en la fuerza de ventas y capacitación a los promotores
- c) Amplia experiencia en el sector
- d) Aplicación de mejores prácticas
- e) Distribuidores experimentados
- f) Fuertes relaciones institucionales
- g) Diversificación de fuentes de fondeo

RESULTADOS DE LA OPERACIÓN

Resultado del periodo terminado el 30 de septiembre de 2017 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 disminuyeron \$8 millones de Pesos pasando de \$1,770 millones de Pesos a septiembre de 2016 a \$1,762 millones de Pesos al mismo mes de 2017, que se originan principalmente por el decremento en los ingresos por intereses de cartera de crédito personal por \$55 millones de Pesos, por otro lado un incremento en los intereses de crédito comercial por \$10 millones de Pesos, así como un incremento de \$35 millones de Pesos de intereses por Reportos y Títulos conservados al vencimiento por \$2 millones de Pesos.

Los ingresos del segundo trimestre de 2017 por \$582 millones de Pesos, comparados con los obtenidos en el tercer trimestre de 2017 por \$614 millones de Pesos tienen un incremento de \$32 millones de Pesos o 5% derivados del incremento en los ingresos por intereses de cartera de crédito personal 18 millones de Pesos, incremento de intereses por Reporto \$10 millones de Pesos e ingresos de crédito comercial de \$3 millones de Pesos y otras Disponibilidades \$1 millón 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 una disminución de \$131 millones de Pesos o 24% pasando de \$543 millones a septiembre del 2016 a \$412 millones a septiembre de 2017, esta variación se conforma principalmente de un incremento en los intereses a cargo por Deuda contraída por \$156 millones de Pesos, así como una disminución en los gastos por el otorgamiento inicial de crédito por \$13 millones de Pesos; por otro lado en el mes de septiembre se reclasifican los gastos diferidos por sobreprecio de cartera de este rubro al de Otros ingresos, por lo que se tiene un efecto en la disminución de los Gastos por intereses por ese concepto de \$274 millones de Pesos

El tercer trimestre se observa un efecto de disminución en este rubro comparado con el segundo trimestre del mismo año por \$261 millones de Pesos o 114%, los cuales se derivan principalmente del decremento en este rubro por el efecto por la reclasificación de los gastos por sobreprecio de cartera en el mes de septiembre de 2017 del saldo acumulado a ese mes por \$288 millones de pesos, por otro lado existe un incremento en los intereses por Deuda adquirida por \$27 millones de Pesos.

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

El efecto en nuestro estado de resultados de la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios aumento en \$ 2 millones de pesos o 1%, de \$ 341 millones de Pesos a septiembre de 2017 a \$ 339 millones de Pesos para el mes de septiembre del 2016. El aumento del gasto en el estado de resultados obedece al incremento en la cartera vencida en un 3% con respecto a los mismos periodos comparados.

El efecto en el estado de resultados de este rubro del segundo trimestre de 2017 comparado con el importe del tercer trimestre del 2017 tiene un decremento de \$ 83 millones de pesos o 55% en el tercer trimestre de 2017 se tiene un gasto de \$70 millones de Pesos mientras que para el segundo trimestre del ejercicio 2017 se reporta un gasto de \$153 millones de Pesos.

Durante el mes de junio 2017 se realizó el reconocimiento del efecto financiero acumulado inicial derivado de la primera aplicación de la metodología contenida en la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada en el Diario Oficial de la Federación el 6 de enero de 2017, dicho efecto se reconoció en el capital contable, dentro del resultado de ejercicios anteriores por un importe de \$ 2,397,805.12

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 \$19 millones de Pesos o 52% pasando de \$13 millones de Pesos a septiembre de 2016 a \$33 millones de Pesos a septiembre de 2017, que corresponde principalmente a las comisiones por cobranza de operaciones de tarjeta de crédito por \$10 millones de Pesos, así como un incremento en los ingresos por liquidación anticipada de créditos institucionales y comisiones por Disposición de efectivo por \$ 9 millones de Pesos.

Los ingresos por comisiones cobradas del segundo trimestre 2017 comparadas con las del tercer trimestre de 2017 tienen una disminución de \$ 3 millones de Pesos o 113% pasando de \$20 millones de Pesos para el segundo trimestre 2017 a \$23 millones de Pesos al mismo mes del 2017, derivados principalmente de las comisiones por liquidación anticipada.

El gasto por comisiones y tarifas pagadas incrementó en \$6 millones de Pesos o 99% pasando de \$13 millones de Pesos para el segundo trimestre a \$7 millones de Pesos del tercer trimestre de 2017, derivados principalmente de comisiones pagadas por disposición de líneas de crédito.

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 una disminución en este rubro por \$3 millones de Pesos pasando de \$592 millones de Pesos a septiembre de 2016 a \$589 millones de Pesos para septiembre de 2017. Dentro de las principales variaciones se observa la disminución en comisiones de cobranza por \$23 millones de Pesos, por otro lado un incremento de la refacturación de gastos intercompañía por \$8 millones de Pesos y en otros gastos de administración por \$12 millones de Pesos.

En el segundo trimestre del año 2017 los gastos de administración y promoción ascienden a \$216 millones de Pesos que comparados con los gastos del primer trimestre del 2017 por \$153 millones de Pesos tienen un incremento de \$63 millones de pesos o el 42%, dentro de las principales variaciones se considera el incremento en los gastos de administración y operación refacturados por intercompañías por \$70 millones de Pesos que obedece a que durante el primer trimestre de 2017 no se venían facturando los gastos de Operación los cuales han sido ajustados durante el segundo trimestre del mismo año, incremento en otros gastos de administración por \$3 millones de Pesos; por otro lado se observa una disminución en comisiones de cobranza por \$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 junio de 2017 se reporta un neto de otros gastos por \$187 millones de Pesos, para el mismo mes de 2016 se tiene un neto de otros ingresos por \$169 millones de Pesos lo que representa una disminución en el ingreso por \$356 millones de pesos o 210%, como se mencionó en el rubro de Gastos por Intereses, en el mes de septiembre de 2017 se reclasifican los gastos diferidos por sobreprecio en la compra de cartera a Otros Gastos esta reclasificación representa un incremento en los gastos por \$291 millones de Pesos, además se observa también una disminución de ingresos por custodias no pagadas por \$68 millones de Pesos y un efecto neto de otros gastos ingresos diversos por \$3 millones de Pesos.

Los otros gastos obtenidos en el tercer trimestre de 2017 por \$271 millones de Pesos comparados con los ingresos obtenidos en el segundo trimestre del mismo año por \$52 millones de Pesos, reportan un incremento al gasto de \$323 millones de Pesos o 619%, siendo la variación más importante, el efecto de la reclasificación de los gastos diferidos por sobreprecio en la compra de cartera por \$291 millones de Pesos, la disminución del ingreso por custodias no pagadas de \$25 millones de Pesos y un efecto neto de otros gastos ingresos diversos por \$7 millones de Pesos.

IMPUESTOS

Impuestos Causados

En relación con el Impuesto Sobre la Renta (ISR), Consubanco es sujeto de dicho impuesto respecto de impuestos a la utilidad. Dicho impuesto se calcula conforme a las disposiciones vigentes en cada ejercicio, siendo emitida la más reciente Ley del ISR en el ejercicio 2014.

Consubanco no mantiene adeudos fiscales al último ejercicio fiscal concluido 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	3T-2017	2T-2017	3T-2016
ISR Causado	0	0	0
ISR Diferido	(15)	9	(157)
Total Impuestos a la Utilidad	(15)	9	(157)

El ISR causado no presenta montos durante los períodos comparados debido a comportamientos cíclicos de ciertas partidas consideradas en la determinación del impuesto. Debido a ciertas diferencias temporales en la base de cálculo de la institución, hasta el tercer trimestre del ejercicio 2017 se han materializado partidas que dan origen a cargo en la Institución, con lo cual se ha registrado un movimiento en los resultados de 15 MDP asociados al ISR Diferido.

Al 30 de septiembre de 2017 la tasa de impuesto a la utilidad causada es de 30 %, y la tasa efectiva de impuestos es del 5.4 %.

RESULTADO NETO

Por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2017 se obtuvo un resultado neto de \$262 millones de Pesos comparado con un resultado neto de \$315 millones de Pesos en el mismo periodo del año anterior, representa una disminución de \$53 millones de pesos o 17%.

El resultado neto del tercer trimestre de 2017 por \$75 millones de Pesos comparado con el resultado del segundo trimestre del mismo año de \$53 millones de Pesos se tiene un incremento de \$22 millones de Pesos o 41%.

ACTIVOS TOTALES

Los activos totales al 30 de septiembre de 2017 suman \$11,321 millones de Pesos, los cuales tuvieron un incremento del 10% o \$1,014 millones de Pesos con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$10,307 millones de Pesos. Los principales incrementos se observan en Disponibilidades, Deudores por Reporto, Cartera de crédito y Otras Cuentas por cobrar, tal como se explica en los párrafos siguientes.

CARTERA DE CRÉDITO

La cartera de créditos total aumentó en \$712 millones o 14% de septiembre de 2016 por \$ 5,078 a septiembre de 2017 por un valor de \$ 5,791 millones de Pesos. A junio de 2017 la cartera de crédito total mantenía un valor por \$ 5,595 lo que representa un incremento de \$195 millones de Pesos o 3% con respecto a lo reportado al mes de junio 2017.

ANEXO 35

FORMATO DE CALIFICACIÓN DE CARTERA CRÉDITICIA

Consubanco, S.A., Institución de Banca Múltiple

Calificación de Cartera Crediticia

Al 30 de septiembre de 2017

(Cifras en miles de pesos)

GRADOS DE RIESGO	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				TOTAL DE RESERVAS PREVENTIVAS
		COMERCIAL	CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA	
			NO REVOLVENTE	TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES		
A-1	\$2,275,354	-\$2,972	-\$25,398	-\$2,648		-\$31,018
A.2	\$1,816,736		-\$45,766	-\$516		-\$46,282
B-1	\$1,102,169		-\$40,456	-\$750		-\$41,206
B-2	\$168,324		-\$7,321	-\$602		-\$7,923
B-3	\$83,911		-\$4,270	-\$474		-\$4,744
C-1	\$112,235		-\$7,356	-\$996		-\$8,352
C-2	\$200,129		-\$20,063	-\$2,856		-\$22,919
D	\$138,150		-\$29,144	-\$6,829		-\$35,973
E	\$460,300		-\$352,901	-\$15,433		-\$368,334
EXCEPTUADA CALIFICADA						
TOTAL	\$6,357,308	-\$2,972	-\$532,675	-\$31,104	\$0	-\$566,751

Menos:
**RESERVAS
 CONSTITUIDA
 EXCESO**

-\$566,751

-

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 se incrementaron en \$376 millones de Pesos o 37% al pasar de \$1,008 millones de Pesos en septiembre de 2016 a \$1,384 millones de Pesos al mes de septiembre de 2017. Dicho incremento se debe al aumento en la cobranza esperada Deutsche por \$52 millones de Pesos, incremento en las cuentas por cobrar a Partes Relacionadas por \$81 millones de Pesos, incremento en otras cuentas por cobrar de cartera y deudores diversos dentro de los que se encuentra la cobranza por recibir al fideicomiso por \$95 millones de Pesos, cuenta por cobrar por cesión de cartera a terceros \$20 millones de Pesos, se observa también un incremento en la cuenta por cobrar a dependencias neto de \$134 millones de Pesos y una disminución de los impuestos por recuperar de \$7 millones de Pesos.

El saldo a junio de 2017 por \$1,175 millones de Pesos comparado con el septiembre de 2017 representa un incremento de \$209 millones de Pesos o 18%. Dicho incremento se debe principalmente al aumento en la Cobranza esperada Deutsche por \$60 millones de Pesos, disminución en cuentas por cobrar a Partes Relacionadas y Deudores Diversos por \$66 millones de Pesos e incremento en cuentas por Cobrar a Dependencias neto por \$141 millones de Pesos y por otro lado una disminución de los impuestos por recuperar de \$58 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.

INFORMACION FINANCIERA

Para septiembre de 2017 en el rubro de otros activos se tiene un incremento de \$78 millones de Pesos o 4% pasando de \$1,756 millones de Pesos de a septiembre de 2016 \$1,834 millones de Pesos a septiembre de 2017. Dentro de las principales variaciones se tiene la disminución de anticipos por Pagos Provisionales de I.S.R por \$141 millones de Pesos, incremento en el diferido por gastos y costo de adquisición de cartera por \$162 millones de Pesos, e incremento en pagos anticipados por \$52 millones de Pesos e incremento en otros activos y cargos diferidos por \$5 millones de Pesos.

Para junio de 2017 se tiene un saldo en este rubro de \$1,755 millones de Pesos que comparado con el saldo al mes septiembre de 2017, representa un incremento de \$80 millones de Pesos o 5%, los cuales se derivan principalmente del incremento en el diferido por gastos y costo de adquisición de cartera por \$42 millones de Pesos e incremento en pagos anticipados \$16 millones de Pesos, Software y licencias \$14 millones de Pesos, los gastos y comisiones por colocación de créditos por \$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 30 de septiembre de 2017 tenemos en circulación \$6,313 millones de Pesos que representan una disminución del 12% con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$7,163 millones de Pesos, dicha disminución se debe que se tienen fuentes de fondeo alternas por lo que la posición en estos instrumentos se contrajo. Un incremento del 9% con respecto al 30 de junio de 2017 con una posición de \$ 5,809 millones de pesos.

En la captación minorista al cierre de septiembre de 2017 asciende a \$331 millones de pesos mostrando un incremento de 236% con respecto al cierre de junio de 2017 con un saldo de \$98 millones de pesos.



PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS

Al 30 de septiembre de 2017, Consubanco tiene dos líneas de crédito bancarias vigentes: a) \$400 millones de pesos otorgada por Banco Ahorro Famsa, con saldo insoluto a la fecha del presente reporte de \$400 millones pesos con fecha de pago 31 de octubre de 2017, sin penalización por pago anticipado. (ver *Situación Financiera y Liquidez para mayor referencia*). b) \$500 millones de pesos a través de Sociedad Hipotecaria Federal, sobre la que no se ha realizado ninguna disposición durante el tercer trimestre de 2017 y no tenemos saldo insoluto; ésta línea de crédito se garantiza con un portafolio de créditos, la tasa de interés es fija y determinada en cada disposición.

En el mes de septiembre de 2017 se estructuró con Scotiabank un crédito garantizado con un portafolio de créditos por un monto principal de hasta \$600 millones de pesos con un aforo de 1.2975 a 5 años y un plazo de revolvencia de 24 meses a partir de la fecha de firma. El saldo insoluto al 30 de septiembre de 2017 es de \$600 millones de pesos.

La emisora tiene líneas de contingencia hasta por \$1,700 millones de pesos celebradas con dos entidades que son partes relacionadas:

- A) Línea de crédito revolvente hasta \$1,500 millones de pesos otorgada por *Sherman Financial Group*, plazo 3 años, intereses a TIIE 28 días más 500 puntos base. Al 30 de septiembre de 2017 ésta línea no tiene saldo insoluto.
- B) Línea de crédito revolvente hasta \$200 millones de pesos otorgada por Factoring Corporativo S.A. de C.V. SOFOM a 2 años, intereses a TIIE 28 días más 500 puntos base. Al 30 de septiembre de 2017 no hay saldo insoluto por lo que corresponde a esta línea.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Otras cuentas por pagar se integra principalmente de saldos por pagar a proveedores de bienes y de servicios, a partes relacionadas, impuestos por pagar e IVA por pagar y saldos a favor de clientes.

Se tiene un incremento en este rubro por \$620 millones de Pesos o 175%, pasando de \$354 millones de Pesos al mes de septiembre de 2016 a \$974 millones de Pesos al mismo mes de 2017. Dentro de las principales variaciones se observa el incremento por la el préstamo con Scotia Bank Fideicomiso 3276 por \$600 millones de Pesos, un incremento en la cobranza por aplicar a cartera y otros acreedores de cartera por \$137 millones de Pesos e incremento en saldos a favor de clientes por \$28 millones de Pesos; por otro lado se tiene una disminución de las cuentas por pagar a partes relacionadas por \$145 millones de Pesos.

El saldo a junio de 2017 en este rubro equivale a \$265 millones de Pesos que comparado con el saldo al mes de septiembre de 2017 representa un incremento de \$709 millones de Pesos o 268%, dentro de las variaciones observamos el incremento por la el préstamo con Scotia Bank Fideicomiso 3276 por \$600 millones de Pesos, un incremento en la cobranza por aplicar a cartera y otros acreedores de cartera por \$36 millones de Pesos e incremento en saldos a favor de clientes por \$43 millones de Pesos, cuentas por pagar a partes relacionadas por \$22 millones de Pesos e IVA por pagar por \$8 millones de Pesos.

SITUACIÓN FINANCIERA Y LIQUIDEZ

Consubanco cuenta con un programa autorizado de Certificados Bursátiles Bancarios de largo plazo por un monto de hasta \$4,000 millones con carácter revolvente a 5 años a partir de la fecha de autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores; de los cuales, al 30 de septiembre de 2017, tenemos en circulación \$1,400 millones con clave de pizarra “CSBANCO 14” con fecha de vencimiento 2 de marzo de 2018; \$1,000 millones con clave de pizarra “CSBANCO 14-2” con fecha de vencimiento 14 de diciembre de 2017 y \$500 millones de pesos con clave de pizarra “CSBANCO 17” con fecha de vencimiento 8 de mayo de 2020.

Al respecto, informamos que a la fecha del presente, (i) la Emisora se encuentra en cumplimiento de sus Obligaciones de Dar, Hacer y No Hacer frente a los tenedores, las cuales se definen y establecen en los títulos que amparan las Emisiones de los Certificados, y (ii) la Emisora no tiene conocimiento sobre cualquier evento que constituya un Caso de Vencimiento Anticipado conforme, igualmente, a lo que se define y dispone en los títulos que amparan las Emisiones de los Certificados

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.



INFORMACION FINANCIERA

La posición de la emisora al 30 de septiembre de 2017 en Certificados de Depósito Bancario asciende a \$2,179 millones de pesos de acuerdo con el siguiente desglose:

Emisora	Serie	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Plazo	Nocional
CSBANCO	16,046	22/12/2016	21/12/2017	364	45,000,000
CSBANCO	17,004	10/02/2017	17/11/2017	280	15,000,000
CSBANCO	17,004	10/02/2017	09/02/2018	364	15,000,000
CSBANCO	17,007	02/03/2017	09/11/2017	252	50,000,000
CSBANCO	17,008	02/03/2017	01/02/2018	336	50,000,000
CSBANCO	17,009	02/03/2017	07/12/2017	280	11,250,000
CSBANCO	17,009	02/03/2017	01/03/2018	364	11,250,000
CSBANCO	17,011	20/04/2017	03/11/2017	197	120,000,000
CSBANCO	17,012	20/04/2017	19/10/2017	182	21,664,500
CSBANCO	17,014	19/05/2017	01/12/2017	196	100,000,000
CSBANCO	17,015	25/05/2017	07/12/2017	196	100,000,000
CSBANCO	17,016	01/06/2017	31/05/2018	364	10,000,000
CSBANCO	17,017	15/06/2017	28/12/2017	196	100,000,000
CSBANCO	17,018	29/06/2017	16/11/2017	140	30,000,000
CSBANCO	17,019	24/07/2017	13/11/2017	112	20,000,000
CSBANCO	17,020	29/08/2017	28/08/2018	364	500,000,000
CSBANCO	17,021	12/09/2017	05/12/2017	84	50,000,000
CSBANCO	17,022	20/09/2017	07/03/2018	168	30,000,000

INFORMACION FINANCIERA

Emisora	Serie	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Plazo	Nocional
CSBANCO	17,023	22/09/2017	17/11/2017	56	300,000,000
CSBANCO	17,024	25/09/2017	09/04/2018	196	100,000,000
CSBANCO	17,025	28/09/2017	27/09/2018	364	500,000,000

A la fecha del presente reporte la posición de Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento en el mercado asciende a \$1,233 millones de pesos de acuerdo con el siguiente desglose:

Emisora	Serie	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Plazo	Nocional
CSBANCO	17,461	24/07/2017	13/11/2017	112	20,000,000
CSBANCO	17,412	24/08/2017	10/10/2017	47	101,002,666
CSBANCO	17,412	24/08/2017	10/10/2017	47	18,162,782
CSBANCO	17,414	31/08/2017	12/10/2017	42	100,921,667
CSBANCO	17,474	25/08/2017	23/11/2017	90	35,025,422
CSBANCO	17,415	31/08/2017	13/10/2017	43	100,943,610
CSBANCO	17,421	31/08/2017	16/10/2017	46	101,009,443
CSBANCO	17,423	31/08/2017	18/10/2017	48	101,053,333
CSBANCO	17,424	31/08/2017	19/10/2017	49	48,000,000
CSBANCO	17,425	04/09/2017	20/10/2017	46	100,985,166
CSBANCO	17,431	07/09/2017	23/10/2017	46	101,573,528
CSBANCO	17,461	12/09/2017	13/11/2017	62	304,045,498
CSBANCO	17,453	22/09/2017	08/11/2017	47	100,972,639

INFORMACION FINANCIERA

Asimismo, al 30 de septiembre de 2017 contamos con las siguientes líneas de crédito:

Mto de la línea	Saldo Insoluto	Otorgante	Tipo	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Tasa de referencia	Sobretasas	Amortizaciones	Garantía
\$400	\$400	Banco Ahorro Famsa	Quirografario Revolvente	31/03/2017	31/03/2018	TIIE 28	0.60%	Trimestral	N/A
\$500	-	Sociedad Hipotecaria Federal	Crédito con Garantía	15/01/2015	31/12/2017	Fija	N/A	Mensual	Cartera Créditos
\$1,500	-	Sherman Financial Group	Quirografario Revolvente	27/06/2017	27/06/2020	TIIE 28	5.00%	Vencimiento	N/A
\$200	-	Factoring Corporativo S.A. de C.V. SOFOM	Quirografario Revolvente	14/07/2017	04/07/2019	TIIE 28	5.00%	Vencimiento	N/A

Con relación a la línea de crédito de otorgada por Banco Ahorro Famsa, es una línea revolvente que puede tener disposiciones con pagarés de 90 días y con amortización trimestral. Las disposiciones se pueden realizar durante un plazo de 12 (doce) meses a partir de la fecha de firma del contrato, sin penalización por pago anticipado y con pago de intereses al fin de cada mes o el día hábil siguiente.

CALIFICACIONES DE CONTRAPARTE

Con base en la evaluación de liquidez en un escenario de 12 meses las calificadoras Standard and Poor's y Fitch Ratings, durante el tercer segundo de 2017 determinaron reducir las calificaciones de contraparte de Consubanco, al considerar un riesgo de refinanciamiento de largo plazo. Las modificaciones quedaron de la siguiente forma:

Standard and Poor's

- Largo plazo, escala global pasó a 'BB-' de 'BB'
- Largo plazo, escala nacional pasó a 'mxBBB+' de 'mxA'
- Corto plazo, 'mxA-2'. Se mantiene sin cambios.

Inicialmente se puso en observación negativa por un periodo de 30 días; es decir, 30 de junio de 2017 y sujeto a la ejecución del plan de fondeo que ha estado trabajando la emisora desde inicios de 2017; al vencimiento de dicho plazo la agencia decidió mantener la observación negativa durante 90 días sujeta a que los eventos de fondeo de largo plazo se vayan cumpliendo de manera satisfactoria.

Fitch Ratings

Posterior al cambio en las calificaciones realizado por S&P, Fitch Ratings revisó y modificó la calificación quedando de la siguiente forma:

- Largo plazo, escala global pasó a 'BB-' de 'BB'
- Largo plazo, escala nacional pasó a 'A-(mex)' de 'A(mex)'
- Corto plazo, pasó a 'F2(mex)' de 'F1(mex)'

La emisora ha continuado con la implementación del plan de fondeo de largo plazo, adicionalmente y en aras de generar más confianza de que la situación de liquidez del banco no se encuentra comprometida y que existe total confianza de los accionistas en el negocio, estos decidieron otorgar, a través de empresas relacionadas líneas comprometidas de contingencia por la cantidad de \$1,700 millones de pesos, hasta \$1,500 millones de pesos por parte de Sherman Financial Group y \$200 millones de pesos por parte de Factoring Corporativo S.A. de C.V. SOFOM.

RAZONES FINANCIERAS

Razones Financieras	Sep-17	Sep-16
Liquidez (AC / PC)	1.32	1.60
Activo Total / Pasivo Total	1.39	1.35
Deuda / Capital	2.24	2.85
Retorno sobre Ventas (UN / VN)	15%	18%

CONTROL INTERNO

La Contraloría Interna continúa durante el tercer trimestre del 2017 con la actualización de los procedimientos, controles y riesgos se realiza a través de una aplicación vía web denominada Sistema Automatizado de Control Interno (SACI). Esta aplicación permite la consulta por el propio usuario en tiempo real, así como la revisión por la Contraloría Interna, Auditoría Interna y Externa y autoridades supervisoras.

Las diferentes áreas de la Sociedad han identificado y documentado los controles asociados a los riesgos de los procesos operativos, mismos que se han actualizado en el Sistema Automatizado de Control Interno (SACI), tomando como Marco de referencia COSO II (Committee of Sponsoring Organizations) ya que es fundamental al momento de diseñar y actualizar los controles operativos.

Se da cumplimiento de manera puntual y oportuna a los requerimientos emitidos 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 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	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
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	1445	1473	1533
- Reservas de capital	156.04	156.04	156.04
- Resultado de Ejercicios Anteriores	1114.07	1114.07	1114.07
- Resultado Neto	170.8	199.3	262.1
- Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0
- Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	3.80	3.07	.83
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	1309	1300	1307
- Intangibles distintos a crédito mercantil.	0	0	0
- Crédito mercantil	0	0	0
- Otros	1309.335	1300.346	1307.286

CÁLCULO DEL CAPITAL FUNDAMENTAL	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
A) CAPITAL FUNDAMENTAL ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVOS	1,751.75	1,788.55	1,842.10
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)	35.03	35.77	36.84
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	175.17	178.86	184.21
B) CAPITAL FUNDAMENTAL SIN IMPUESTOS DIFERIDOS ANTES DE PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES	1,751.75	1,788.55	1,842.10
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	437.94	447.14	460.52
CAPITAL FUNDAMENTAL = (I + II) - (III a VII) - (VIII a IX)	1,751.75	1,788.55	1,842.10

INFORMACION FINANCIERA

CÁLCULO DEL CAPITAL BÁSICO NO FUNDAMENTAL	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
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:	1,751.75	1,788.55	1,842.10
CAPITAL BÁSICO NO FUNDAMENTAL:	0	0	0
CAPITAL BÁSICO	1,751.75	1,788.55	1,842.10
- CAPITAL COMPLEMENTARIO:	0	0	0
- CAPITAL NETO	1,751.75	1,788.55	1,842.10

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.

	sep-17	sep-16	jun-17
Caja y Bancos	148	462	431
Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía	40	24	
Disponibilidades Dadas en Garantía	0	300	24
Regulación monetaria	96	96	96
Total	285	883	551

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.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

Las operaciones de reporto para efectos legales son consideradas como una venta en donde se establece un acuerdo de recompra de los activos financieros transferidos. No obstante, la sustancia económica de las operaciones de reporto es la de un financiamiento con colateral, en donde la reportadora entrega efectivo como financiamiento, a cambio de obtener activos financieros que sirvan como protección en caso de incumplimiento.

Las operaciones de reporto se registran como se indica a continuación:

Deudores por reportos	sep-17	sep-16	jun-17
Reporto Papel Gubernamental	2,001	1,551	670
Total Deudores por reportos	2,001	1,551	670

El incremento en la posición de reportos al 30 de septiembre de 2017 contra el mismo periodo del año anterior representa un incremento del 29%, comparado contra la posición al 30 de junio de 2017, representa un incremento del 198%, la concentración de flujo se ha incrementado en los últimos meses para cubrir los vencimientos de deuda, principalmente el vencimiento de CEBURES en el mes de diciembre de 2017.

- 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.

- c) Cuando 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.

	sep-17	sep-16	jun-17
Institucional	5,569	5,280	5,422
Tarjeta de Crédito	69	61	68
Comerciales	314	28	259
Total	5,951	5,369	5,748

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.

	sep-17	sep-16	jun-17
Institucional	386	378	459
Tarjeta de Crédito	20	17	20
Total	406	394	479

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.

	sep-17	sep-16	jun-17
Institucional	-533	-659	-599
Tarjeta de Crédito	-31	-25	-30
Comerciales	-3	-1	-3
Total	-567	-684	-632

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.

	sep-17	sep-16	jun-17
Cobranza esperada Deutsche	338	286	278
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	426	345	408
Deudores diversos	294	179	246
Impuestos por recuperar	7	12	64
Portafolio Dependencias	319	185	178
Total	1,384	1,008	1,175

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%

	sep-17	sep-16	jun-17
Mobiliario	23	22	23
Equipo de Cómputo	43	36	43
Equipo de Transporte	0	1	0
Depreciación acumulada	-52	-47	-51
Total	14	12	15

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.

	sep-17	sep-16	jun-17
Comisiones pagadas	1,534	1,372	1,493
Cargos y Gastos diferidos	30	40	30
Software y Licencias, neto	35	24	20
ISR Pagos Provisionales	0	141	0
Pagos anticipados	162	110	146
Otros activos	2	3	0
Adaptaciones y Mejoras	30	32	30
Gastos financieros	41	34	34
Seguros pagados por anticipado	0	0	0
Total	1,832	1,753	1,753

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.

	sep-17	sep-16	jun-17
MERCADO DE DINERO			
Depósitos a plazo mercado de dinero	2,184	4,755	2,257
Depósitos a plazo público en general	1,426	0	331
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	134	2	95
Total Mercado de Dinero	3,743	4,757	3,013
TUTULOS EMITIDOS			
Certificado Bursátil	2,908	2,405	2,906
Total Títulos Emitidos	2,908	2,405	2,906
TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL	6,651	7,163	5,919

PASIVOS BANCARIOS

Al 30 de septiembre de 2017 Consubanco tiene tres líneas de crédito cuya disponibilidad asciende a \$1,500 millones de pesos, de las cuales al cierre del tercer trimestre de 2017 el saldo insoluto de dichas líneas queda como se describe a continuación:

Concepto / Institución	FAMSA	SHF	SCOTIABANK
Monto Autorizado (millones)	\$400	\$500	\$600
Saldo al 30 septiembre 2017 (MXN)	\$400	-	\$600
Plazo (años)	1 año	3 años	5 años
Tasas de Interés	TIIIE 28 + 150 bps	Fija y se determina al momento de cada disposición	TIIIE 28 + 250 puntos base
Periodicidad de Amortización	Trimestral	Mensual	Mensual
Pago de Intereses	Mensual	Mensual	Mensual
Garantías Otorgadas	N/A	Cartera de Créditos	Cartera de créditos

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

Otras Cuentas por Pagar

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	sep-17	sep-16	jun-17
Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	870	26	122
Saldos a favor de clientes	0	83	69
IVA por pagar	27	23	19
Partes relacionadas	77	222	55
Total	974	354	265

INVERSIONES EN VALORES

Durante el tercer trimestre de 2017 los ingresos por intereses ganados por la tenencia de títulos conservados a vencimiento ascienden a \$188 mil pesos.

La posición en títulos en directo al tercer trimestre de 2017 tenía un valor de \$ 15 millones pesos. La cual representa el 0.0075% de las disponibilidades al cierre del tercer trimestre de 2017; los cuales se componen de la siguiente manera:

Posición de Títulos en Directo	FACTOR 00916	ABNGOA 01215
Nocional (millones MXN)	10,000,000	5,118,300
% en Tenencia de títulos conservados a vencimiento	67%	33%
Intereses recibidos	188,383	0
Sobretasa	TIIE 28 + 140 bps	7%*
Calificación	F2 (mex)	HRD**

*La emisora ABENGOA ante el proceso mercantil en el que se encuentre, propuso una tasa de 7% para reestructurar los títulos que incumplió, misma que tendría incrementos periódicos una vez que se llegue a un acuerdo

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

Al 30 de septiembre de 2017, Consubanco tiene una posición en Reporto por \$1,999 millones de pesos en valores gubernamentales.

INTERÉS POR REPORTO

Los intereses generados por operaciones de Reporto durante el tercer trimestre de 2017 ascienden a \$24.4 millones de pesos representando un incremento de \$13.4 millones contra el mismo periodo en el año 2016. El cambio en la generación de intereses por reporto se explica por un crecimiento en el monto promedio diario de inversión del 114% en 2017 con respecto a 2016, adicionalmente las tasas de interés en el mercado se han incrementado.

INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES

INGRESOS POR INTERESES	sep-17	sep-16	jun-17
Intereses devengados crédito personal	1,657	1,722	1,092
Intereses devengados Personales Restringidos	4	0	0
Intereses devengados tarjeta de crédito	21	16	14
Ingresos por intereses créditos comercial	11	1	5
Ingresos por Interés Factoraje financiero	1	1	1
Ingresos por intereses bancarios-disponibilidades	13	11	8
Ingresos por intereses títulos para negociar	0	0	28
Ingresos por intereses títulos para negociar DB	1	1	1
Reporto	58	18	0
Total	1,762	1,770	1,149

GASTOS POR INTERESES	sep-17	sep-16	jun-17
Comisiones por diferir sobreprecio cartera	0	259	187
Comisiones por costo de cartera csp	0	15	6
Comisiones por diferir distribución externa	13	25	9
Comisiones por diferir monedas	1	3	1
Comisiones multinivel, mensual, premio	1	0	0
Comisiones por diferir multinivel, mensual, premio	1	1	1
Comisiones por monedas (Centiva)	0	0	1
Consulta de historial de crédito	2	1	0
Intereses a cargo	208	238	237
Interés CEDE	136	0	0
Interés CEDE-Oferta Bancaria	7	0	0
Interés PRLV	41	0	2
Interés PRLV-Oferta Bancaria	2	0	0
Otros gastos de originación	0	0	0
Total	412	543	444

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	sep-17	sep-16	jun-17
Pérdida por deterioro Títulos Conservados a vencimiento	-17	-16	-17
Resultado por Compra-Venta de Títulos para Negociar	0	5	0
Resultado por CAP'S	3	0	2
Resultado por Compra-Venta de Derivados Swap	-14	2	-8
Resultado cambiario	0	0	0
Total	-11	7	-6

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN, NETO

OTROS INGRESOS	sep-17	sep-16	jun-17
Otros ingresos	138	191	102
Recuperación de cartera de crédito	55	38	36
Resultado cambiario	1	0	1
Cancelación Estimación Riesgo Crediticio	0	0	0
Cancelación Reserva Dependencias	0	0	0
Utilidad por cesión de cartera de crédito	3	1	2
Valuación de inversiones	0	1	0
Total Otros Ingresos	197	231	141
OTROS GASTOS			
Donativos	0	1	0
Otros gastos	69	54	46
Sobrepeso compra de cartera	290	0	0
Resultado cambiario	0	0	0
Reserva Dependencias	25	7	12
Total Otros Gastos	384	62	57
Total Otros Ingresos de la Operación, neto	-187	169	84

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	1,637,545
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	113,782,626	5,689,131
3	Financiamiento estable	113,782,626	5,689,131
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	1,411,667,813	1,411,667,813
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	1,417,356,945
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	-	-
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	337,206,857	204,667,610
19	Otras entradas de efectivo	187,216,791	187,216,791
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	504,970,198	381,959,775
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	1,637,545,132
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	895,865,670
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	264.60%

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

(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 Julio 2017, 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 en promedio 592 millones de pesos, 262 millones más con respecto al cierre del mes anterior.

Principales Entradas de Efectivo:

Los depósitos en entidades financieras representan en promedio durante el mes de Julio de 90 millones de pesos, 19% más que el mes anterior que cerró con 75 millones de pesos promedio durante el mes.

Otras Entradas de Efectivo fueron de \$247 millones en promedio durante el mes, \$57 millones más que el promedio del mes anterior

Activos Líquidos:

Activos líquidos concentrados en Nivel 1 por \$1,121 millones promedio durante el mes en Reporto de títulos y MXN 96 Millones en Depósitos de Regulación Monetaria.

Durante Agosto 2017, 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 \$826 millones de pesos promedio durante el mes.



Principales Entradas de Efectivo:

Cartera de consumo vigente sin pagos vencidos presenta un promedio de 271 millones durante el mes, 27 millones más a la cifra promedio observada al cierre del mes anterior.

Otras entradas de efectivo por \$144 millones de pesos promedio, disminuyendo por \$102 millones con respecto al promedio del mes anterior.

Activos Líquidos:

Activos líquidos concentrados en Nivel 1 presentan un incremento de 165 millones respecto al cierre del mes anterior, cerrando en \$1,000 millones al último día del mes y se mantienen \$ 96 millones en Depósitos de Regulación Monetaria

Durante el mes de Agosto 2017, Consubanco I.B.M. presentó por única ocasión un Coeficiente de Cobertura de Liquidez menor al mínimo regulatorio en tres puntos porcentuales, esto debido a que no se pudo disponer de una línea de crédito que permitiera mantener el nivel requerido, sin embargo a partir del día siguiente se pudo ejercer de los recursos que permitieron sostener el indicador dentro del requerido. Con lo anterior, el evento mencionado fue estrictamente coyuntural y no se prevé su ocurrencia en el futuro ya que el mecanismo para mitigar tal situación sería el uso de las líneas de crédito que se tienen como respaldo.

Durante Septiembre 2017, 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 en \$1,236 millones de pesos, 182 millones de pesos menos al promedio del mes anterior.

Principales Entradas de Efectivo:

Ingresos por Cartera de consumo vigente sin pagos vencidos fue de \$260 millones de pesos promedio durante el mes.

Otras entradas de efectivo por \$172 millones de pesos promedio durante el mes, con un incremento de por \$28 millones respecto al mes anterior.

Activos Líquidos:

Se observó en promedio durante el mes, activos líquidos concentrados en Nivel 1 por \$1,815 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;

Julio-Agosto

- La posición de Reportos en títulos gubernamentales incrementa en promedio de 1,121 millones de pesos a 1,287 millones de pesos.
- Hubo un incremento en las salidas esperadas a 30 días en mercado de dinero por \$826 millones de pesos por vencimiento de deuda bursátil.

Agosto-Septiembre

- En promedio, posición de Reportos en títulos gubernamentales incrementa de 1,287 millones de pesos a 1,815 millones de pesos.
- Disminución de salidas esperadas a 30 días en mercado de dinero por \$182 millones de pesos por vencimiento de pasivos bursátiles.

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

Evolución de Activos Líquidos 3T – 2017			
	Julio	Agosto	Septiembre
Efectivo	0%	0%	0%
DRM	7%	9%	5%
Nivel 1	93%	91%	95%
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	Julio	Agosto	Septiembre
Mercado de Dinero			
CEDE´S	39.30%	34%	35%
CEBURES	13.40%	17%	20%
PRLV´S	47.30%	49%	46%
Préstamos Interbancarios y de otros organismos			
De Exigibilidad Inmediata	0.00%	0.00%	0.00%
De corto plazo	100.00%	0.00%	100.00%
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 (Septiembre 2017)	
	MXN Millones
Con contrato de compensación	0
Sin contrato de compensación	.825
Posibles llamadas de margen (Septiembre 2017)	
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 30 de junio de 2017, el VaR promedio trimestral calculado por el método de simulación histórica al 95% de confianza resultó ser de 762 miles de pesos. El VaR se mantuvo siempre por debajo de los límites globales y específicos autorizados por el Consejo de Administración.

TERCER TRIMESTRE 2017 CIFRAS EN MILES DE PESOS

RIESGO DE MERCADO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	PROMEDIO
EXPOSICIÓN	4,195,728	4,755,670	4,215,234	4,388,877
VAR (95%)	3,082	2,697	2,330	2,703
CAPITAL BÁSICO	3,061,082	3,088,897	3,148,832	3,099,604
CAPITAL NETO	3,061,082	3,088,897	3,148,832	3,099,604
VAR (95%)/CAPITAL BÁSICO	0.101%	0.087%	0.074%	0.087%
VAR (95%)/CAPITAL NETO	0.101%	0.087%	0.074%	0.087%

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 X_i : es la pérdida esperada individual del crédito i-ésimo. Para el Segundo Trimestre de 2017 el valor promedio de la Pérdida Esperada es de 426 millones de pesos.

Riesgo de Crédito de la Cartera Crediticia

RIESGO DE CRÉDITO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	PROMEDIO
SALDO	5,896,415,650	5,956,101,586	5,954,490,039	5,935,669,092
EXPOSICIÓN	5,417,538,813	5,521,526,975	5,568,758,786	5,502,608,191
PÉRDIDA ESPERADA	410,078,083	463,134,483	386,577,640	419,930,068
PÉRDIDA NO ESPERADA	945,959,087	1,060,510,445	991,236,994	999,235,509
RESERVAS PREVENTIVAS	617,071,125	592,659,996	532,675,557	580,802,226

El Riesgo de Crédito de las Inversiones en Valores:

RIESGO DE CRÉDITO	VALOR MERCADO JUL-2017	VALOR MERCADO AGO-2017	VALOR MERCADO SEP-2017
Portafolio Total	4,195,728	4,755,670	4,215,234
Papel Comercial / PRLV a vencimiento	822,666	1,022,623	1,226,906
Cap Tíe 28	129	84	94
Directo	15,179	11,785	8,452
Compras en reporto	1,576,447	1,100,892	1,995,362
Inversiones bancarias	330,000	100,000	80,000

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
JULIO	87,145	146,718	-945,812	-1,126,483	-451,192	1,654,562	612,998	747,602	214,715	0	0	0	0	99,055	1,039,307
ACUMULADA	87,145	233,863	-711,949	-1,838,432	-2,289,624	-635,062	-22,064	725,538	940,252	940,252	940,252	940,252	940,252	1,039,307	

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
AGOSTO	413,085	-516,332	-763,793	-1,422,871	525,817	1,686,190	640,037	754,816	210,678	0	0	0	0	99,055	1,626,682
ACUMULADA	413,085	-103,247	-867,040	-2,289,910	-1,764,093	-77,903	562,134	1,316,950	1,527,627	1,527,627	1,527,627	1,527,627	1,527,627	1,626,682	

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
SEPTIEMBRE	0	-243,046	-979,230	-796,565	-5,108	1,804,874	726,966	791,691	210,972	0	0	0	0	99,055	1,609,608
ACUMULADA	0	-243,046	-1,222,277	-2,018,841	-2,023,949	-219,076	507,890	1,299,581	1,510,553	1,510,553	1,510,553	1,510,553	1,510,553	1,609,608	

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

INFORMACIÓN RELATIVA AL VALOR DE LA EXPOSICIÓN AL RIESGO OPERACIONAL CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE JULIO A SEPTIEMBRE 2017, 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.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

En relación a la Exposición al Riesgo Operacional, el Consejo de Administración de la sociedad, en su sesión celebrada el 29 de abril 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

	Julio	Agosto	Septiembre
INGRESOS NETOS ANUALES	\$ 1,571,730,000	\$ 1,595,837,938	\$ 1,568,760,000
INGRESOS NETOS MENSUALES	\$ 130,977,500	\$ 132,986,495	\$ 130,730,000
LÍMITE DE EXPOSICIÓN AL RIESGO (5% sobre los Ingresos Netos)	\$ 6,548,875	\$ 6,649,325	\$ 6,536,500

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 SITI 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 Julio a Septiembre de 2017.
- 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 30 SEPTIEMBRE 2017, 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 30 de Septiembre de 2017, 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 tercer trimestre de 2017 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

Los instrumentos financieros derivados se valúan de conformidad con la normatividad contable establecida por las Disposiciones emitidas por la Comisión, particularmente por lo dispuesto en el Criterio B - 5.

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 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.

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.

Descripción de las políticas y técnicas de valuación

Los instrumentos financieros derivados se valúan de conformidad con la normatividad contable establecida por las Disposiciones emitidas por la Comisión, particularmente por lo dispuesto en el Criterio B-5.

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

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 R2 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 30 de septiembre de 2017 Consubanco tiene contratos de cobertura a través de opciones de tasas de interés (CAP's) y un derivado de intercambio de tasas (SWAP) contratados para cubrir una exposición de deuda por \$2,900 millones de pesos de acuerdo con las principales características que se desglosan a continuación:

Nocional (MXN)	Tipo Derivado	Amortización	Fecha Celebración	Fecha Vencimiento	Subyacente	Precio de Ejercicio
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	--
500,000	SWAP	28 días	12-may-17	08-may-20	TIIE 28 días vs 10.275% fija	--

En el tercer trimestre de 2017 la emisora venció anticipadamente un CAP que estaba cubriendo un crédito estructurado con Scotiabank, toda vez que dicho crédito se prepago en el mismo periodo.

Vencimiento de Instrumentos Financieros Derivados

En el tercer trimestre de 2017 la emisora venció anticipadamente un CAP que estaba cubriendo un crédito estructurado con Scotiabank, toda vez que dicho crédito se prepago en el mismo periodo.

La Institución no ha tenido llamadas de margen durante el tercer trimestre de 2017, dado que ninguno de los instrumentos que se tienen contratados lo han requerido.

A la fecha en que se reporta, la emisora no ha tenido ningún incumplimiento que se haya presentado en los contratos de Instrumentos Financieros derivados durante el tercer trimestre de 2017.

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 30 de septiembre de 2017 se detalla en la siguiente tabla (cifras en miles).

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

La posición en Instrumentos Financieros Derivados al 30 de septiembre de 2017 se detalla en la siguiente tabla (cifras en miles).

Folio	Derivado	Contratación	Vto	Fines de Cobertura / Negociación	Amortización	Monto nacional /Valor nominal	Valor del Activo Subyacente		Valor Razonable (MXN MTM)			Colateral es/ Líneas de
							Base	Trim Act	Trim Ant	Trim Act	Trim Ant	
A00000198	Opción de Tasas	30/08/2014	02/03/2018	Cobertura	Vencimiento	\$1,400,000.00	TIIIE 28	7.37%	7.35%	\$93,944	\$466	n.a
10820531-2458800	SWAP Tasas de interés	29/06/2016	14/12/2017	Cobertura	Mensual	\$1,000,000.00	TIIIE 28	7.37%	7.35%	\$5,492,721	-\$3	n.a
469293-2458800	SWAP Tasas de interés	12/05/2017	08/05/2020	Cobertura	Mensual	\$500,000,000	TIIIE 28	7.37%	7.35%	-\$4,667,190	-\$7,005,504	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.

Con relación a las operaciones de intercambio de tasas de interés (SWAP) con los folios 1082053-2458800 y 469293-2458800 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 y \$500 millones de pesos respectivamente.

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 SEP-17
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,616.38
2	Resultados de ejercicios anteriores	1,114.07
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	418.94
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	3,149.39
	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	1,307.29
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	1,307.29
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,842.10
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)	1,842.10
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)	1,842.10
60	Activos ponderados por riesgo totales	11,062.97
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16.65%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16.65%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16.65%
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)	19.15%
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)	10%

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	284.58
BG2	CUENTAS DE MARGEN	0.00
BG3	INVERSIONES EN VALORES	8.45
BG4	DEUDORES POR REPORTO	2,001.17
BG5	PRÉSTAMO DE VALORES	0.00
BG6	DERIVADOS	141.85
BG7	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0.00
BG8	TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	5,790.56
BG9	BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0.00
BG10	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,383.63
BG11	BIENES ADJUDICADOS	0.00
BG12	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	14.22
BG13	INVERSIONES PERMANENTES	2.40
BG14	ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0.00
BG15	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)	0.00
BG16	OTROS ACTIVOS	1,834.73
	PASIVO	0.00
BG17	CAPTACIÓN TRADICIONAL	8,687.94
BG18	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	400.00

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	140.93
BG23	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0.00
BG24	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0.00
BG25	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	973.75
BG26	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0.00
BG27	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A CARGO)	495.38
BG28	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	9.26
	CAPITAL CONTABLE	0.00
BG29	CAPITAL CONTRIBUIDO	1,616.38
BG30	CAPITAL GANADO	1,270.93
	CUENTAS DE ORDEN	0.00
BG31	AVALES OTORGADOS	0.00
BG32	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0.00
BG33	COMPROMISOS CREDITICIOS	136.65
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	1,995.56
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	80.91
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 – 1834.73
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	1304.28	BG16 – 1834.73
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	1114.07	BG30 – 1270.93

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	346.68	BG30 – 1270.93
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	1,222.37	97.79
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	0.00	0.00
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	12.41	1.03
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%)	7.88	0.63
Grupo III (ponderados al 20%)	29.13	2.33
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%)	5,403.88	432.31
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%)	0.50	0.04
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	1.63	0.13
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%)	83.25	6.66
Grupo VIII (ponderados al 125%)		
Grupo VIII (ponderados al 150%)		
Grupo IX (ponderados al 100%)	1,939.13	155.13
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	2,353.14	188.25
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	
235.31	1,568.76	

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)	9,694.31
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	- 1,307.29
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	8,387
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 nominal bruto)	2,213.13
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	2,213
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	1,842.10
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	10,600.15
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	17.4%

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

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	11,837.33
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	- 141.85
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]	- 2,001.17
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	2,213.13
7	Otros ajustes	- 1,307.29
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	10,600.15

Tabla III.1

Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	11,837.33
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	- 141.85
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	- 2,001.17
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	9,694.31

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	VARIACION (%)
Capital Básico ^{1/}	1,772,850	1,842	- 1,771,008
Activos Ajustados ^{2/}	9,037,141	10,600	- 9,026,541
Razón de Apalancamiento ^{3/}	19.6%	17.4%	-2.2%