

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2017

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE
BANCA MÚLTIPLE

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	9,438,377,915	8,494,982,797
10010000			DISPONIBILIDADES	597,966,898	571,200,533
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	0	0
10100000			INVERSIONES EN VALORES	21,819,894	15,082,946
	10100100		Títulos para negociar	0	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	21,819,894	15,082,946
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	630,344,665	30,003,052
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	16,905,048	255,866
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	16,905,048	255,866
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	5,410,878,095	5,080,529,669
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	5,410,878,095	5,080,529,669
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	5,598,541,487	5,331,869,028
	10500100		Créditos comerciales	127,142,487	21,323,529
		10500101	Actividad empresarial o comercial	127,142,487	21,323,529
		10500102	Entidades financieras	0	0
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	5,471,399,000	5,310,545,499
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	378,985,809	438,069,698
	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	378,985,809	438,069,698
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-566,649,201	-689,409,057
10650000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,027,408,926	896,690,177
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	0	0
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	14,776,774	12,568,093
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	2,054,499	1,588,000
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	29,279,490
11150000			OTROS ACTIVOS	1,716,223,116	1,857,784,971
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,713,865,586	1,855,145,573
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	2,357,530	2,639,398
20000000			P A S I V O	6,400,396,014	6,026,720,422
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	5,598,685,396	5,245,704,893
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	123,459,019	128,734
	20050200		Depósitos a plazo	3,069,659,155	2,834,861,492
		20050201	Del público en general	295,166	61,002
		20050202	Mercado de dinero	3,069,363,989	2,834,800,490
	20050300		Títulos de crédito emitidos	2,405,567,222	2,410,714,667
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	400,090,884	173,307,219
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	400,090,884	253,792
	20100300		De largo plazo	0	173,053,427
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTE	0	0
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	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: 01 AÑO: 2017

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE
BANCA MÚLTIPLE

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

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			DERIVADOS	0	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	279,048,222	602,378,669
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	0	203,959,612
	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	279,048,222	398,419,057
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	112,831,677	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	9,739,835	5,329,641
30000000			CAPITAL CONTABLE	3,037,981,901	2,468,262,375
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	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			CAPITAL GANADO	1,421,601,325	851,881,799
	30100100		Reservas de capital	156,040,820	0
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	1,116,465,630	743,083,176
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	15,765,096	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	133,329,779	108,798,623
40000000			CUENTAS DE ORDEN	794,970,574	169,446,952
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	93,149,054	74,305,146
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	630,173,860	30,013,730
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	71,647,660	65,128,076
40550000			Otras cuentas de registro	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2017**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	566,242,443	602,783,176
50100000	Gastos por intereses	213,955,054	185,562,206
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	352,287,389	417,220,970
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	118,586,741	160,789,747
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	233,700,648	256,431,223
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	17,169,784	11,546,661
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	6,531,775	9,690,257
50450000	Resultado por intermediación	583,105	-6,382,720
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	31,789,407	71,518,638
50600000	Gastos de administración y promoción	152,503,284	179,740,639
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	124,207,885	143,682,906
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	124,207,885	143,682,906
50850000	Impuestos a la utilidad causados	0	0
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	9,121,894	-34,884,248
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	133,329,779	108,798,658
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	133,329,779	108,798,623

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	133,329,778	108,798,623
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	136,637,570	136,911,691
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1,129,631	1,629,580
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	12,666,199	11,065,208
	820102060000	Provisiones	12,107,605	-25,408,421
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	9,121,894	34,884,248
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	101,612,241	114,741,076
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	81,511,950	15,122,156
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	-575,318,314	-25,001,341
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	5,035,147	378,833
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-100,058,408	-113,872,194
	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)	-151,375,874	-374,636,480
	820103110000	Cambio en captación tradicional	237,988,502	25,730,367
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	400,090,884	-80,747,691
	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	-52,711,857	231,965,347
	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		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	115,129,378	-321,061,003
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	91,198	544,686
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-1,933,344	-420,325
	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		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-1,842,146	124,361
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	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	3,182,618	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	3,182,618	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2017

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

AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	116,469,850	-75,226,328
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	-671,527
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	481,497,048	647,098,388
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	597,966,898	571,200,533

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

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

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2017

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE

CRÉDITO
 AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

(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	
Saldo al inicio del periodo	1,486,380,576	130,000,000	0	0	156,040,820	583,880,893	0	18,947,715	0	0	532,584,737	2,907,834,741
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS												
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	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	532,584,737	0	0	0	0	-532,584,737	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	0	532,584,737	0	0	0	0	-532,584,737	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	133,329,778	133,329,778
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	-3,182,618	0	0	0	-3,182,618
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	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	-3,182,618	0	0	133,329,778	130,147,160
Saldo al final del periodo	1,486,380,576	130,000,000	0	0	156,040,820	1,116,465,630	0	15,765,096	0	0	133,329,778	3,037,981,901

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

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

PAGINA 1 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA AL 31 DE MARZO DE 2017.

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 31 de marzo de 2017 contra los obtenidos al 31 de marzo de 2016.

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

EL NEGOCIO

El mercado de servicios financieros en México, incluyendo créditos al consumo, es altamente competitivo. Nuestro producto, los créditos con descuento de nómina, 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 marzo de 2017 tenemos más de 212 mil clientes comparados contra 220 mil del mismo periodo del año anterior representan una disminución del 3.6%

B) Al cierre del primer trimestre de 2017 contamos con 164 sucursales a través de nuestras afiladas, una reducción del 8.9% con respecto al mismo periodo del año anterior.

C) El número de convenios de Consubanco en el primer trimestre es de 140; a través de sus afiliadas cerraron el trimestre de la siguiente manera: Consupago con 28 convenios y Opcipres 10. El total de convenios asciende a 289 comparado contra el mismo periodo del año anterior representa un incremento del 25%.

CRÉDITOS CON DESCUENTO VÍA NÓMINA

Los créditos con descuento vía nómina han surgido en respuesta a la necesidad de fuentes de financiamiento alternas. Los créditos con descuento de nómina han remplazado a otros esquemas informales de financiamiento, tales como tandas, agiotistas, casas de empeño, e incluso a otros esquemas formales pero más costosos, tales como sobregiros

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**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 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

bancarios y financiamiento a través de tarjetas de crédito. Creemos que el segmento de los créditos con descuento de nómina en México continuará creciendo debido a que los citados esquemas de financiamiento aún atienden a un amplio sector de la población.

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

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

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

Los elementos clave para nuestro modelo de negocio son:

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

RESULTADOS DE LA OPERACIÓN

Resultado del periodo terminado el 31 de marzo de 2017 comparado con el resultado del mismo periodo año anterior y con el trimestre inmediato anterior del mismo ejercicio.

INGRESOS

Los ingresos por intereses se generan de la cartera de créditos, inversiones en valores y de saldos de efectivo. Nuestros ingresos totales disminuyeron \$37 millones de Pesos o 6% pasando de \$603 millones de Pesos a marzo de 2016 a \$566 millones de Pesos al mismo mes de 2017, que se originan principalmente por el decremento en los ingresos por intereses de cartera de crédito personal por \$50 millones de Pesos, por otro lado un incremento en los intereses de crédito comercial e intereses por créditos de tarjeta de crédito por \$5 millones de Pesos, así como un incremento de \$9 millones de Pesos de intereses por Reportos.

Los ingresos del cuarto trimestre de 2016 por \$584 millones de Pesos, comparados con los obtenidos en el primer trimestre de 2017 por \$566 millones de Pesos tienen un decremento de \$18 millones de Pesos o 3% derivados principalmente por la disminución en los ingresos por intereses de cartera de crédito personal.

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: **01** AÑO: **2017**

**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 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Se observa un incremento de \$28 millones de Pesos o 15% pasando de \$186 millones a marzo del 2016 a \$214 millones a marzo de 2017, esta variación se conforma principalmente de un incremento en los intereses a cargo por Deuda contraída por \$38 millones de Pesos, por otro lado se observa una disminución en los gastos y comisiones derivados del otorgamiento inicial del crédito y costo por diferir por sobreprecio en la cesión de cartera por \$10 millones de Pesos.

En el cuarto trimestre del 2016 los gastos por intereses ascendieron a \$149 millones de Pesos mientras que en el primer trimestre de 2017 equivalen a \$214 millones de Pesos, por lo que se observa un incremento de \$65 millones de Pesos o 44%, los cuales corresponden por una parte al incremento en los gastos y comisiones derivados del otorgamiento inicial del crédito y costo por diferir por sobreprecio en la cesión de cartera por \$55 millones de Pesos y un incremento de intereses a cargo por deuda contraída de \$10 millones de Pesos.

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

El efecto en nuestro estado de resultados de la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios disminuyó en \$42 millones de pesos o 26%, de \$161 millones de Pesos a marzo de 2017 a \$119 millones de Pesos para el mes de marzo del 2016. La disminución del gasto en el estado de resultados obedece que durante el primer trimestre de 2016 los créditos otorgados a empleados pensionados del Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) se consideraban como créditos personales al consumo no revolventes, mientras que para el primer trimestre de 2017 se considera como créditos de nómina debido a la aplicación de criterio confirmado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) mediante oficio No. 113-4/11755272016 de fecha 2 de Diciembre de 2016 confirmó la consulta presentada por la compañía el 22 de noviembre del mismo año en el sentido que los créditos otorgados a empleados pensionados del Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) resultan ser más parecidos a los créditos de nómina que al resto de los créditos al consumo y el consecuente tratamiento para la constitución de reservas preventivas para riesgos crediticios.

El efecto en el estado de resultados de este rubro del cuarto trimestre de 2016 comparado con el importe del primer trimestre del 2017 tiene un incremento de \$195 millones de pesos o 255% en el primer trimestre de 2017 se tiene un gasto de \$119 millones de Pesos mientras que para el cuarto trimestre del ejercicio 2016 se reporta un ingreso de \$77 millones de Pesos obedece a que la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) mediante oficio No. 113-4/11755272016 de fecha 2 de Diciembre de 2016 confirmó la consulta presentada por la compañía el 22 de noviembre del mismo año en el sentido que los créditos otorgados a empleados pensionados del Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) resultan ser más parecidos a los créditos de nómina que al resto de los créditos al consumo y el consecuente tratamiento para la constitución de reservas preventivas para riesgos crediticios, por lo que al aplicar este cambio en el cálculo de la reserva a partir del mes de Diciembre se obtuvo como resultado una disminución en la determinación de la misma por 107 millones de pesos, adicional a ello hubo una disminución de 20 millones de pesos por el comportamiento propio de la operación.

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 49% pasando de \$12 millones de Pesos a marzo de 2016 a \$17 millones de Pesos a marzo de 2017, el incremento corresponde principalmente a las comisiones por cobranza de operaciones de tarjeta de crédito por \$4 millones de Pesos, así como un incremento en los ingresos por liquidación anticipada de créditos institucionales por \$1 millón de Pesos.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**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 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Los ingresos por comisiones cobradas del cuarto trimestre 2016 comparadas con las del primer trimestre de 2017 tienen un incremento de \$ 1 millón de Pesos o 7% pasando de \$16 millones de Pesos a \$17 millones de Pesos.

El gasto por comisiones y tarifas pagadas disminuyó en \$3 millones de Pesos o 33% pasando de \$10 millones de Pesos a marzo de 2016 a \$7 millones de Pesos a marzo de 2017, derivados del decremento de comisiones pagadas por disposición de líneas de crédito.

El gasto por comisiones pagadas en el cuarto trimestre de 2016 asciende a \$6 millones de Pesos, mientras que para el primer trimestre de 2017 ascienden a \$7 millones de Pesos, se tiene un incremento de \$1 millón de Pesos o 1%.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

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

Se observa una disminución en este rubro por \$27 millones de Pesos o 15% pasando de \$180 millones de Pesos a marzo de 2016 a \$153 millones de Pesos para marzo 2017, dentro de las principales variaciones se considera la disminución en los gastos de administración y operación refacturados por intercompañías por \$34 millones de Pesos, por otro lado un incremento en diversos gastos de administración por \$7 millones de Pesos.

En el cuarto trimestre del año 2016 los gastos de administración y promoción ascienden a \$232 millones de Pesos que comparados con los gastos del primer trimestre del 2017 por \$153 millones de Pesos tienen una disminución de \$79 millones de pesos o el 34%, dentro de las principales variaciones se considera la disminución en los gastos de administración y operación refacturados por intercompañías por \$66 millones de Pesos, en gasto por IVA No acreditable de \$11 millones de Pesos y en otros gastos diversos 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 marzo de 2017 se reporta un neto de otros ingresos por \$32 millones de Pesos, para el mismo mes de 2016 se tiene un neto de otros ingresos por \$67 millones de Pesos lo que representa una disminución en el ingreso por \$35 millones de pesos o 53%, para marzo de 2016 se reportó un efecto de ingreso por la cancelación de cuentas por cobrar a Dependencias principalmente por venta de los Derechos de cobro de esta, comparado con lo aplicado a marzo de 2017 por este concepto se observa una disminución al ingreso por \$37 millones de Pesos, además del incremento en otras partidas de gastos por \$2 millones de Pesos.

Los otros ingresos obtenidos en el primer trimestre de 2017 se obtuvo comparados con los obtenidos en el cuarto trimestre de 2016 por \$71 millones de Pesos, reportan una disminución de un ingreso por \$4 millones de Pesos o 6%, la variación se observa principalmente por el efecto a ingreso por la cancelación de la cuenta por cobrar a Dependencias en el cuarto trimestre de 2016.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**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 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

IMPUESTOS

Impuestos Causados

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

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

Impuestos Diferidos

Consubanco reconoce el efecto integral de ISR diferido mediante la comparación de valores contables y fiscales de los activos y pasivos, cuando se pueda presumir razonablemente que van a presentar obligaciones o beneficios fiscales y no exista algún indicio de que vaya a cambiar esa situación, de tal manera que las obligaciones o los beneficios no se materialicen.

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

Concepto1T-20174T-20161T-2016

ISR Causado0(122)0

ISR Diferido9(186)(35)

Total Impuestos a la Utilidad9(308)(35)

El ISR causado no presenta importes al cierre del 1er. Trimestre de 2017 y 2016 debido a comportamientos cíclicos de ciertas partidas consideradas en la determinación de dicho concepto. En el último trimestre de 2016 incrementó a los niveles mostrados en la cédula anterior, en base al ciclo de operaciones de la institución y la normalización del mismo respecto de las diferencias temporales existentes entre el impuesto causado y diferido. Durante el transcurso del trimestre inicial del ejercicio 2017 se presentaron partidas que dan origen a diferencias temporales a favor, con lo cual se ha registrado un movimiento a positivo en resultados de 9 MDP asociados al ISR Diferido.

Al 31 de marzo de 2017 la tasa de impuesto a la utilidad causada es de 30 %, y la tasa efectiva de impuestos es de (7.3) %.

RESULTADO NETO

Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2017 se obtuvo un resultado neto de \$133 millones de Pesos comparado con un resultado neto de \$109 millones de Pesos en el mismo periodo del año anterior, representa un incremento de \$24 millones de pesos o 23%.

El resultado neto del primer trimestre de 2017 comparado con el resultado del cuarto trimestre de 2016 de \$216 millones de Pesos se tiene un incremento de \$83 millones de Pesos o 39%.

ACTIVOS TOTALES

Los activos totales al 31 de marzo de 2017 suman \$9,438 millones de Pesos, los cuales tuvieron un incremento del 11% o \$943 millones de Pesos con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$8,495 millones de Pesos. Los principales incrementos se observan en Deudores por Reporto, Cartera de crédito y Otros Activos, tal como se explica en los párrafos siguientes.

CARTERA DE CRÉDITO

La cartera de créditos total aumentó en \$330 millones o 7% de marzo de 2016 por \$5,081

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**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 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

a marzo de 2017 por una valor de \$5,411 millones de Pesos. A diciembre de 2016 la cartera de crédito total mantenía un valor por \$5,311 lo que representa un incremento de \$100 millones de Pesos o 2% con respecto a lo reportado al mes de marzo 2017. El incremento es a consecuencia de un crecimiento en la originación de créditos y una disminución en los prepagos.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta se compone principalmente de saldos relacionados con cuentas por cobrar a dependencias, cuentas por cobrar a partes relacionadas e impuestos. Las cuentas por cobrar se incrementaron en \$130 millones de Pesos o 15% al pasar de \$897 millones de Pesos en marzo de 2016 a \$1,027 millones de Pesos al mes de marzo de 2017. Dicho incremento se debe al aumento en las cuentas por cobrar a Partes Relacionadas por \$158 millones de Pesos, incremento en otras cuentas por cobrar de cartera y deudores diversos por \$27 millones de Pesos, incremento en Impuestos por recuperar por \$85 millones de Pesos, y por otro lado, disminución en el saldo de Cobranza esperada por \$80 millones de Pesos, una disminución en la cuenta por cobrar a dependencias neto de \$60 millones de Pesos.

El saldo a diciembre de 2016 por \$945 millones de Pesos comparado con el marzo de 2017 por \$1,027 representa un incremento de \$82 millones de Pesos o 9%. Dicho incremento se debe principalmente al aumento en las cuentas por cobrar a Partes Relacionadas por \$100 millones de Pesos, cuentas por Cobrar a Dependencias neto por \$18 millones de Pesos.

OTROS ACTIVOS

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

Para marzo de 2017 en el rubro de otros activos se tiene una disminución de \$142 millones de Pesos o 8% pasando de \$1,858 millones de Pesos de a marzo de 2016 \$1,716 millones de Pesos a marzo de 2017. Dentro de las principales variaciones se tiene la disminución de anticipos por Pagos Provisionales de I.S.R por \$323 millones de Pesos, incremento en el diferido por gastos y costo de adquisición de cartera por \$191 millones de Pesos, así como la disminución en otros activos y cargos diferidos por \$10 millones de Pesos.

Para diciembre de 2016 se tiene un saldo en este rubro de \$1,684 millones de Pesos que comparado con el saldo al mes marzo de 2017, representa un incremento de \$32 millones de Pesos o 2%, los cuales se derivan principalmente del incremento de cargos diferidos y otros activos por \$12 millones de Pesos e incremento en los gastos y comisiones por colocación de créditos por \$20 millones de Pesos.

CAPTACIÓN TRADICIONAL

Captación Tradicional resume la emisión de Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento, Certificados de Depósito Bancario de Dinero y Certificados Bursátiles Bancarios. Al 31 de Marzo de 2017 tenemos en circulación \$5,467 millones de Pesos que representan un incremento de 4.2% con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$5,246 millones de Pesos.

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS

Al 31 de marzo de 2017, Consubanco tiene dos líneas de crédito bancarias vigentes: a) \$400 millones de pesos otorgada por Banco Ahorro Famsa, con saldo insoluto a la fecha del presente reporte de \$400 millones pesos con fecha de pago 29 de junio de 2017, sin penalización por pago anticipado. (ver Situación Financiera y Liquidez para mayor referencia). b) \$500 millones de pesos a través de Sociedad Hipotecaria Federal, sobre la que no se ha realizado ninguna disposición en el primer trimestre de 2017 y no

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**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 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

tenemos saldo insoluto; ésta línea de crédito se garantiza con un portafolio de créditos y la tasa es fija determinada en cada disposición.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Se tiene una disminución en este rubro de \$120 millones de Pesos o 30%, pasando de \$399 millones de Pesos al mes de marzo de 2016 a \$279 millones de Pesos al mismo mes de 2017. Dentro de la principal variaciones se observa en la disminución en Cuentas por pagar Intercompañía por \$180 millones de Pesos, IVA por Pagar \$45 millones de Pesos y disminución en saldo a favor de clientes por \$5 millones de Pesos, por otro lado un incremento en la cobranza por aplicar a cartera y otros acreedores de \$110 millones de Pesos.

El saldo a diciembre de 2016 en este rubro equivale a \$216 millones de Pesos que comparado con el saldo al mes de marzo de 2017 representa un incremento de \$63 millones de Pesos o 29%, dentro de las variaciones observamos incremento en la cobranza por aplicar a cartera y otros acreedores de \$40 millones de Pesos, en el IVA por Pagar de \$21 millones de Pesos, saldos a favor de clientes \$6 millones de Pesos y por otro lado una disminución en las cuentas por Pagar a Partes Relacionadas de \$4 millones de Pesos.

SITUACIÓN FINANCIERA Y LIQUIDEZ

Consubanco cuenta con un programa autorizado de Certificados Bursátiles Bancarios de largo plazo por un monto de hasta \$4,000 millones con carácter revolvente a 5 años a partir de la fecha de autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores; de los cuales, al 31 de marzo de 2017, tenemos en circulación \$1,400 millones con clave de pizarra "CSBANCO 14" con fecha de vencimiento 2 de marzo de 2018 y \$1,000 millones con clave de pizarra "CSBANCO 14-2" con fecha de vencimiento 14 de diciembre de 2017.

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

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

La posición de la emisora al 31 de marzo de 2017 en Certificados de Depósito Bancario es la siguiente:

Emisora	Serie	Fecha Emisión	Fecha de Vencimiento	Plazo (días)	Nocional
CSBANCO	16,012	05/05/2016	04/05/2017	364	150,000,000
CSBANCO	16,013	13/05/2016	12/05/2017	364	130,000,000
CSBANCO	16,014	27/05/2016	26/05/2017	364	50,000,000
CSBANCO	16,027	04/08/2016	03/08/2017	364	81,600,000
CSBANCO	16,028	04/08/2016	03/08/2017	364	100,000,000
CSBANCO	16,030	24/08/2016	23/08/2017	364	80,000,000
CSBANCO	16,035	23/09/2016	22/09/2017	364	300,000,000
CSBANCO	16,037	29/09/2016	28/09/2017	364	500,000,000
CSBANCO	16,044	01/12/2016	15/06/2017	196	100,000,000
CSBANCO	16,046	22/12/2016	21/12/2017	364	180,000,000
CSBANCO	17,003	26/01/2017	20/04/2018	784	80,000,000

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**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 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

CSBANCO	17,004	10/02/201709/02/2018364	60,000,000
CSBANCO	17,005	23/02/201718/05/201784	100,000,000
CSBANCO	17,006	02/03/201717/08/2017168	50,000,000
CSBANCO	17,007	02/03/201709/11/2017252	50,000,000
CSBANCO	17,008	02/03/201701/02/2018336	50,000,000
CSBANCO	17,009	02/03/201701/03/2018364	45,000,000
CSBANCO	17,010	24/03/201714/07/2017112	150,000,000

A la fecha del presente reporte la posición de Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento en el mercado asciende a \$810 millones de pesos de acuerdo con el siguiente desglose:

Emisora	Serie	Fecha Emisión	Fecha de Vencimiento	Plazo (días)	Nocional
CSBANCO	17,141	27/02/201703/04/201735			192,731,956
CSBANCO	17,141	28/02/201703/04/201734			50,319,694
CSBANCO	17,144	28/02/201706/04/201737			151,043,709
CSBANCO	17,172	08/03/201725/04/201748			161,608,878
CSBANCO	17,244	16/03/201715/06/201791			64,248,655
CSBANCO	17,193	31/03/201710/05/201740			190,052,558

Asimismo, al 31 de marzo de 2017 contamos con las siguientes líneas de crédito:

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

RAZONES FINANCIERAS

Razones Financieras Mar-16 Mar-17
 Liquidez (AC / PC) 1.822.87
 Activo Total / Pasivo Total 1.411.47
 Deuda / Capital 2.442.11
 Retorno sobre Ventas (UN / VN) 18%23%

CONTROL INTERNO

Durante el primer trimestre del 2017, la Contraloría Interna llevó a cabo revisiones diversas tendientes a evitar y prevenir hechos que pudiesen impactar de manera negativa los resultados y operaciones de la Sociedad, permanente se realiza un seguimiento continuo a la actualización de las políticas y procedimientos de la Sociedad, se han identificado y documentado los controles asociados a los riesgos de los procesos operativos de cada una de las áreas de la Sociedad.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2017

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 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

revisiones de auditoría interna y externa se informa que si bien existieron mejoras en controles y en la actualización de algunos procesos o funciones durante el primer trimestre del 2017; durante el periodo que se reporta, no se identificaron desviaciones que impactaran de manera relevante los resultados financieros y operaciones de la Sociedad, por lo que se puede concluir que el estado del Sistema de Control Interno de la Sociedad es satisfactorio.

OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE ADMINISTRACIÓN DE CAPITAL

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

CÁLCULO DEL CAPITAL FUNDAMENTAL ENERO FEBRERO MARZO

I. CAPITAL CONTRIBUIDO	1,616.381,616.381,616.38
- Títulos representativos de capital social que cumplan con el anexo 1-Q	1,486.381,486.381,486.38
- Prima en venta de acciones de títulos representativos del capital que cumplan con el anexo 1-Q000	
- Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno	130130130
II. CAPITAL GANADO	132113821422
- Reservas de capital	156.04156.04156.04
- Resultado de Ejercicios Anteriores	1116.471116.471116.47
- Resultado Neto	30.591.9133.3
- Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	000
- Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	18.3617.2015.77
III. INVERSIONES	000
IV. INVERSIONES EN ENTIDADES NO FINANCIERAS	000
V. RESERVAS	000
VI. APORTACIONES Y FINANCIAMIENTOS	000
VII. INTANGIBLES	128612711272
- Intangibles distintos a crédito mercantil	1.000
- Crédito mercantil	000
- Otros	1286.3161270.6761271.862
A) CAPITAL FUNDAMENTAL ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVOS	1,651.461,727.271,766.12
VIII. IMPUESTOS DIFERIDOS	000
VIII.1 IMPUESTOS DIFERIDOS, PARTIDAS A FAVOR PROVENIENTES DE PÉRDIDAS Y CRÉDITOS FISCALES	
- Pérdidas fiscales	000
- Créditos Fiscales	000
- Límite de computabilidad (del año que corresponda)	33.0334.5535.32
VIII.2 IMPUESTOS DIFERIDOS, PARTIDAS A FAVOR PROVENIENTES DE DIFERENCIAS TEMPORALES	
- Otras diferencias temporales activas netas de las partidas pasivas	000
- Límite de computabilidad	165.15172.73176.61
B) CAPITAL FUNDAMENTAL SIN IMPUESTOS DIFERIDOS ANTES DE PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES	1,651.461,727.271,766.12
IX. MONTO A DEDUCIR DE OPERACIONES REALIZADAS CON PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES	000
- Operaciones Realizadas Con Personas Relacionadas Relevantes, celebradas con posterioridad al 3 de marzo 2011	000
- Límite de computabilidad	412.86431.82441.53
CAPITAL FUNDAMENTAL = (I + II) - (III a VII) - (VIII a IX)	1,651.461,727.27

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**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 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

1,766.12

CÁLCULO DEL CAPITAL BÁSICO NO FUNDAMENTAL

X. TÍTULOS REPRESENTATIVOS DEL CAPITAL SOCIAL000

XI. INSTRUMENTOS DE CAPITAL000

XII. TÍTULOS ART.64 DE LA LIC. EMITIDOS ANTES DEL 31 DE DICIEMBRE 2012 (TRANSITORIOS) 000

CAPITAL BÁSICO NO FUNDAMENTAL = X + XI + XII000

CÁLCULO DEL CAPITAL COMPLEMENTARIO

XIII. TÍTULOS REPRESENTATIVOS DEL CAPITAL SOCIAL000

XIV. INSTRUMENTOS DE CAPITAL000

XV. TÍTULOS ART. 64 DE LA LIC. EMITIDOS ANTES DEL 31 DE DICIEMBRE 2012 (TRANSITORIOS) 000

XVI. RESERVAS

- Reservas admisibles que computan como Complementario de operaciones bajo método estándar

- Reservas admisibles que computan como Complementario

CAPITAL COMPLEMENTARIO = XIII+ XIV + XV +XVI000

RESUMEN DE LOS COMPONENTES DEL CAPITAL NETO

CAPITAL FUNDAMENTAL:1,651.461,727.271,766.12

CAPITAL BÁSICO NO FUNDAMENTAL:000

CAPITAL BÁSICO1,651.461,727.271,766.12

- CAPITAL COMPLEMENTARIO:000

- CAPITAL NETO1,651.461,727.271,766.12

REFERENCIACAPITAL 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 1,116.47

3 Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas) 305.14

4 Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones) NA

5 Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1) NA

6 Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios 3,037.98

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: 01 AÑO: 2017

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 / 19

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

E del 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

I del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones0.00

Jdel cual: Cargos diferidos y pagos anticipados1,271.86

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 11,271.86

29Capital común de nivel 1 (CET1)1,766.12

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: **01** AÑO: **2017**

**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 / 19

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)1,766.12

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)1,766.12

60Activos ponderados por riesgo totales9,283.83

Razones de capital y suplementos

61Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)0.1902

62Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)0.1902

63Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)0.1902

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)0.2152

65del cual: Suplemento de conservación de capital0.0250

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)0.12

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: **01** AÑO: **2017**

**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 / 19

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 GENERALMONTOS PRESENTADO EN EL BALANCE GENERAL

BG1DISPONIBILIDADES597.97
BG2CUENTAS DE MARGEN0.00
BG3INVERSIONES EN VALORES21.82
BG4DEUDORES POR REPORTE630.34
BG5PRÉSTAMO DE VALORES0.00
BG6DERIVADOS73.77
BG7AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS0.00
BG8TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO5,410.88
BG9BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN0.00
BG10OTRAS CUENTAS POR COBRAR1,027.41
BG11BIENES ADJUDICADOS0.00
BG12PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO14.78
BG13INVERSIONES PERMANENTES2.05
BG14ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA0.00
BG15IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)0.00
BG16OTROS ACTIVOS1,716.22
PASIVO0.00
BG17CAPTACIÓN TRADICIONAL6,835.25
BG18PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS400.09
BG19ACREEDORES POR REPORTE0.00
BG20PRÉSTAMO DE VALORES0.00
BG21COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA0.00
BG22DERIVADOS56.86
BG23AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS0.00
BG24OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN0.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**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 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

BG25OTRAS CUENTAS POR PAGAR279.05
BG26OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN0.00
BG27IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A CARGO)490.82
BG28CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS9.74
CAPITAL CONTABLE0.00
BG29CAPITAL CONTRIBUIDO1,616.38
BG30CAPITAL GANADO1,288.27
CUENTAS DE ORDEN0.00
BG31AVALES OTORGADOS0.00
BG32ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES0.00
BG33COMPROMISOS CREDITICIOS93.15
BG34BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO0.00
BG35AGENTE FINANCIERO DEL GOBIERNO FEDERAL0.00
BG36BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN0.00
BG37COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD630.17
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 VENCIDA71.65
BG41OTRAS CUENTAS DE REGISTRO0.00

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 - 1716.22
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 - J1271.86BG16 - 1716.22
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: 01 AÑO: 2017

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 / 19

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 ANTERIORES21116.47BG30 - 1288.27

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 ANTERIORES33305.14BG30 - 1288.27

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

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 - 1716.22

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**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 16 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 - J1271.86BG16 - 1716.22
21PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDA (NETA)26 - L0.00
22INVERSIONES DEL PLAN DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS26 - N0.00
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 ANTERIORES21116.47BG30 - 1288.27
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 ANTERIORES3305.14BG30 - 1288.27
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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**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 17 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 nominal1,193.6695.49
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una
tasa revisable0.080.01
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 cambio12.240.98
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o
grupo de acciones
Posiciones en Mercancías

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%)4.500.36
Grupo III (ponderados al 20%)75.136.01
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%)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**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 18 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Grupo VI (ponderados al 50%)
Grupo VI (ponderados al 75%)
Grupo VI (ponderados al 100%) 5,150.25412.02
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%) 0.630.05
Grupo VII_A (ponderados al 23%)
Grupo VII_A (ponderados al 50%) 8.380.67
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)
Grupo VII_A (ponderados al 100%)
Grupo VII_A (ponderados al 115%)
Grupo VII_A (ponderados al 120%)
Grupo VII_A (ponderados al 138%)
Grupo VII_A (ponderados al 150%)
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)
Grupo VII_B (ponderados al 0%)
Grupo VII_B (ponderados al 20%)
Grupo VII_B (ponderados al 23%)
Grupo VII_B (ponderados al 50%)
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)
Grupo VII_B (ponderados al 100%)
Grupo VII_B (ponderados al 115%)
Grupo VII_B (ponderados al 120%)
Grupo VII_B (ponderados al 138%)
Grupo VII_B (ponderados al 150%)
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)
Grupo VIII (ponderados al 115%) 155.3812.43
Grupo VIII (ponderados al 125%)
Grupo VIII (ponderados al 150%)
Grupo IX (ponderados al 100%) 1,365.13109.21
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 Empleado Activos ponderados por
riesgo Requerimiento de capital
Básico 966.61105.99

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y
de crédito de los últimos 36 meses Promedio de los ingresos netos anuales
positivos de los últimos 36 meses
557.381,570.17

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**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 19 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**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.

mar-17mar-16dic-16

Caja y Bancos478451361

Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía

Disponibilidades Dadas en Garantía242424

Regulación monetaria969696

Total598571481

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 630

Total Deudores por reportos 630

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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.

mar-17mar-16dic-16

Institucional 15,4075,2645,326

Tarjeta de Crédito 644663

Comerciales 1272190

Total 15,5995,3325,479

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.

mar-17mar-16dic-16

Institucional 360427336

Tarjeta de Crédito 191119

Total 379438355

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

La Institución al calificar la cartera crediticia de consumo no revolvente deberá

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

considerar para tal efecto la Probabilidad de Incumplimiento, la Severidad de la Pérdida y la Exposición al Incumplimiento de conformidad con lo siguiente:

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

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

En donde:

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

P_i = Probabilidad de Incumplimiento del i -ésimo crédito

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

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

mar-17mar-16dic-16
Institucional-537-673-495
Tarjeta de Crédito -28-16-27
Comerciales-2-1-1
Total-567-689-524

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.

mar-17mar-16dic-16
Cobranza esperada Deutsche102182108
Cuentas por cobrar a partes relacionadas445288345
Deudores diversos174147164
Impuestos por recuperar13752169
Portafolio Dependencias170228158
Total1,027897945

MOBILIARIO Y EQUIPO

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

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

mar-17mar-16dic-16
Mobiliario232223

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Equipo de Computo413339
Equipo de Transporte021
Depreciación acumulada-49-44-48
Total1151214

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.

mar-17mar-16dic-16
Comisiones pagadas1,4621,2711,442
Cargos y Gastos diferidos334636
Software y Licencias, neto211218
ISR Pagos Provisionales03230
Pagos anticipados140126123
Otros activos232
Adaptaciones y Mejoras313231
Gastos financieros274531
Seguros pagados por anticipado000
Total1,7161,8581,684

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.

mar-17mar-16dic-16
MERCADO DE DINERO
CEDE Intereses654
CEDE Principal2,2572,8302,332
Depósitos de Exigibilidad Inmediata123015
Depósitos a Plazos00347
PRLV Intereses300
PRLV Principal8030252
Total Mercado de Dinero3,1932,8352,950
TUTULOS EMITIDOS
Certificado Bursátil2,4062,4112,411
Total Titulos Emitidos2,4062,4112,411

TOTAL CAPTACION TRADICIONAL5,5985,2465,361

PASIVOS BANCARIOS

Al 31 de marzo de 2017 Consubanco tiene tres líneas de crédito cuya disponibilidad

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

asciende a \$900 millones de pesos, de las cuales al cierre del primer trimestre de 2017 el saldo de la línea con Famsa es de \$400 millones. Los detalles de cada crédito se listan a continuación:

Concepto / Institución Famsa SHF
Monto Autorizado \$ 400.00 \$ 500.00
Saldo al 31 marzo 2017 (MXN) \$ 400.00 \$ -
Plazo 1 años 3 años
Tasa de Interés pactada TIIE 28 + 150 bps Fija y se determina al momento de cada disposición
Periodicidad Amortización de Principal Trimestral Mensual
Pago de Intereses Mensual Mensual
Garantías Otorgadas N/A Cartera de Créditos

OTRAS CUENTAS POR PAGAR
mar-17 mar-16 dic-16
Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar 107-367
IVA por pagar 23682
Partes relacionadas 5923762
Saldos a favor de clientes 919685
Total 279398216

INVERSIONES EN VALORES

Durante el primer trimestre de 2017 los ingresos por intereses ganados por la tenencia de títulos conservados a vencimiento ascienden a \$353 mil pesos.

La posición en títulos en directo al primer trimestre de 2017 tenía un valor de \$ 25 millones pesos. La cual representa el 4.18% de las disponibilidades; los cuales se componen de la siguiente manera

Posición de Títulos en Directo FACTOR 00516 FACTOR 00916 ABNGOA 01215
Nocional (millones MXN) 10,000,000 10,000,000
5,118,300
% en Portafolio 40% 40% 20%
Intereses recibidos 174,066.67 179,044.440
Tasa TIIE 28 + 150 bps TIIE 28 + 140 bps 7%*
Calificación F2 (mex) F2 (mex) HRD **

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

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

Al 31 de marzo de 2017, Consubanco tiene una posición en Reporto por \$630 millones de pesos con vencimiento a cuatro días en valores gubernamentales.

INTERÉS POR REPORTO

Los intereses generados por operaciones de Reporto durante el primer trimestre de 2017 ascienden a \$12 millones de pesos representando un incremento de \$9 Millones contra

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

el mismo periodo en el año 2016. El promedio de la caja durante el 1T2017 fue de \$ 780 millones.

INGRESOS POR INTERESESmar-17mar-16dic-16
Intereses devengados crédito personal sin restriccc541591559
Intereses devengados tarjeta de crédito747
Ingresos por intereses crédito comercial201
Ingresos por Interés Factoraje financiero101
Ingresos por intereses bancarios-disponibilidades335
Ingresos por intereses títulos para negociar000
Ingresos por intereses títulos para negociar DB000
Reporto12511
Total566603583

GASTOS POR INTERESES
Comisiones por diferir sobreprecio cartera949838
Comisiones de distribución000
Comisiones por costo de cartera CSP354
Comisiones por diferir distribución externa4105
Comisiones por diferir monedas paguitos011
Comisiones por diferir multinivel, mensual, premio010
Comisiones por monedas (Centiva)000
Consulta de historial de crédito001
Intereses a cargo1097199
Interés CEDE000
Interés deposito exigible inmediato- inversión vista000
Interés PRLV201
Otros gastos de originación000
Total214186149

RESULTADO POR INTERMEDIACIONmar-17mar-16dic-16
Perdida por deterioro Títulos Conservados a vencimiento055
Resultado por Compra-Venta de Títulos para Negociar100
Resultado por CAP'S203
Resultado por Comp-Venta de Derivados Swap-200
Resultado cambiario0-60
Total1-18

OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN, NETO

OTROS INGRESOSmar-17mar-16dic-16
Otros ingresos445251
Recuperación de cartera de crédito181017
Resultado cambiario100
Cancelación Estimación Riesgo Crediticio000
Cancelación Reserva Dependencias05618
Utilidad por cesión de cartera de crédito101
Valuación de inversiones000
Total Otros Ingresos6511788

OTROS GASTOS
Donativos000

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Otros gastos 211523
 Resultado cambiario071
 Reserva Dependencias1231-7
 Total Otros Gastos335316

Total Otros Ingresos de la Operación, neto326571

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Tabla 1.1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez
 (Cifras en pesos Mexicanos) Importe sin ponderar (Promedio) Importe ponderado (Promedio)

ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES

1Total de Activos Líquidos ComputablesNo aplica 1,001,189

SALIDAS DE EFECTIVO

2Financiamiento minorista no garantizado 94,154,700
 4,707,735

3Financiamiento estable 94,154,700 4,707,735

4Financiamiento menos estable -

5Financiamiento mayorista no garantizado -

6Depósitos operacionales -

7Depósitos no operacionales -

8Deuda no garantizada -

9Financiamiento mayorista garantizado No aplica -

10Requerimientos adicionales: -

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

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

13Líneas de crédito y liquidez -

14Otras obligaciones de financiamiento contractuales 1,175,021,211

1,175,021,211

15Otras obligaciones de financiamiento contingentes -

16TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVONo aplica 1,179,728,946

ENTRADAS DE EFECTIVO

17Entradas de efectivo por operaciones garantizadas -

18Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas 290,931,478

185,871,567

19Otras entradas de efectivo 131,946,889 131,946,889

20TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO 422,878,367 317,818,456

Importe ajustado

21TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLESNo aplica 1,001,189,144

22TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVONo aplica 815,300,478

23COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZNo aplica138.0%

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

naturales

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

Durante Enero 2017, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (Considerando una ventana de tiempo 30 días)

Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por vencimientos de deuda presentan en promedio 491 millones de pesos, 364 millones más con respecto al cierre del mes de Diciembre 2016.

Principales Entradas de Efectivo:

Los depósitos en entidades financieras representan en promedio durante el mes de enero 67 millones de pesos, 80% menos que el mes anterior que cerró con 351 millones de pesos.

Otras Entradas de Efectivo fueron de \$117.5 millones en promedio durante el mes, \$9 millones más que el al cierre del mes anterior.

Activos Líquidos:

Activos líquidos concentrados en Nivel 1 por \$ 505 millones promedio durante el mes en Reporto de títulos y MXN 96 Millones en Depósitos de Regulación Monetaria.

Durante Febrero 2017, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (Considerando una ventana de tiempo 30 días)

Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por vencimientos de deuda se incrementaron en \$752 millones de pesos promedio durante el mes.

Principales Entradas de Efectivo:

Cartera de consumo vigente sin pagos vencidos presenta mantiene en 97 millones durante el mes, 29 millones más a la cifra promedio observada al cierre del mes anterior. Otras entradas de efectivo por \$162 millones de pesos, incrementando por \$45 millones con respecto al mes anterior.

Activos Líquidos:

Activos líquidos concentrados en Nivel 1 presentan un incremento en 30 millones respecto al promedio de mes anterior cerrando en \$1,330 millones al último día del mes. y se mantienen \$ 96 millones en Depósitos de Regulación Monetaria

Durante Marzo 2017, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (Considerando una ventana de tiempo 30 días)

Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por vencimientos de deuda en \$1,509 millones de pesos, 757 millones de pesos más con respecto al mes anterior.

Principales Entradas de Efectivo:

Ingresos por Cartera de consumo vigente sin pagos vencidos fue de \$149 millones de pesos promedio durante el mes.

Otras entradas de efectivo por \$117 millones de pesos promedio durante el mes, con una disminución de \$45 millones respecto al mes anterior.

Activos Líquidos:

Se observó en promedio durante el mes, activos líquidos concentrados en Nivel 1 por \$1,270 millones en Reporto 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: 01 AÑO: 2017

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;
Enero-Febrero

-La posición de Reportos en títulos gubernamentales incrementa en promedio de 505 millones de pesos a 535 millones de pesos.

-Hubo un incremento en las salidas esperadas a 30 días en mercado de dinero por \$242 millones de pesos por vencimiento de deuda bursátil.

Febrero-Marzo

-En promedio, posición de Reportos en títulos gubernamentales incrementa de 536 millones de pesos a 1269 millones de pesos.

-Hubo un incremento de salidas esperadas a 30 días en mercado de dinero por \$752 millones de pesos por vencimiento de pasivos bursátiles.

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

EneroFebreroMarzo

Efectivo0%0%0%

DRM7%15%16%

Nivel 193%85%82%

Nivel 2A0%0%2%

Nivel 2B0%0%0%

Total de Activos Líquidos Ponderados100%100%100%

(e) La concentración de sus fuentes de financiamiento

Concentración de Fuentes de FinanciamientoEneroFebreroMarzo

Mercado de Dinero

CEDE´S47%44%39%

CEBURES45%43%39%

PRLV´S8%13%22%

Préstamos Interbancarios y de otros organismos

De Exigibilidad Inmediata0.00%0.00%0.00%

De corto plazo0.00%0.00%100.00%

De largo plazo0.00%0.00%0.00%

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

Exposición potencial para derivados de Banco (Marzo2016)

MXN Millones

Con contrato de compensación0

Sin contrato de compensación15.765

Posibles llamadas de margen (Diciembre 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 Administración.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 31 de marzo de 2017, el VaR promedio trimestral calculado por el método de simulación histórica al 95% de confianza resultó ser de 762 miles de pesos. El VaR se mantuvo siempre por debajo de los límites globales y específicos autorizados por el Consejo de Administración.

RIESGO DE MERCADOENERO FEBREROMARZOPROMEDIO
EXPOSICIÓN5,346,6206,393,0585,505,0055,748,228
VAR (95%)782801793 792
CAPITAL BÁSICO1,651,4601,727,2701,766,1201,714,950
CAPITAL NETO1,651,4601,727,2701,766,1201,714,950
VAR (95%)/CAPITAL BÁSICO0.047%0.046%0.045%0.046%
VAR (95%)/CAPITAL NETO0.05%0.03%0.03%0.03%

Riesgo de Crédito (Información cualitativa y cuantitativa)

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**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 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 tercer trimestre de 2017 el valor promedio de la Pérdida Esperada es de 426 millones de pesos.

Riesgo de Crédito de la Cartera Crediticia

RIESGO DE CRÉDITO	ENERO	FEBRERO	MARZO	PROMEDIO
Saldo	5,622,254,379		5,659,173,817	5,766,957,330
5,682,795,175				
Exposición	5,276,349,560		5,295,985,915	5,407,302,190
5,326,545,888				
Pérdida esperada		297,289,634		273,867,568
295,633,852				315,744,353
Pérdida no esperada		715,081,100		676,163,277
717,036,667				759,865,624
Reservas preventivas		519,175,423		528,260,863
528,065,065				536,758,908

Riesgo de Crédito de las Inversiones en Valores

RIESGO DE CRÉDITO	VALOR	MERCADO	ENE-2017	VALOR	MERCADO	FEB-2017	VALOR	MERCADO	MAR-2017
Portafolio Total			5,346,620			6,393,058			5,505,005
Papel Comercial / PRLV a vencimiento						10,000			10,000
10,000									
Cap TIIIE 28			3,361			2,101			2,944
Directo									
Compras en reporto			479,999			1329,999			629,999
Inversiones bancarias							300,00		

Riesgo de Liquidez (Información cualitativa y cuantitativa)

El Riesgo de Liquidez se define como el riesgo ocasionado por la pérdida potencial por ventas anticipadas o forzosas de activos que impliquen descuentos inusuales y por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales de mercado asociado a las diferencias en los flujos de efectivo activos y pasivos. En la medida que el banco tenga la capacidad de obtener recursos de fuentes de fondeo alternas que tengan un costo aceptable, el riesgo de liquidez se reduce.

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

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

ENERO331,492-169,232-204,695115,389-1,250,256169,1481,014,792752,447221,581000099,489
1,080,155

ACUMULADA331,492162,259-42,43672,953-1,177,302-1,008,1556,637759,085980,666980,666
980,666980,666980,6661,080,155

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

FEBRERO275,03994,012-406,295181,953-1,039,937179,3391,027,920747,091218,477000099,489
1,377,088

ACUMULADA275,039369,050-37,244144,708-895,228-715,889312,0311,059,1221,277,5991,277,599
1,277,5991,277,5991,277,5991,377,088

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

MARZO731,187-3,482-687,482-707,354-1,766,4411,609,3931,047,819761,294222,291000099,175
1,306,400

ACUMULADA731,187727,70440,222-667,131-2,433,572-824,179223,640984,9341,207,2241,207,224
1,207,2241,207,2241,207,2241,306,400

INFORMACIÓN RELATIVA AL VALOR DE LA EXPOSICIÓN AL RIESGO OPERACIONAL CORRESPONDIENTE AL
PERÍODO DE ENERO A MARZO DE 2017, ASÍ COMO INFORMACIÓN CUALITATIVA CORRESPONDIENTE A LA
GESTIÓN REALIZADA.

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

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

b.El Riesgo Legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las Operaciones que la Institución realiza.

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

El Enfoque Cuantitativo de Riesgos, el cual 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.

El Enfoque Cualitativo, se lleva a cabo a través de:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

- 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

EneroFebreroMarzo

INGRESOS NETOS ANUALES \$ 1,567,780,000 \$ 1,557,460,000 \$

1,570,680,000

INGRESOS NETOS MENSUALES \$ 130,648,333 \$ 129,788,333 \$

130,890,000

LÍMITE DE EXPOSICIÓN AL RIESGO (5% sobre los Ingresos Netos) \$

6,532,417 \$ 6,489,417 \$ 6,544,500

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

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

- La cobertura para la Exposición al Riesgo Operacional de Consubanco, es acorde al perfil de riesgo Institucional, así como a su nivel de tolerancia específica en relación a las pérdidas operacionales identificadas durante el periodo de enero a marzo de 2017.

- El perfil de Exposición al Riesgo Operacional, conforme al nivel de impacto observado, así como a la funcionalidad y solidez en conjunto de los controles, se ubicó en un nivel Moderado, de acuerdo al análisis del enfoque cualitativo.

Riesgo Tecnológico

La estrategia de la Institución descansa en la gestión y administración del entorno tecnológico, la metodología de seguridad lógica y física y el plan de recuperación en

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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: **01** AÑO: **2017**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

INFORME ADICIONAL Y COMPLEMENTARIO AL REPORTE TRIMESTRAL AL 31 MARZO 2017, 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 31 de marzo de 2017, fue preparado en cumplimiento del requerimiento de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") contenidos en el Oficio y siguiendo los lineamientos establecidos por dicha autoridad para la revelación de la información relacionada con el uso de instrumentos financieros derivados.

Instrumentos Financieros Derivados

Políticas de la Emisora

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

POLÍTICAS DE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

OBJETIVOS PARA CELEBRAR OPERACIONES CON DERIVADOS

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

El objetivo de la contratación de derivados, particularmente Opciones de Tasas de Interés, es mitigar la volatilidad en las tasas variables a las que la Institución está expuesta por las transacciones de emisiones bursátiles y créditos bancarios que se contratan a tasa de referencia revisable periódicamente más una sobretasa.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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

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

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

De acuerdo con la naturaleza de la operaciones de instrumentos derivados que Consubanco tiene en posición, no anticipamos riesgos inherentes o contingencias que puedan afectar la liquidez de la emisora, al ser opciones de cobertura de tasa de interés compradas por la emisora, los posibles eventos futuros son en favor de Consubanco en caso de que las tasas de interés suban a un nivel por encima del precio de ejercicio la emisora empezará a recibir flujo de las instituciones de las que adquirió las opciones. En caso contrario no hay flujos.

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

Instrumentos Utilizados

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

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

Estrategias de Cobertura

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

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

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

MERCADOS DE NEGOCIACIÓN Y CONTRAPARTES ELEGIBLES

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

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

POLÍTICAS PARA LA DESIGNACIÓN DE AGENTES DE CÁLCULO O DE VALUACIÓN

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

PRINCIPALES CONDICIONES O TÉRMINOS DE LOS CONTRATOS

Las operaciones financieras derivadas OTC se realizan al amparo del Contrato Marco

de Operaciones Financieras Derivadas; los cuales contienen los lineamientos y directrices establecidos estándar para el mercado OTC. Los mismos están debidamente formalizados por los representantes legales de CONSUBANCO y de las Instituciones Financieras con quienes hemos establecido esta relación.

PROCESOS EN LOS NIVELES DE AUTORIZACIÓN REQUERIDOS POR TIPO DE NEGOCIACIÓN

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

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

Políticas de márgenes, colaterales, líneas de crédito, VAR

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

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

PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

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

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

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

EXISTENCIA DE UN TERCERO INDEPENDIENTE

Conforme a la normatividad vigente, CONSUBANCO tiene la obligación de contar con

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2017

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE
BANCA MÚLTIPLE

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

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

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

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

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

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

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

DESCRIPCIÓN GENÉRICA SOBRE LAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

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

Insumos:

Tasas de ReferenciaTIIIE 28D

Curva de ReferenciaDescuento IRS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2017

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE
BANCA MÚLTIPLE

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 5 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

VolatilidadSábana de Volatilidad de Swaption de TIIE

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2017

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE
BANCA MÚLTIPLE

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 6 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

Descripción de las políticas y técnicas de valuación

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

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

Insumos:

Tasas de Referencia TIIE 28D

Curva de Referencia Descuento IRS

Volatilidad Sábana de Volatilidad de Swaption de TIIE

Metodología de Valuación

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

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

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

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

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

a) Al inicio de la cobertura y en los periodos siguientes, se espera que ésta sea altamente efectiva para cancelar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto, durante el periodo para el que se haya designado la cobertura. Tal expectativa puede demostrarse de varias formas, entre las que se incluye la realización de una comparación de los cambios pasados en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento de cobertura, que sean atribuibles al riesgo cubierto, con los cambios que hayan experimentado en el pasado este valor razonable o los flujos de efectivo, respectivamente; así como la demostración de una elevada correlación estadística entre el valor razonable o los flujos de efectivo de la partida cubierta y los que corresponden al instrumento de cobertura. La Institución puede escoger una razón de cobertura distinta de uno a uno, con el fin de mejorar la efectividad de la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2017

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE
BANCA MÚLTIPLE

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 7 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 prevaletientes en el mercado en la fecha de valuación.

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

La Institución elabora la prueba de efectividad prospectiva al inicio de la cobertura, la prueba de efectividad retrospectiva al menos al cierre de cada mes. La valuación de los instrumentos financieros derivados es realizada por un tercero independiente denominado Shirebrook Risk Outsourcing

Pruebas de efectividad prospectiva

Para esta prueba necesitamos demostrar que la relación de cobertura que

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

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

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

- La R2 de la regresión lineal es mayor o igual a 0.8
- La correlación en la regresión lineal es de 0.8 o mayor
- La pendiente m se encuentra en el intervalo [0.8, 1.25]

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

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

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

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

Los requerimientos de liquidez relacionados a instrumentos financieros derivados

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2017

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE
BANCA MÚLTIPLE

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 9 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

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

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

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

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

INFORMACIÓN CUANTITATIVA

Al 31 de marzo de 2017 Consubanco tiene contratos de cobertura a través de opciones de tasas de interés (CAP's) y un derivado de intercambio de tasas (SWAP) contratados para cubrir una exposición de deuda por \$2,758 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	
358,361	Opción	Mensual	10-abr-14	11-abr-19	TIIE	28 días	12%
1,400,000	Opción	Vencimiento	22-ago-14	02-mar-18	TIIE	28 días	8%
1,000,000	SWAP	28 días	29-jun-16	14-dic-17	TIIE	28 días vs	7.5% fija--

*Las cifras están expresadas en miles de pesos mexicanos.

En el primer trimestre de 2017 la emisora no ha contratado instrumentos Financieros Derivados adicionales a los reportados en el cuarto trimestre de 2016.

Vencimiento de Instrumentos Financieros Derivados

Durante el primer trimestre de 2017 la emisora no tuvo vencimientos de Instrumentos Financieros Derivados.

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

A la fecha en que se reporta, la emisora no ha tenido ningún incumplimiento que se

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 10 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

haya presentado en los contratos de Instrumentos Financieros derivados durante el primer trimestre de 2017.

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

La posición en Instrumentos Financieros Derivados al 31 de marzo de 2017 se detalla en la siguiente tabla (cifras en miles).

Número de folio	Tipo de Derivado	Contratación	Vencimiento	Fines de Amortización	Monto Nacional / Valor Nominal	Valor del Activo Subyacente	Valor Razonable (MTM MMXN)
Colaterales / Líneas de Crédito							
Cobertura/Negociación 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	
286.7960	5.6050%	\$57	\$		2,931.0	N.A.	
7000079-FWP-480-001	Opción de Tasas	10/04/2014	11/04/2019	COBERTURA	Vencimiento		
\$407,110	TIIE 286.6100	5.6013%	\$3,304	\$	61.17	N.A.	
1082053-2458800	SWAP de Tasas de Interés	29/06/2016	14/12/2017	COBERTURA	Mensual		
\$1,000,000	TIIE 286.6050	5.6049%	\$19,467	\$	19,232.0	N.A.	

Montos por vencimientos por año

Con relación a la operación identificada en el cuadro anterior con folio: "A00000198", son opciones de tasa de interés que no tienen amortizaciones o vencimientos recurrentes sino hasta la fecha de expiración; es decir, el vencimiento para la operación "A00000198" es de \$1,400 millones de pesos el 2 de marzo de 2018. Dentro de nuestra posición de derivados, el folio "7000079-FWP480-001" tiene amortizaciones recurrentes cada mes; a continuación se desglosa el Monto Nacional (en pesos) que aplica para cada periodo mensual a partir de diciembre 2015 hasta la fecha de vencimiento de la operación de acuerdo con el siguiente calendario:

Núm. Nocial	Periodo	Núm. Nocial	Periodo
Inicio	Fin	Inicio	Fin
1	358,361,092	13/03/2017	11/04/2018
2	2337,884,447	11/04/2017	11/05/2018
3	317,476,220	11/05/2017	11/06/2018
4	297,116,097	12/06/2017	11/07/2018
5	276,892,425	11/07/2017	13/08/2018
6	6257,052,201	11/08/2017	11/09/2018
7	237,743,719	11/09/2017	11/10/2018
8	219,279,951	11/10/2017	12/11/2018
9	201,409,643	13/11/2017	11/12/2018
10	184,272,718	11/12/2017	11/01/2019
11	167,600,251	11/01/2018	11/02/2019
12	151,802,289	12/02/2018	11/03/2019
13	137,982,479	12/03/2018	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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 11 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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.

Anexo 1-0 Bis REVELACIÓN DE INFORMACIÓN RELATIVA A LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO del mes de marzo 2017.

REFERENCIA RUBRO IMPORTE

Exposiciones dentro del balance

1Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)
8,948,427.22

2(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III) - 1,271,861.59

3Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2) 7,676,566

Exposiciones a instrumentos financieros derivados

4Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)

5Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados

6Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo

7(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)

8(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)

9Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos

10(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)

11Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10) -

Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores

12Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas

13(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)

14Exposición Riesgo de Contraparte por SFT

15Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros

16Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15) -

Otras exposiciones fuera de balance

17Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)

1,490,900.68

18(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 12 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

19Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)
1,490,901
Capital y exposiciones totales
20Capital de Nivel 1 1,766,120.31
21Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)
9,167,466.31
Coeficiente de apalancamiento
22Coeficiente de apalancamiento de Basilea III19.3%

REFERENCIADESCRIPCION IMPORTE

1Activos totales 10,360,311.53
2Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras,
aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan
fuera del ámbito de consolidación regulatoria -
3Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco
contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de
apalancamiento NA
4Ajuste por instrumentos financieros derivados- 81,652.73
5Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]
- 1,330,231.58
6Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden 1,490,900.68
7Otros ajustes- 1,271,861.59
8Exposición del coeficiente de apalancamiento 9,167,466.31

REFERENCIACONCEPTOIMPORTE

1Activos totales 10,360,311.53
2Operaciones en instrumentos financieros derivados- 81,652.73
3Operaciones en reporto y prestamos de valores- 1,330,231.58
4Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero
excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento NA
5Exposiciones dentro del Balance 8,948,427.22

CONCEPTO/TRIMESTRET-1T VARIACION (%)

Capital Básico 1/ 1,814,685 1,766,120 - 48,565
Activos Ajustados 2/ 8,017,688 9,167,466 1,149,778
Razón de Apalancamiento 3/22.6%19.3%-3.4%