

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2016

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			<b>A C T I V O</b>	8,750,923,356	7,174,540,501
10010000			<b>DISPONIBILIDADES</b>	828,369,202	702,671,776
10050000			<b>CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)</b>	0	0
10100000			<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	20,081,752	174,305,107
	10100100		Títulos para negociar	0	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	20,081,752	174,305,107
10150000			<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	150,016,000	20,001,717
10200000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
10250000			<b>DERIVADOS</b>	107,888,888	3,210,240
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	107,888,888	3,210,240
10300000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
10400000			<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO</b>	5,063,862,001	4,393,175,431
10450000			<b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>	5,063,862,001	4,393,175,431
10500000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	5,367,261,235	4,611,110,971
	10500100		Créditos comerciales	31,194,996	0
		10500101	Actividad empresarial o comercial	31,194,996	0
		10500102	Entidades financieras	0	0
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	5,336,066,239	4,611,110,971
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	404,904,959	292,028,257
	10550100		Créditos vencidos comerciales	0	0
		10550101	Actividad empresarial o comercial	0	0
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	404,904,959	292,028,257
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	-708,304,193	-509,963,797
10650000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)</b>	0	0
10700000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	0	0
10750000			<b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</b>	0	0
10800000			<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
10850000			<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	907,330,983	728,086,939
10900000			<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	0	0
10950000			<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	12,954,714	18,492,520
11000000			<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	1,726,746	1,310,440
11050000			<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	0	0
11100000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	-23,758,453	919,678
11150000			<b>OTROS ACTIVOS</b>	1,682,451,523	1,132,366,653
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,679,781,899	1,129,727,255
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	2,669,624	2,639,398
20000000			<b>P A S I V O</b>	6,209,048,888	5,097,866,358
20050000			<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	5,657,592,007	4,089,331,694
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	350,319	600
	20050200		Depósitos a plazo	3,255,701,688	1,685,932,761
		20050201	Del público en general	374,123	0
		20050202	Mercado de dinero	3,255,327,565	1,685,932,761
	20050300		Títulos de crédito emitidos	2,401,540,000	2,403,398,333
20100000			<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	63,046,513	507,966,174
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	103,227	7,449,197
	20100300		De largo plazo	62,943,286	500,516,977
20150000			<b>VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR</b>	0	0
20200000			<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	0	0
20250000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
20300000			<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	0	0
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2016

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			<b>DERIVADOS</b>	110,833,333	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	110,833,333	0
20400000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
20450000			<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
20500000			<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	366,943,456	497,905,000
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	0	0
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	0
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	366,943,456	497,905,000
20550000			<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	0	0
20600000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	0	0
20650000			<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	10,633,579	2,663,490
30000000			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	2,541,874,468	2,076,674,143
30050000			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	1,616,380,576	1,616,380,576
	30050100		Capital social	1,486,380,576	1,486,380,576
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	130,000,000	130,000,000
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			<b>CAPITAL GANADO</b>	925,493,892	460,293,567
	30100100		Reservas de capital	156,040,820	0
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	583,880,893	99,086,831
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-3,432,812	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	189,004,991	361,206,736
40000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	2,212,541,797	69,153,986
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	77,510,787	0
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
	40200100		Fideicomisos	0	0
	40200200		Mandatos	0	0
40300000			Bienes en custodia o en administración	0	0
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	0	20,001,919
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	0
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	65,181,026	49,152,067
40550000			Otras cuentas de registro	2,069,849,984	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02**

AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

**ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

**SIN CONSOLIDAR**

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	1,184,004,971	1,026,494,850
50100000	Gastos por intereses	375,517,484	275,204,131
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	808,487,487	751,290,719
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	224,027,816	174,314,930
50300000	<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	584,459,671	576,975,789
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	25,735,743	20,977,812
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	18,436,888	132,687,994
50450000	Resultado por intermediación	-5,478,692	-16,053,023
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	121,984,620	231,313,226
50600000	Gastos de administración y promoción	380,579,308	229,648,943
50650000	<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	327,685,146	450,876,867
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	327,685,146	450,876,867
50850000	Impuestos a la utilidad causados	0	0
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-87,922,191	-89,670,131
51100000	<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	239,762,955	361,206,736
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>RESULTADO NETO</b>	189,004,991	361,206,736

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2016

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	189,004,989	361,206,736
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	345,940,449	143,704,542
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	3,283,451	3,907,105
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	23,887,677	23,305,886
	820102060000	Provisiones	4,268,527	-126,167,457
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	87,922,191	86,832,518
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	226,578,603	155,826,490
		<b>Actividades de operación</b>		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	10,123,350	9,800,569
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	-145,014,289	786,134,820
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	-107,254,189	1,556,185
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-97,204,528	-418,489,612
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	0	0
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-364,869,859	-565,229,606
	820103110000	Cambio en captación tradicional	437,617,481	-893,051,606
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-191,008,397	507,966,172
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	0	0
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	1,834,070	15,675,814
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	0	0
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	-344,943,027	-555,637,264
		<b>Actividades de inversión</b>		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	886,292	429,068
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-2,773,388	-491,576
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	-1,887,096	-62,508
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	-100,000,000
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	-6,594,275	14,244,875
820105000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	-6,594,275	-85,755,125

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE** **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015

**SIN CONSOLIDAR**

**(PESOS)**

**Impresión Final**

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	181,521,039	-136,543,619
820400000000		<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	-250,225	-251,963
820200000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	647,098,388	839,467,358
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	828,369,202	702,671,776

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO  
 CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
 BANCA MÚLTIPLE

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2016

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE

CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015

(PESOS)

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	1,486,380,576	130,000,000	0	0	0	99,086,631	0	0	0	0	643,996,345	2,359,463,752
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>												
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	156,040,820	-156,040,820	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	643,996,345	0	0	0	0	-643,996,345	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	156,040,820	487,955,525	0	0	0	0	-643,996,345	0
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>												
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	189,004,989	189,004,989
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	-3,432,811	0	0	0	-3,432,811
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	-3,161,462	0	0	0	0	0	-3,161,462
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	-3,161,462	0	-3,432,811	0	0	189,004,989	182,410,716
<b>Saldo al final del periodo</b>	1,486,380,576	130,000,000	0	0	156,040,820	583,880,894	0	-3,432,811	0	0	189,004,989	2,541,874,468

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 1 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA AL 30 DE JUNIO DE 2016.

CONSUBANCO S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE  
Av. Santa Fe No. 94 Torre C, Piso 14,  
Colonia: Zedec Santa Fe, Álvaro Obregón, Ciudad de México, C.P.: 01210

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

El siguiente análisis se basa en los estados financieros internos trimestrales de Consubanco. A continuación se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera del banco, realizando la comparación entre los resultados financieros obtenidos al 30 de junio de 2016 contra los obtenidos al 30 de junio de 2015.

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

## EL NEGOCIO

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

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

A) Al cierre de junio de 2016 tenemos más de 217 mil clientes comparados contra 216 mil del mismo periodo del año anterior representan un crecimiento del 0.46%.

B) Al cierre del segundo trimestre de 2016 contamos con 180 sucursales a través de nuestras afiladas, contra 161 reportadas en el mismo periodo del 2015, representa un crecimiento de 12%.

C) El número de convenios de Consubanco en el primer trimestre es de 14; a través de sus afiliadas cerraron el trimestre de la siguiente manera: Consupago con 142 convenios, Opcipres 31, Prestación 23 y la Tenda 20.

## CRÉDITOS CON DESCUENTO VÍA NÓMINA

Los créditos con descuento vía nómina han surgido en respuesta a la necesidad de fuentes de financiamiento alternas. Los créditos con descuento de nómina han remplazado

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 2 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

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

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

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

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

Los elementos clave para nuestro modelo de negocio son:

- A) Enfocados en mercado existente pero con crecimiento
- B) Incremento en la fuerza de ventas y capacitación a los promotores
- C) Amplia experiencia en el sector
- D) Aplicación de mejores prácticas
- E) Distribuidores experimentados
- F) Fuertes relaciones institucionales
- G) Diversificación de fuentes de fondeo

## RESULTADOS DE LA OPERACIÓN

Resultado del periodo terminado el 30 de junio de 2016 comparado con el resultado del mismo periodo año anterior y con el trimestre inmediato anterior del mismo ejercicio.

## INGRESOS

Los ingresos por intereses se generan de la cartera de créditos, inversiones en valores y de saldos de efectivo. Nuestros ingresos totales aumentaron \$158 millones de Pesos o 15% pasando de \$1,026 millones de Pesos a junio de 2015 a \$1,184 millones de Pesos a junio de 2016, que se originan principalmente por un incremento en la cartera de crédito de \$671 millones de Pesos, que lleva consigo un incremento en los ingresos por intereses de esta.

Los ingresos del primer trimestre de 2016 por \$603 millones de Pesos, comparados con los obtenidos en el segundo trimestre de 2016 por \$581 millones de Pesos tienen un decremento de \$22 millones de Pesos o 4% derivados principalmente de los intereses devengados de la cartera de créditos institucional.

## 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.

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 3 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

Se observa un incremento de \$100 millones de pesos o 36% pasando de \$275 millones a junio del 2015 a \$376 millones a junio de 2016, esta variación se conforma principalmente de un incremento en los gastos derivados del otorgamiento inicial del crédito, costo por diferir por sobreprecio en la cesión de cartera por \$71 millones de Pesos e incremento de intereses a cargo por deuda contraída de \$30 millones de Pesos.

En el segundo trimestre del 2016 los gastos por intereses ascendieron a \$190 millones de Pesos mientras que en el primer trimestre de 2016 equivalen a \$186 millones de pesos, por lo que se observa un incremento de \$4 millones de Pesos o 2% los cuales corresponden por una parte al incremento de los intereses a cargo por \$6 millones de Pesos y a una disminución gastos derivados del otorgamiento inicial del crédito de \$2 millones de Pesos.

### ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

El efecto en nuestro estado de resultados de la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios aumentó en \$101 millones de pesos o 58%, de \$174 millones de pesos para junio de 2016 a \$275 millones de Pesos para el mes de junio de 2016. El incremento del gasto en el estado de resultados obedece al incremento de nuestra cartera de créditos. El efecto en el estado de resultados de este rubro del segundo trimestre de 2016 comparado con el importe del primer trimestre del mismo año tiene un decremento de \$47 millones de pesos o 29% en el primer trimestre de 2016 se tiene un gasto de \$161 millones de Pesos mientras que para el segundo trimestre de 2016 un gasto de \$114 millones de Pesos.

### 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 \$5 millones de Pesos o 23% pasando de \$21 millones de Pesos a junio de 2015 a \$26 millones de Pesos al mismo mes de 2016, el incremento corresponde principalmente a las comisiones por cobranza de operaciones de tarjeta de crédito así como las comisiones por disposición de efectivo. Los ingresos por comisiones cobradas del primer trimestre de 2016 fueron de \$12 millones de pesos, mientras que para el segundo trimestre del mismo año fueron de \$14 millones de pesos, hay un incremento de \$2 millones de Pesos o 23%.

El gasto por comisiones y tarifas pagadas disminuyó en \$114 millones de Pesos o 86% pasando de \$133 millones de Pesos en junio de 2015 a \$18 millones de Pesos a junio de 2016. La disminución corresponde principalmente a las comisiones por cobranza de cartera, ya que para 2015 estas comisiones se dejan de reportar en este rubro y se reportan como Gastos de administración y promoción, el efecto de este cambio es una disminución de \$110 millones de Pesos, así como la disminución de las comisiones por colocación de deuda por \$5 millones de pesos y el incremento de \$1 millones de Pesos en otras comisiones pagadas.

El gasto por comisiones pagadas en el segundo trimestre de 2016 asciende a \$9 millones de Pesos, mientras que para el primer trimestre de 2016 ascienden a \$10 millones de Pesos, se tiene un decremento del 10% o \$1 millón de Pesos en las comisiones por colocación de deuda.

### GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

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

Se observa un incremento en este rubro por \$151 millones de Pesos o 66% pasando de \$230 millones de Pesos a junio de 2015 a \$381 millones de Pesos para el mismo mes del año

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 4 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

2016, dentro de las principales variaciones están las comisiones por cobranza que para junio de 2015 se reportaban en el rubro de comisiones y tarifas pagadas el efecto de estas es de \$105 millones de Pesos; que se integran de la siguiente manera, \$110 millones correspondientes a la reclasificación efectuada en junio de 2015 de las comisiones por cobranza a gastos de administración y una disminución al segundo trimestre de 2016 por \$5 millones de pesos en gastos de cobranza; incremento en la refacturación de gastos a intercompañías de \$35 millones de Pesos y otros gastos generales por \$11 millones de Pesos.

En el primer trimestre de 2016 los gastos de administración y promoción fueron por \$180 millones de Pesos que comparados con los gastos del segundo trimestre del año 2016 por \$201 millones de Pesos tienen un incremento de \$21 millones de pesos o el 12% el incremento principal se observa en la refacturación de gastos a intercompañías por \$17 millones de Pesos, además de un incremento en las comisiones de cobranza por \$2 millones de Pesos y otros gastos generales por \$2 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 2016 se reporta un neto de otros ingresos por \$122 millones de Pesos, para el mismo mes de 2015 se tiene un neto de otros ingresos por \$231 millones de Pesos lo que representa un decremento por \$109 millones de pesos o 47% , para junio 2015 se reportó un efecto de ingreso por la cancelación de cuentas por cobrar a Dependencias de \$130 millones de Pesos, por otro lado se tiene un menor ingreso en ese periodo por aplicación de ingresos por custodias no pagadas de \$56 millones de pesos, así como un ingreso por \$30 millones de Pesos de remanente de intereses de la operación celebrada con CI Banco y un efecto neto de otros ingresos gastos de \$5 millones de Pesos al ingreso.

En el primer trimestre de 2016 se obtuvo un ingreso por \$71 millones de Pesos que comparado con el segundo trimestre del mismo año por \$51 millones de Peso reporta un decremento de \$20 millones de Pesos o 28% la variación se observa principalmente en el incremento a la reserva de cuentas por cobrar a Dependencias por \$55 millones de Pesos y un ingreso por custodias no pagadas de \$35 millones de Pesos.

### IMPUESTOS

Impuestos Causados.

Consubanco es sujeto al Impuesto Sobre la Renta, respecto de impuestos a la utilidad. Dicho impuesto se calcula conforme a las disposiciones vigentes.

Consubanco no mantiene adeudos fiscales en el último ejercicio fiscal y se encuentra al corriente en el pago de sus contribuciones.

### Impuestos Diferidos

Consubanco reconoce el efecto integral de ISR diferido mediante la comparación de valores contables y fiscales de los activos y pasivos, cuando se pueda presumir razonablemente que van a 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:

Concepto2T-20161T-20162T-2015

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 5 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

ISR Causado000  
ISR Diferido(88) (35) (90)

El ISR causado no presenta importes a cargo al cierre de los trimestres indicados en la cédula anterior debido a comportamientos cíclicos de ciertas partidas consideradas en la determinación de dicha contribución. Durante el transcurso de los mismos trimestres se han materializado diversas partidas temporales a favor, con lo cual se ha registrado movimientos a cargo en resultados de 88, 35 y 90 MDP respectivamente asociados al ISR Diferido.

Al 30 de junio de 2016 la tasa de impuesto a la utilidad causada es de 30 %, y la tasa efectiva de impuestos es de 31.75 %.

## RESULTADO NETO

Por el periodo terminado el 30 de junio de 2016 se obtuvo un resultado neto de \$189 millones de Pesos comparado con un resultado neto de \$361 millones de Pesos en el mismo periodo del año anterior, representa un decremento de \$172 millones de pesos o 48%. El resultado neto del primer trimestre de 2016 fue de \$109 millones de Pesos que comparado con el resultado del segundo trimestre de 2016 de \$80 millones de Pesos se tiene una disminución de \$29 millones de Pesos o 26%.

## ACTIVOS TOTALES

Los activos totales al 30 de junio de 2016 suman \$8,775 millones de Pesos, un incremento del 22% o \$1,600 millones de Pesos con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$7,175 millones de Pesos. Se observa un incremento en los rubros de Cartera de Crédito Neta con una variación de \$671 millones de Pesos, un incremento en el rubro de otros activos por \$550 millones de pesos, derivados y operaciones de Reporto \$235 millones de Pesos.

## CARTERA DE CRÉDITO

La cartera de créditos total aumentó en \$869 millones ó 17.7% al pasar de \$4,903 en junio de 2015 a \$5,772 a junio 2016. El incremento es a consecuencia de un crecimiento en la originación de créditos y una disminución en los prepagos.

## OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta se compone principalmente de saldos relacionados con cuentas por cobrar a dependencias, cuentas por cobrar a partes relacionadas e impuestos. A partir del mes de julio de 2015 se reconoce también en este rubro como una cuenta por cobrar "cobranza esperada" el saldo que reportan las cuentas de Fideicomiso al cierre de mes. Las cuentas por cobrar aumentaron \$179 millones de pesos o 25% al pasar de \$728 millones a junio de 2015 a \$907 millones al mes de junio de 2016. Este incremento se debe principalmente al saldo de Cobranza esperada por \$100 millones de Pesos que al mes de junio 2015 no se reportaba dentro de las Otras cuentas por cobrar, un incremento neto en la cuenta por cobrar a Dependencias de \$75 millones de Pesos, incremento también en los impuestos a favor por \$53 millones de pesos, por otro lado se tiene una disminución en las cuentas por cobrar a partes relacionadas por \$20 millones de pesos y en otras cuentas por cobrar relacionadas con la cartera una disminución de \$29 millones de Pesos.

El saldo marzo de 2016 en este rubro es de \$897 millones de pesos lo que representa un incremento a junio de 2016 de \$10 millones de pesos o 1%

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 6 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

## OTROS ACTIVOS

Este rubro está integrado principalmente por (i) gastos de originación, (ii) por licenciamiento de software, (iii) gastos financieros capitalizados y (iv) cargos diferidos y diferido por costo de adquisición de cartera.

Para junio de 2016 en el rubro de otros activos se tiene un incremento de \$550 millones de Pesos o 49% pasando de \$1,132 millones de Pesos en junio de 2015 a \$1,882 millones de pesos en junio de 2016, se tienen incrementos en el activo diferido por gastos y costo de adquisición de cartera por \$473 millones de Pesos, incremento en anticipos a proveedores y comisionistas por \$121 millones de Pesos por otro lado se observa disminución en ISR de pagos provisionales por \$17 millones de Pesos, comisiones por colocación de deuda de \$13 millones de Pesos y en amortización de activo de \$15 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 Junio de 2016 tenemos en circulación \$5,650 millones de Pesos que representan un incremento de 39% con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$4,577 millones de Pesos. El incremento se debe a los requerimientos de fondeo del banco para soportar el crecimiento orgánico de su cartera de créditos de \$4,903 millones de cartera total a \$5,772 millones que representa un 17.7%.

## PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS

Al 30 de junio de 2016, Consubanco tiene tres líneas de crédito bancarias vigentes: \$150 millones de pesos a través de Afirme, \$ 500 millones de pesos a través Sociedad Hipotecaria Federal y por Scotiabank con \$1,000 millones de pesos; sin embargo, ya no está en su periodo de disponibilidad. En marzo de 2015 se dispusieron \$620 de la línea de crédito de Scotia y al 30 de junio de 2016 el saldo insoluto de éste préstamo es de \$63 millones, por lo que la disponibilidad de las líneas asciende a \$ 650 millones.

## OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Se tiene una disminución de \$131 millones de Pesos o 26% pasando de \$498 millones de pesos al mes de junio de 2015 a \$367 millones de pesos a junio de 2016. La principal variación se observa en la disminución de la cobranza por aplicar y otras cuentas de cartera por \$150 millones de Pesos.

El saldo a marzo de 2016 en este rubro equivale a \$602 millones de Pesos que representa una variación con respecto a junio del mismo año de \$235 millones de Pesos o 39%.

## 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 junio de 2016, tenemos en circulación \$1,400 millones con clave de pizarra "CSBANCO 14" con fecha de vencimiento 2 de marzo de 2018 y \$1,000 millones con clave de pizarra "CSBANCO 14-2" con fecha de vencimiento 14 de diciembre de 2017.

Mediante oficio No. 153/869482/2007 de fecha 7 de junio de 2007, la CNBV autorizó la inscripción preventiva, bajo la modalidad de genérica, en el RNV al amparo de la cuál llevamos a cabo emisiones de Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV's) y Certificados de Depósito Bancarios (CEDE's).

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 7 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

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

La posición de la emisora al 30 de junio de 2016 en Certificados de Depósito Bancario es la siguiente:

EmisoraSerieFecha de EmisiónFecha de VencimientoPlazoNocional

CSBANCO	1500731	07/2015	29/07/2016	364100,000,000
CSBANCO	1500926	08/2015	24/08/2016	364100,000,000
CSBANCO	1501026	08/2015	24/08/2016	36450,000,000
CSBANCO	1501417	09/2015	15/09/2016	364100,000,000
CSBANCO	1502209	10/2015	06/10/2016	363150,000,000
CSBANCO	1502412	10/2015	10/10/2016	36430,000,000
CSBANCO	1502522	10/2015	20/10/2016	364150,000,000
CSBANCO	1502622	10/2015	20/10/2016	36450,000,000
CSBANCO	1502927	11/2015	24/11/2016	363150,000,000
CSBANCO	1503003	12/2015	01/12/2016	364500,000,000
CSBANCO	1503122	12/2015	07/07/2016	198100,000,000
CSBANCO	1600405	02/2016	02/02/2017	363150,000,000
CSBANCO	1600525	02/2016	22/02/2017	363100,000,000
CSBANCO	1600604	03/2016	02/03/2017	36350,000,000
CSBANCO	1600919	04/2016	04/10/2016	168200,000,000
CSBANCO	1601021	04/2016	14/07/2016	68470,000,000
CSBANCO	1601205	05/2016	04/05/2017	364150,000,000
CSBANCO	1601313	05/2016	12/05/2017	364130,000,000
CSBANCO	1601427	05/2016	26/05/2017	36450,000,000
CSBANCO	1601531	05/2016	01/07/2016	363150,000,000
CSBANCO	1601608	06/2016	03/08/2016	656100,000,000
CSBANCO	1601920	06/2016	12/09/2016	684500,000,000

La posición de la emisora al 30 de junio de 2016 en Pagares de Rendimiento Liquidable al Vencimiento es la siguiente:

EmisoraSerieFecha de EmisiónFecha de VencimientoPlazoNocional

CSBANCO	1626525	05/2016	01/07/2016	37100,439,693
CSBANCO	1631207	06/2016	02/08/2016	65620,130,402
CSBANCO	1629420	06/2016	21/07/2016	31100,357,757

Asimismo contamos con líneas de crédito disponibles otorgadas por Instituciones de Banca Múltiple por un importe total de \$650 millones de pesos.

## RAZONES FINANCIERAS

Razones FinancierasJun-15Jun-16

Liquidez (AC / PC)2.571.77

Activo Total / Pasivo Total1.411.42

Deuda / Capital 2.462.41

Retorno sobre Ventas (UN / VN)35%16%

## CONTROL INTERNO

Durante el segundo trimestre del 2016, la Sociedad desarrolló acciones y actividades congruentes con su vocación de robustecer constantemente el sistema de control interno y de dar cumplimiento a la normatividad aplicable. Se llevaron a cabo revisiones

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2016

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 8 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

diversas tendencias a evitar y prevenir hechos que pudiesen impactar de manera negativa los resultados y operaciones de la Sociedad, permanente se desarrollan actividades relacionadas con el diseño, establecimiento y actualización de medidas y controles; reforzando los controles existentes en la Sociedad y realizando la actualización oportuna de los Manuales, Políticas y Procedimientos.

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

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

### OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE ADMINISTRACIÓN DE CAPITAL

- 1) Mantener niveles sanos del ICAP tomando como referencia los indicadores del sistema.
- 2) El eventual reparto de dividendos sea congruente con los resultados obtenidos y las perspectivas de resultados de la institución, buscando un equilibrio entre el Retorno sobre el Capital y la solidez de la Estructura de Capital.
- 3) En su caso la consideración de las restricciones que con respecto a alguna transacción o estructura de fondeo la institución se haya obligado a cumplir.

### REFERENCIA CAPITAL COMÚN DE NIVEL 1 (CET1): INSTRUMENTOS Y RESERVAS MONTO

- 1 Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente 1,616.38
- 2 Resultados de ejercicios anteriores 583.88
- 3 Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas) 345.05
- 4 Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones) NA
- 5 Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1) NA
- 6 Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios 2,545.31

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
- 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,

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2016

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 9 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)0.00

19Inversiones 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

20Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)0.00

21Impuestos 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

22Monto que excede el umbral del 15%NA

23del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financierasNA

24del cual: Derechos por servicios hipotecariosNA

25del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporalesNA

26Ajustes regulatorios nacionales0.00

Adel cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)0.00

Bdel cual: Inversiones en deuda subordinada0.00

Cdel cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)0.00

Ddel cual: Inversiones en organismos multilaterales0.00

Edel cual: Inversiones en empresas relacionadas0.00

Fdel cual: Inversiones en capital de riesgo0.00

Gdel cual: Inversiones en sociedades de inversión0.00

Hdel cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias0.00

Idel cual: Operaciones que contravengan las disposiciones0.00

Jdel cual: Cargos diferidos y pagos anticipados887.18

Kdel cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas0.00

Ldel cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas0.00

Mdel cual: Personas Relacionadas Relevantes0.00

Ndel cual: Plan de pensiones por beneficios definidos0.00

OSE DEROGA0.00

27Ajustes 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 deduccionesNA

28Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1887.18

29Capital común de nivel 1 (CET1)1,658.13

Capital adicional de nivel 1: instrumentos

30Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima0.00

31de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables0.00

32de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicablesNA

33Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 10.00

34Instrumentos 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

35del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradualNA

36Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios0.00

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

37Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1NA

38Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1NA

39Inversiones 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

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 10 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

40Inversiones 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 emitidoNA

41Ajustes regulatorios nacionales0.00

42Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deduccionesNA

43Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 10.00

44Capital adicional de nivel 1 (AT1)0.00

45Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)1,658.13

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

46Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima0.00

47Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación0.00

48gradual 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

49de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradualNA

50Reservas0.00

51Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios0.00

Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

52Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2NA

53Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2NA

54Inversiones 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

55Inversiones 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 emitidoNA

56Ajustes regulatorios nacionales0.00

57Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 20.00

58Capital de nivel 2 (T2)0.00

59Capital total (TC = T1 + T2)1,658.13

60Activos ponderados por riesgo totales8,718.26

Razones de capital y suplementos

61Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)19.02%

62Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) 19.02%

63Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)19.02%

64Suplemento 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)21.52%

65del cual: Suplemento de conservación de capital2.5%

66del cual: Suplemento contracíclico bancario específico-

67del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)0.00

68Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)12.02%

Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)

69Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)NA

70Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)NA

71Razón 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)

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 11 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

72Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financierasNA  
73Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financierasNA  
74Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)NA  
75Impuestos 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  
76Reservas 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  
77Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada0.00  
78Reservas 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  
79Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas0.00  
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)  
80Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradualNA  
81Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)NA  
82Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual0.00  
83Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)0.00  
84Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual0.00  
85Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)0.00

### REFERENCIA DE LOS RUBROS DEL BALANCE GENERALRUBROS DEL BALANCE GENERALMONTO PRESENTADO EN EL BALANCE GENERAL

BG1DISPONIBILIDADES828.37  
BG2CUENTAS DE MARGEN0.00  
BG3INVERSIONES EN VALORES20.08  
BG4DEUDORES POR REPORTE0150.02  
BG5PRÉSTAMO DE VALORES0.00  
BG6DERIVADOS107.89  
BG7AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS0.00  
BG8TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO5,063.86  
BG9BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN0.00  
BG10OTRAS CUENTAS POR COBRAR907.33  
BG11BIENES ADJUDICADOS0.00  
BG12PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO12.95  
BG13INVERSIONES PERMANENTES1.73  
BG14ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA0.00  
BG15IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)429.15  
BG16OTROS ACTIVOS1,682.45  
PASIVO0.00  
BG17CAPTACIÓN TRADICIONAL5,657.59  
BG18PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS63.05  
BG19ACREEDORES POR REPORTE0.00  
BG20PRÉSTAMO DE VALORES0.00  
BG21COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA0.00  
BG22DERIVADOS110.83  
BG23AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS0.00

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 12 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

BG24OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN0.00  
BG25OTRAS CUENTAS POR PAGAR366.94  
BG26OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN0.00  
BG27IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A CARGO)452.91  
BG28CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS10.63  
CAPITAL CONTABLE0.00  
BG29CAPITAL CONTRIBUIDO1,616.38  
BG30CAPITAL GANADO928.93  
CUENTAS DE ORDEN0.00  
BG31AVALS OTORGADOS0.00  
BG32ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES0.00  
BG33COMPROMISOS CREDITICIOS0.00  
BG34BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO0.00  
BG35AGENTE FINANCIERO DEL GOBIERNO FEDERAL0.00  
BG36BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN0.00  
BG37COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD150.20  
BG38COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD0.00  
BG39OPERACIONES DE BANCA DE INVERSIÓN POR CUENTA DE TERCEROS0.00  
BG40INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA65.18  
BG41OTRAS CUENTAS DE REGISTRO

IdentificadorConceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital NetoReferencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexoMonto 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  
1CRÉDITO MERCANTIL80.00  
2OTROS INTANGIBLES90.00BG16 - 1682.45  
3IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDA (A FAVOR) PROVENIENTE DE PÉRDIDAS Y CRÉDITOS FISCALES 100.00  
4BENEFICIOS SOBRE EL REMANENTE EN OPERACIONES DE BURZATILIZACIÓN130.00  
5INVERSIONES DEL PLAN DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS SIN ACCESO IRRESTRICTO E ILIMITADO150.00  
6INVERSIONES EN ACCIONES DE LA PROPIA INSTITUCIÓN160.00  
7INVERSIONES RECÍPROCAS EN EL CAPITAL ORDINARIO170.00  
8INVERSIONES DIRECTAS EN EL CAPITAL DE ENTIDADES FINANCIERAS DONDE LA INSTITUCIÓN NO POSEA MÁS DEL 10% DEL CAPITAL SOCIAL EMITIDO190.00  
9INVERSIONES INDIRECTAS EN EL CAPITAL DE ENTIDADES FINANCIERAS DONDE LA INSTITUCIÓN NO POSEA MÁS DEL 10% DEL CAPITAL SOCIAL EMITIDO180.00  
10INVERSIONES DIRECTAS EN EL CAPITAL DE ENTIDADES FINANCIERAS DONDE LA INSTITUCIÓN POSEA MÁS DEL 10% DEL CAPITAL SOCIAL EMITIDO190.00  
11INVERSIONES INDIRECTAS EN EL CAPITAL DE ENTIDADES FINANCIERAS DONDE LA INSTITUCIÓN POSEA MÁS DEL 10% DEL CAPITAL SOCIAL EMITIDO190.00  
12IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDA (A FAVOR) PROVENIENTE DE DIFERENCIAS TEMPORALES210.00  
13RESERVAS RECONOCIDAS COMO CAPITAL COMPLEMENTARIO500.00  
14INVERSIONES EN DEUDA SUBORDINADA26 - B0.00  
15INVERSIONES EN ORGANISMOS MULTILATERALES26 - D0.00  
16INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS26 - E0.00  
17INVERSIONES EN CAPITAL DE RIESGO26 - F0.00  
18INVERSIONES EN SOCIEDADES DE INVERSIÓN26 - G0.00  
19FINANCIAMIENTO PARA LA ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS26 - H0.00  
20CARGOS DIFERIDOS Y PAGOS ANTICIPADOS26 - J887.18BG16 - 1682.45  
21PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDA (NETA)26 - L0.00  
22INVERSIONES DEL PLAN DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS26 - N0.00

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 13 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

23INVERSIONES EN CÁMARAS DE COMPENSACIÓN26 - P0.00  
PASIVOS00.00

24IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS AL CRÉDITO MERCANTIL80.00

25IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS A OTROS INTANGIBLES90.00

26PASIVOS DEL PLAN DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS SIN ACCESO IRRESTRICTO E  
ILIMITADO150.00

27IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS AL PLAN DE PENSIONES POR  
BENEFICIOS DEFINIDOS150.00

28IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS A OTROS DISTINTOS A LOS  
ANTERIORES210.00

29OBLIGACIONES SUBORDINADAS MONTO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-R310.00

30OBLIGACIONES SUBORDINADAS SUJETAS A TRANSITORIEDAD QUE COMPUTAN COMO CAPITAL BÁSICO 2  
330.00

31OBLIGACIONES SUBORDINADAS MONTO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-S460.00

32OBLIGACIONES SUBORDINADAS SUJETAS A TRANSITORIEDAD QUE COMPUTAN COMO CAPITAL  
COMPLEMENTARIO470.00

33IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS A CARGOS DIFERIDOS Y PAGOS  
ANTICIPADOS26 - J0.00  
CAPITAL CONTABLE 0.00

34CAPITAL CONTRIBUIDO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-Q11616.38BG29 - 1616.38

35RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES2583.88BG30 - 928.92

36RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS PARA COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO DE  
PARTIDAS REGISTRADAS A VALOR RAZONABLE30.00

37OTROS ELEMENTOS DEL CAPITAL GANADO DISTINTOS A LOS ANTERIORES3345.05BG30 - 928.92

38CAPITAL CONTRIBUIDO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-R310.00

39CAPITAL CONTRIBUIDO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-S460.00

40RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS PARA COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO DE  
PARTIDAS NO REGISTRADAS A VALOR RAZONABLE3, 110.00

41EFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN3, 26 - A0.00

42RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS3, 26 - A0.00  
CUENTAS DE ORDEN 0.00

43POSICIONES EN ESQUEMAS DE PRIMERAS PÉRDIDAS26 - K0.00  
CONCEPTOS REGULATORIOS NO CONSIDERADOS EN EL BALANCE GENERAL 0.00

44RESERVAS PENDIENTES DE CONSTITUIR120.00

45UTILIDAD O INCREMENTO EL VALOR DE LOS ACTIVOS POR ADQUISICIÓN DE POSICIONES DE  
BURSATILIZACIONES (INSTITUCIONES ORIGINADORAS)26 - C0.00

46OPERACIONES QUE CONTRAVENGAN LAS DISPOSICIONES26 - I0.00

47OPERACIONES CON PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES26 - M0.00

48DEROGADO26 - O, 41, 560.00

Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo

ConceptoImporte de Posiciones EquivalentesRequerimiento de Capital

Operaciones en moneda nacional con tasa nominal930.5774.45

Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una  
tasa revisable0.350.03

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 nominal0.010.00

Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio9.440.76

Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o  
grupo de acciones

Posiciones en Mercancías

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 14 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo

ConceptoActivos

ponderados por

riesgoRequerimiento

de capital

Grupo I-A (ponderados al 0%)

Grupo I-A (ponderados al 10%)

Grupo I-A (ponderados al 20%)

Grupo I-B (ponderados al 2%)

Grupo I-B (ponderados al 4.0%)

Grupo II (ponderados al 20%)

Grupo II (ponderados al 50%)

Grupo II (ponderados al 100%)

Grupo III (ponderados al 10%)

Grupo III (ponderados al 11.5%)

Grupo III (ponderados al 20%)

Grupo III (ponderados al 20%)145.7411.66

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%)

Grupo V (ponderados al 150%)

Grupo VI (ponderados al 20%)4,911.12392.89

Grupo VI (ponderados al 50%)

Grupo VI (ponderados al 75%)

Grupo VI (ponderados al 100%)

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%)0.570.05

Grupo VII\_A (ponderados al 23%)

Grupo VII\_A (ponderados al 50%)5.020.40

Grupo VII\_A (ponderados al 57.5%)

Grupo VII\_A (ponderados al 100%)10.150.81

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%)

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2016

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 15 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

---

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%)140.6511.25  
Grupo VIII (ponderados al 125%)  
Grupo VIII (ponderados al 150%)  
Grupo IX (ponderados al 100%)1,596.41127.71  
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%)

Activos Ponderados Sujetos A Riesgo De Operacional  
Método EmpleadoActivos ponderados por  
riesgoRequerimiento de capital  
Básico966.6177.33

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y  
de crédito de los últimos 36 mesesPromedio de los ingresos netos anuales  
positivos de los últimos 36 meses  
515.521,474.03

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2016

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 1 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

## 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.

Disponibilidades jun-16jun-15mar-16

Caja y Bancos	708 72 451			
Disponibilidades Restringidas	120 175 120			
Depósitos de Regulación Monetaria		96	96	96
Disponibilidades Dadas en Garantía		24	79	24
Otras Disponibilidades	0 456 0			
Inversiones a la vista	-	456	-	
Total	828 703 571			

### DEUDORES POR REPORTOS

Las operaciones de reporto son aquellas por medio de la cual el reportador adquiere por una suma de dinero la propiedad de títulos de crédito, y se obliga en el plazo convenido y contra reembolso de mismo precio más un premio a transferir al reportado la propiedad de otros tantos títulos de la misma especie. El premio queda en beneficio del reportador, salvo pacto en contrario.

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

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

Deudores por reportos	
Reporto Papel Gubernamental	150
Total Deudores por reportos	150

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

a) Cuando 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.

b) 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.

jun-16 jun-15 mar-16

Institucional	5,280	4,580	5,263
Tarjeta de crédito	56	31	46
Comercial	31	0	21
Total cartera de crédito vigente	5,367	4,611	5,331

## CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA

La 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 Nacional

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2016

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 3 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

---

Bancaria y de Valores.

jun-16jun-15mar-16

Institucional 391 284 427  
Tarjeta de crédito 14 8 11

Total cartera de crédito vencida 405 292 438

## 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:

$R_i = P_i \times S_i \times E_i$

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

$S_i$  = 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.

jun-16jun-15mar-16

Institucional (685) (500) (673)  
Tarjeta de crédito (23) (10) (16)  
Comercial (1) 0 (1)

Total Estimación preventiva para riesgos crediticios (708) (510) (689)

## 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.

jun-16jun-15mar-16

Cuentas por cobrar a partes relacionadas 316 336 288  
Portafolio Dependencias, neto 186 183 228  
Deudores diversos 348 204 329  
Impuestos por recuperar 58 4 52

Total Otras cuentas por cobrar 908 727 897

MOBILIARIO Y EQUIPO

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

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%	
jun-16	jun-15	mar-16

Mobiliario y equipo de oficina	22	25	22
Equipo de transporte	1	3	2
Equipo de cómputo	35	35	33
Depreciación acumulada	(46)	(44)	(44)

Total Inmuebles, Mobiliario y Equipo 13 18 13

## 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.

jun-16	jun-15	mar-16	
Comisiones pagadas	1,337	869	1,271
Cargos y Gastos diferidos	43	55	46
Software y Licencias, neto	17	9	12
Pagos anticipados	211	107	449
Otros	3	3	3
Adaptaciones y mejoras	32	34	32
Gastos Financieros	39	56	45
Seguros pagados por anticipado	0	0	0

Total Otros activos, neto 1,682 1,132 1,858

## 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.

jun-16 jun-15 mar-16

MERCADO DE DINERO	0	0	
PRLV Principal	220	319	0
CEDE Principal	3,030	1,350	2,830
PRLV Intereses	1	14	0
CEDE Intereses	5	4	5
Total Mercado de Dinero	3,255	1,686	2,835

## TITULOS EMITIDOS

Certificados Bursátiles	2,402	2,403	2,411
Total Emitidos	2,402	2,403	2,411

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2016

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 5 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

---

Depósitos de Exigibilidad Inmediata 1 0

Total Captacion Tradicional 15,658 4,090 5,246

## PASIVOS BANCARIOS

Al 30 de junio de 2016 Consubanco tiene tres líneas de crédito cuya disponibilidad asciende a \$650 millones de pesos, de las cuales al cierre del segundo trimestre de 2016 el saldo insoluto de la línea con Scotiabank es de \$63 millones. Los detalles de cada crédito se listan a continuación:

Concepto / Institución	Scotiabank	Afirme	SHF
Monto Autorizado (millones)	\$1,000	\$150	\$500
Saldo 30 junio 2016 (MXN)	\$63 M	-	-
Plazo (años)	5	3	3
Tasas de Interés	TIIE 28	TIIE 28	Tasa Fija
Sobretasa (pbs)	180	275	NA
Periodicidad de Amortización	Mensual	Trimestral	Mensual
Pago de Intereses	Mensual	Mensual	Mensual
Garantías Otorgadas	Cartera de Créditos	NA	Cartera de Créditos

## Otras Cuentas por Pagar

Acreeedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar Jun-16

92 Jun-15

243 Mar-16

92

Impuesto a la utilidad 0 0 0

IVA por pagar 69 23 68

Partes relacionadas 206 232 237

Total Otras cuentas por pagar 367 498 397

## INVERSIONES EN VALORES

Durante el segundo trimestre de 2016 los ingresos por intereses ganados por la tenencia de títulos conservados a vencimiento ascienden a \$210 mil pesos.

La posición en títulos en directo al segundo trimestre de 2016 tenía un valor de \$ 20 millones pesos. La cual representa el 2.4% de las disponibilidades. La posición de Títulos Directo se compone como sigue:

Posición de Títulos en Directo

ABCCB 14-2FACTOR 00516

Nocional (millones MXN) 1010

% en Portafolio 50% 50%

Intereses recibidos 166,691 43,556

Tasa de interés 5.70% 5.60%

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2016

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 6 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

---

SpreadTIIIE 28 + 160 bpsTIIIE 28 + 150 bps  
CalificaciónmxAAA2(mex)

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

Al 30 de junio de 2016, Consubanco tiene una posición en Reporto por \$150 millones de pesos con vencimiento a un día en valores gubernamentales.

## INTERÉS POR REPORTO

Los intereses generados por operaciones de Reporto durante el segundo trimestre de 2016 ascienden a \$13 millones de pesos. El promedio de la caja durante el 2T2016 fue de \$ 545 millones comparado con el trimestre anterior presenta un incremento de 5.77% ó \$30 millones de pesos adicionales.

## Ingresos y Gastos por Intereses

jun-16jun-15mar-16

### Ingresos por Intereses

Personales	1,159	1,001	591
Tarjeta de Crédito	10	7	4
Bancarios	7	8	3
Títulos para negociar	0	3	0
Títulos para negociar DB1	3	0	
Reporto	7	2	4
Crédito Comercial	1	4	0
Total Ingresos por Intereses	1,184	1,026	603

### Gastos por Intereses

Depósitos a Plazo	148	119	71
PRLV0	0	0	
CEDE0	0	0	
Costos y Gastos asoc. al otorg. inicial del crédito	227	157	114
Total Gastos por Intereses	376	275	186

## Resultado por Intermediaciónjun-16jun-15mar-16

Por títulos conservados al vencimiento	5	0	5
Por Valuación de Divisas	0	0	0
Por compra venta de títulos y derivados	0	0	0
Por Derivados con fines de cobertura	0	16	0
	5	16	6

## Otros Ingresos de la operación (neto)jun-16jun-15mar-16

### Otros ingresos

Recuperación de cartera de crédito	24	12	10
Utilidad por cesión de cartera de crédito	1	0	0
Otros ingresos	136	110	52
Cancelación Estimac Riesgo Crediticio	0	3	0
Cancelación Reserva Dependencias	0	126	56

---

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

Valuación de inversiones 0 0 0

Total Otros Ingresos 161 252 118

Otros Gastos

Donativos 0 3 0

Reserva Portafolio Dependencias 4 0 31

Otros gastos 35 18 21

Resultado cambiario 0 0 1

Total Otros Gastos 39 21 54

Total Otros Ingresos de la operación (neto) 122 231 66

Coefficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

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

(Cifras en pesos Mexicanos) Importe sin ponderar (Promedio) Importe ponderado (Promedio)

ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES

1 Total de Activos Líquidos Computables No aplica 233,487,428

SALIDAS DE EFECTIVO

2 Financiamiento minorista no garantizado 79,936,675 3,996,834

3 Financiamiento estable 79,936,675 3,996,834

4 Financiamiento menos estable - -

5 Financiamiento mayorista no garantizado - -

6 Depósitos operacionales - -

7 Depósitos no operacionales - -

8 Deuda no garantizada - -

9 Financiamiento mayorista garantizado No aplica - -

10 Requerimientos adicionales: - -

11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías - -

12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda - -

13 Líneas de crédito y liquidez - -

14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales 850,588,418 850,588,418

15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes - -

16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO No aplica 854,585,252

ENTRADAS DE EFECTIVO

17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas - -

18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas 515,800,472

478,667,161

19 Otras entradas de efectivo 269,400,801 269,400,801

20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO 785,201,273 748,067,962

Importe ajustado

21 TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES No aplica 233,487,428

22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO No aplica 223,522,704

23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ No aplica 106%

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

(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 abril 2016, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (Considerando una ventana de tiempo 30 días)

Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por vencimientos de deuda presentan un incremento de \$181 millones de pesos

Principales Entradas de Efectivo:

Incremento de \$1.6 millones en la cobranza esperada de cartera de crédito vigente sin pagos vencidos

Otras Entradas de Efectivo fueron de \$427.6 millones, \$245 millones más que el mes anterior.

Activos Líquidos:

Activos líquidos concentrados en Nivel 1 por \$ 100 Millones en Reporto de títulos y MXN 96 Millones en el Depósito de Regulación Monetaria.

Durante Mayo 2016, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (Considerando una ventana de tiempo 30 días)

Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por vencimientos de deuda se incrementaron en \$25 millones de pesos.

Principales Entradas de Efectivo:

Cartera de consumo vigente sin pagos vencidos fue de \$69 millones, 0.5% menos que el mes anterior.

Otras entradas de efectivo por \$ 280 millones de pesos, disminuyendo \$147 millones con respecto al mes anterior.

Activos Líquidos:

Activos líquidos concentrados en Nivel 1 presentan un incremento en 50 millones conforme al mes anterior y \$ 96 millones en Depósito de Regulación Monetaria

Durante Junio 2016, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (Considerando una ventana de tiempo 30 días)

Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por vencimientos de deuda disminuyeron en \$56 millones de pesos con respecto al mes anterior.

Principales Entradas de Efectivo:

Cartera de consumo vigente sin pagos vencidos fue de \$72 millones de pesos, un incremento de \$2.8 millones con respecto al mes anterior.

Otras entradas de efectivo por \$100 millones de pesos, con una disminución de \$179 millones.

Activos Líquidos:

Activos líquidos concentrados en Nivel 1 por \$150 millones en Reporto títulos BONDES D y \$96 millones de pesos en Depósito de Regulación Monetaria.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2016

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 9 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

---

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

-La posición de Reportos en títulos gubernamentales incrementa de 30 millones de pesos a 100 millones de pesos.

-Hubo un incremento de salidas esperadas a 30 días en mercado de dinero por \$127 millones de pesos por vencimiento de CEDE's.

Abril-Mayo

-La posición de Reportos en títulos gubernamentales incrementa de 100 millones de pesos a 150 millones de pesos.

-Hubo un decremento en las salidas esperadas por \$34 millones de pesos.

Mayo-Junio

-La posición de Reportos en títulos gubernamentales se mantiene 150 millones de pesos.

-Hubo un decremento en las salidas esperadas por \$14.5 millones de pesos.

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

Evolución de Activos Líquidos 2T - 2016

AbrilMayoJunio

Efectivo0 %0 %0 %

DRM49.5%40%39%

Nivel 150.5% 60%61%

Nivel 2A0 %0 %0 %

Nivel 2B0 %0 %0 %

Total de Activos Líquidos Ponderados100 %100 %100 %

(e) La concentración de sus fuentes de financiamiento

Concentración de Fuentes de FinanciamientoAbrilMayoJunio

Mercado de Dinero

CEDE'S54%52%55%

CEBURES44%46%42%

PRLV'S2%2%2%

Préstamos Interbancarios y de otros organismos

De Exigibilidad Inmediata0.0%0.0%0.0%

De corto plazo0.16%0.18%0.16%

De largo plazo99.84%99.82%99.84%

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

Exposición potencial para derivados de Banco (Junio 2016)

MXN Millones

Con contrato de compensación0

Sin contrato de compensación583

Posibles llamadas de margen (Junio 2016)

Posibles llamadas de Margen0

(g) El descalce en divisas;

Todas nuestras operaciones son en moneda nacional MXN

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

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

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

---

---

frente a dichos compromisos.

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

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

#### 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

---

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

Administración.

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

Riesgo de Mercado (Información cualitativa y cuantitativa)

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

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2016, el VaR promedio trimestral calculado por el método de simulación histórica al 95% de confianza resultó ser de 488 miles de pesos. El VaR se mantuvo siempre por debajo de los límites globales y específicos autorizados por el Consejo de Administración.

Cifras en miles de pesos

RIESGO DE MERCADO	A	B	C	D
EXPOSICIÓN	4,940,484	4,965,505	4,828,345	
4,911,445				
VAR (95%)	308	437	428	
391				
CAPITAL BÁSICO	2,474,022	2,498,585	2,541,874	
2,504,827				
CAPITAL NETO	2,474,022	2,498,585	2,541,874	
2,504,827				
VAR (95%)/CAPITAL BÁSICO	0.012%	0.017%	0.016%	
VAR (95%)/CAPITAL NETO	0.012%	0.017%	0.016%	

Riesgo de Crédito (Información cualitativa y cuantitativa)



**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

El Riesgo de Crédito es causado por la probabilidad de incumplimiento de un acreditado o por el deterioro de la calidad crediticia del mismo. El riesgo de crédito tiene dos componentes: el monto en riesgo y la calidad del riesgo. El monto del riesgo es la cantidad de dinero prestada a un acreditado la cual puede no ser conocida en el momento del incumplimiento por parte del acreditado; mientras que la calidad del riesgo se refiere a la probabilidad de pérdida del acreditado, misma que se puede definir a través de la calificación crediticia del mismo.

El Riesgo de Crédito es el riesgo de que el valor del portafolio cambie debido a cambios inesperados en la calidad crediticia de las contrapartes. La gestión del Riesgo de Crédito de la Institución se basa en un análisis de la pérdida esperada por acreditado donde PE: es la pérdida esperada agregada del portafolio compuesto por n créditos y Xi : es la pérdida esperada individual del crédito i-ésimo. Para el SEGUNDO TRIMESTRE DE 2016 el valor promedio de la Pérdida Esperada es de 426 millones de pesos.

Riesgo de Crédito de la Cartera Crediticia

RIESGO DE CRÉDITO ABRIL MAYO JUNIO PROMEDIO

SALDO	5,701,150,500	5,707,602,400	5,671,029,706
5,693,260,869			
EXPOSICIÓN	5,273,233,080	5,292,747,754	5,279,644,644
5,281,875,159			
PÉRDIDA ESPERADA	392,054,970	488,726,782	
396,780,732	425,854,161		
PÉRDIDA NO ESPERADA	798,799,742	943,905,737	
832,318,277	858,341,252		
RESERVAS PREVENTIVAS	709,960,824	728,139,885	
684,917,331	707,672,680		

Riesgo de Crédito de las Inversiones en Valores

RIESGO DE CRÉDITO VALOR MERCADO ABR-2016 VALOR MERCADO MAY-2016 VALOR MERCADO JUN-2016

PORTAFOLIO TOTAL	4,940,484	4,965,505	4,828,344.6
PAPEL COMERCIAL / PRLV A VENCIMIENTO		10,011	10,017
20,051			
CAP TIE 28	185	624	
488			
DIRECTO	129,741		
COMPRAS EN REPORTO	150,000	150,000	
INVERSIONES BANCARIAS	369,880	99,989	
648,131			

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

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 13/ 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

liquidez se encuentra evaluar y prever los compromisos en efectivo, controlar las brechas de vencimientos de activos y pasivos, diversificar las fuentes de captación de fondos, establecer límites prudentes y garantizar el acceso inmediato a los activos líquidos.

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

CONSUBANCO - BRECHAS DE LIQUIDEZ (ACTIVOS TOTALES MENOS PASIVOS TOTALES) miles de pesos  
Brecha en DíasDe 1 a 7 díasDe 8 a 31 díasDe 32 a 92 díasDe 93 a 184 díasDe 185 a 366 díasDe 367 a 731 díasDe 732 a 1,096 díasDe 1,097 a 1,461 díasDe 1,462 a 1,827 díasDe 1,828 a 2,557 díasDe 2,558 a 3,653 díasDe 3,654 a 5,479 díasDe 5,480 a 7,305 díasMás de 7,306 díasTOTAL

Abril	89,537	122,996	-262,870	-343,952	28,746	-800,472	1,028,446	762,538	255,130
-	-	-	99,323	979,422					
Acumulada	89,537	212,533	-50,337	-394,289	-365,543	-1,166,015	-137,569	624,969	
	880,099	880,099	880,099	880,099	880,099	979,422			

CONSUBANCO - BRECHAS DE LIQUIDEZ (ACTIVOS TOTALES MENOS PASIVOS TOTALES) miles de pesos  
Brecha en DíasDe 1 a 7 díasDe 8 a 31 díasDe 32 a 92 díasDe 93 a 184 díasDe 185 a 366 díasDe 367 a 731 díasDe 732 a 1,096 díasDe 1,097 a 1,461 díasDe 1,462 a 1,827 díasDe 1,828 a 2,557 díasDe 2,558 a 3,653 díasDe 3,654 a 5,479 díasDe 5,480 a 7,305 díasMás de 7,306 díasTOTAL

Mayo	89,537	110,062	-262,367	-343,350	29,854	-798,662	1,029,599	763,401	255,419	-
-	-	-	99,322	972,815						
Acumulada	89,537	199,599	-62,768	-406,118	-376,264	-1,174,926	-145,327	618,074		
	873,493	873,493	873,493	873,493	873,493	972,815				

CONSUBANCO - BRECHAS DE LIQUIDEZ (ACTIVOS TOTALES MENOS PASIVOS TOTALES) miles de pesos  
Brecha en DíasDe 1 a 7 díasDe 8 a 31 díasDe 32 a 92 díasDe 93 a 184 díasDe 185 a 366 díasDe 367 a 731 díasDe 732 a 1,096 díasDe 1,097 a 1,461 díasDe 1,462 a 1,827 díasDe 1,828 a 2,557 díasDe 2,558 a 3,653 díasDe 3,654 a 5,479 díasDe 5,480 a 7,305 díasMás de 7,306 díasTOTAL

Junio	566,659	40,822	-386,348	-779,976	389,738	-803,334	988,534	727,329	225,470	-
-	-	-	99,552	1,068,446						
Acumulada	566,659	607,481	221,133	-558,843	-169,105	-972,439	16,095	743,424		
	968,894	968,894	968,894	968,894	968,894	1,068,446				

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

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

a.El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios bancarios a los clientes de la Institución.

b.El riesgo legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las Operaciones que la Institución realiza.

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

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

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

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

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

1.- El mapeo de procesos, documentación, la identificación de riesgos y controles a lo largo de la cadena de valor, punta a punta, el diseño de mecanismos de acción para la mitigación de los riesgos operacionales, además de contar con una estructura organizacional con funciones específicas para su identificación y reporte oportuno.

2.- Evaluación de los riesgos, con base en el enfoque experto de las diversas áreas de la Institución, quienes cuentan con el conocimiento y experiencia. Lo anterior, sirve para obtener una visión cualitativa de los principales factores de riesgo en su ámbito de competencia y control, con independencia de que los mismos se hayan materializado o no con anterioridad. Asimismo, permite una definición adecuada de controles, verificación de eficiencia y cobertura de mitigación.

3.- Por medio del análisis de escenarios de Riesgo Operacional, se obtiene la opinión de las Unidades de negocio, los efectos en caso de que se materialicen los riesgos revelados que puedan significar una pérdida importante para la Institución. El objetivo es evaluar los controles existentes para implementar la actualización o la incorporación de nuevos controles para fortalecer los ya existentes, y así reducir el efecto o impacto de dichos riesgos.

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

AbrilMayoJunio

INGRESOS NETOS ANUALES \$	1,686,230,000	\$	1,781,000,000	\$
1,777,000,000				

INGRESOS NETOS MENSUALES \$	140,519,167	\$	148,416,667	\$
148,083,333				

LÍMITE DE EXPOSICIÓN AL RIESGO (5% sobre los Ingresos Netos) \$				7,025,958
\$	7,420,833	\$	7,404,167	

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 a la fecha, se concluye lo siguiente:

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2016

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 15/ 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

---

•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 Abril a Junio de 2016.

•El perfil de Exposición al Riesgo Operacional, conforme al nivel de impacto observado, así como del grado de cobertura y funcionalidad 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.
-

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 11

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

INFORME ADICIONAL Y COMPLEMENTARIO AL REPORTE TRIMESTRAL AL 30 JUNIO 2016, EN MATERIA DE OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS QUE EMITE CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE ("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 junio de 2016, fue preparado en cumplimiento del requerimiento de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") contenidos en el Oficio y siguiendo los lineamientos establecidos por dicha autoridad para la revelación de la información relacionada con el uso de instrumentos financieros derivados.

Instrumentos Financieros Derivados

Políticas de la Emisora

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

POLÍTICAS DE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

OBJETIVOS PARA CELEBRAR OPERACIONES CON DERIVADOS

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

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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

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

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

De acuerdo con la naturaleza de la operaciones de instrumentos derivados que Consubanco tiene en posición, no anticipamos riesgos inherentes o contingencias que puedan afectar la liquidez de la emisora, al ser opciones de cobertura de tasa de interés compradas por la emisora, los posibles eventos futuros son en favor de

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 2 / 11

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

Consubanco en caso de que las tasas de interés suban a un nivel por encima del precio de ejercicio la emisora empezará a recibir flujo de las instituciones de las que adquirió las opciones. En caso contrario no hay flujos.

La posición actual de instrumentos financieros derivados tiene como activo subyacente la TIIE de 28 días publicada por el Banco de México, de acuerdo con los niveles actuales de dicho indicador no anticipamos que alcance los niveles del precio de ejercicio establecido para el siguiente trimestre.

#### Instrumentos Utilizados

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

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

#### Estrategias de Cobertura

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

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

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

#### MERCADOS DE NEGOCIACIÓN Y CONTRAPARTES ELEGIBLES

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

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

#### POLÍTICAS PARA LA DESIGNACIÓN DE AGENTES DE CÁLCULO O DE VALUACIÓN

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

#### PRINCIPALES CONDICIONES O TÉRMINOS DE LOS CONTRATOS

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

---

---

PROCESOS EN LOS NIVELES DE AUTORIZACIÓN REQUERIDOS POR TIPO DE NEGOCIACIÓN

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

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

Políticas de márgenes, colaterales, líneas de crédito, VAR

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

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

PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

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

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

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

EXISTENCIA DE UN TERCERO INDEPENDIENTE

Conforme a la normatividad vigente, CONSUBANCO tiene la obligación de contar con un auditor externo independiente que dictamine sus estados financieros anuales. Dentro del proceso de auditoría realizado por dichos auditores, se analizan los estados financieros de las sociedades y las operaciones que dieron origen a los registros correspondientes y se revisan los procesos de control interno de las

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2016

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 11

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

---

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 las cuales se paga una prima por el derecho a obtener una cobertura de tasa de interés a un strike pactado los instrumentos financieros derivados en su totalidad han sido designados y califican como instrumentos derivados de cobertura.

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

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

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

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

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

## DESCRIPCIÓN GENÉRICA SOBRE LAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

La valuación de estos instrumentos se realiza por un despacho externo con base en las operaciones contratadas y los vectores de precios publicados por los proveedores de precios autorizados en México; el método de valuación se obtiene con el modelo Black and Scholes.

Insumos:

Tasas de Referencia TIIE 28D

Curva de Referencia Descuento IRS

Volatilidad Sábana de Volatilidad de Swaption de TIIE

---



---

Para las operaciones de opciones mensualmente se recibe de la contraparte su valuación y se compara su valor razonable con el proporcionado por un proveedor de precios. Para 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.

---

### 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 TIIIE 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

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2016

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 9 / 11

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

Nocional (MXN)	Tipo Derivado	Amortización	Fecha Celebración	Fecha Vencimiento
Subyacente	Precio de Ejercicio			
439,756	Opción Mensual	10-abr-14	11-abr-19	TIIE 28 días 12%
1,400,000	Opción Al vencimiento	22-ago-14	02-mar-18	TIIE 28 días 8%
1,000,000	SWAP	28 días 29 jun 16	14-dic-17	TIIE 28 días NA

En el segundo trimestre de 2016 la emisora contrató un Instrumento Financiero Derivado de intercambio de tasas de interés para cubrir la exposición de la emisión de Certificados Bursátiles (CSBANCO 14-2) por un monto de \$1,000 millones de pesos contratada el 29 de junio de 2016 y con fecha de inicio 30 de junio del mismo año. Las características principales de la operación son las siguientes (cifras en miles):

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

## Vencimiento de Instrumentos Financieros Derivados

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

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

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

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

La posición en Instrumentos Financieros Derivados al 30 de junio de 2016 se detalla en la siguiente tabla (cifras en miles)

Número de folio	Tipo de Derivado	Contratación	Vencimiento	Fines de Cobertura/Negociación	Amortización	Monto nocional / Valor nominal	Valor del Activo
-----------------	------------------	--------------	-------------	--------------------------------	--------------	--------------------------------	------------------

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2016

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 10 / 11

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

---

Subyacente Valor Razonable (MXN MTM) Colaterales/Líneas de Crédito  
Base Trim Act Trim Ant Trim Act Trim Ant  
A00000198 Opción de Tasas 30/08/2014 02/03/2018 Cobertura Vencimiento \$1,400,000 TIIE  
28 4.0995% 4.0650% \$466 \$127 n.a.  
7000079-FWP480-001 Opción de Tasas 10/04/2014 11/04/2019 Cobertura Mensual \$439,756  
TIIE 28 4.0950% 4.0606% \$21 \$9 n.a.  
10820531-2458800 SWAP Tasas de Interés 29/06/2016 14/12/2017 Cobertura Mensual  
\$1,000,000 TIIE 28 4.1116% n.a. -\$3.4 n.a. n.a.

## Montos por vencimientos por año

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

Núm. Nocial Periodo Núm. Nocial Periodo

Inicio Fin Inicio Fin

1439,756	21413/06/2016	11/07/2016	18201,409	64313/11/2017	11/12/2017
2433,094	78611/07/2016	11/08/2016	19184,272	71811/12/2017	11/01/2018
3426,590	21311/08/2016	12/09/2016	20167,600	25111/01/2018	12/02/2018
4420,610	58112/09/2016	11/10/2016	21151,802	28912/02/2018	12/03/2018
5415,580	91111/10/2016	11/11/2016	22137,982	47912/03/2018	11/04/2018
6411,074	30511/11/2016	13/12/2016	23127,296	59711/04/2018	11/05/2018
7407,109	82213/12/2016	11/01/2017	24116,951	34811/05/2018	11/06/2018
8403,498	57911/01/2017	13/02/2017	25106,903	98011/06/2018	11/07/2018
9380,303	78613/02/2017	13/03/2017	2697,292	20111/07/2018	13/08/2018
10358,361	09213/03/2017	11/04/2017	2788,051	08413/08/2018	11/09/2018
11337,884	44711/04/2017	11/05/2017	2879,235	79711/09/2018	11/10/2018
12317,476	22011/05/2017	12/06/2017	2970,990	26711/10/2018	12/11/2018
13297,116	09712/06/2017	11/07/2017	3063,236	10912/11/2018	11/12/2018
14276,892	42511/07/2017	11/08/2017	3155,935	49611/12/2018	11/01/2019
15257,052	20111/08/2017	11/09/2017	3249,017	84411/01/2019	11/02/2019
16237,743	71911/09/2017	11/10/2017	3342,569	97111/02/2019	11/03/2019
17219,279	95111/10/2017	13/11/2017	3436,936	04111/03/2019	11/04/2019

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

## ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

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

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

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 11 / 11

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

---