



REPORTE TRIMESTRAL

GRUPO FINANCIERO

monex

Banco

| Marzo 2017



CONTENIDO

1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN	3
A. Marco regulatorio	3
B. Bases de presentación	3
C. Declaración sobre la preparación de este informe	4
D. Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera	5
i. Resultados de operación	5
ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital	7
E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez	9
F. Gobierno corporativo	13
G. Control interno	14
2. REPORTES TRIMESTRALES	14
A. Marco regulatorio	14
B. Estados financieros básicos consolidados	15
i. Trimestre reportado	15
ii. Series históricas trimestrales	19
C. Operaciones significativas, eventos relevantes y eventos subsecuentes	22
D. Actividad y participación accionaria	22
E. Indicadores financieros	23
F. Información financiera trimestral	24
G. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)	34
H. Administración del riesgo	43
i. Información cualitativa	43
ii. Información Cuantitativa	49
I. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento	68
J. Administración del Riesgo de Crédito.	70
Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera	76



1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN

Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero y Subsidiarias

A. Marco regulatorio

En cumplimiento al artículo 180 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 2 de diciembre de 2005 y emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, (en adelante la “Comisión”), se difunde el presente Informe anual de la Administración que muestra la situación financiera de Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple y Subsidiarias (en adelante “la Institución”) al 31 de marzo de 2017 y los resultados de operación del 1° de enero al 31 de marzo del 2017.

B. Bases de presentación

La información que contiene este reporte no se encuentra auditada. No obstante, dicha información ha sido elaborada de conformidad con los criterios contables que la Comisión emite para las Instituciones de Crédito. Todas las cifras están expresadas en millones de pesos mexicanos, a menos que se indique lo contrario. Para un mejor entendimiento se recomienda que la lectura del presente reporte se realice en conjunto con los Estados Financieros Dictaminados al 31 de diciembre de 2016 y la información que se proporciona en la sección de “Comentarios y Análisis de la Administración sobre la Situación Financiera y con Resultados de Operación” que se incluye en este informe.

La siguiente información muestra las cifras consolidadas para cada uno de los periodos que se indican.

- *Tenencia accionaria de la Institución por subsidiarias*

Subsidiaria	Participación	Actividad
1. Monex Negocios Internacionales, S.A. de C.V.	99.99%	Subsidiaria directa tenedora de Tempus y Monex Europe LTD.
1.1 Tempus Inc. (Tempus)	83.00%	Subsidiaria indirecta de la Institución. Entidad localizada en Washington D.C. en los Estados Unidos, cuyo objeto es la compraventa de divisas. Sus clientes se encuentran localizados principalmente en los Estados Unidos de América.
1.2 Monex Europe Holdings Limited (Monex Europe LTD)	50.10%	Subsidiaria directa de la Institución. Entidad tenedora de Monex Europe y Schneider FX, entidades ubicadas en Reino Unido.



C. Declaración sobre la preparación de este informe

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Institución contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

LIC. MOISÉS TIKTIN NICKIN
DIRECTOR GENERAL

C.P.C. ÁLVARO ALBERTO CALDERÓN JIMÉNEZ
DIRECTOR CORP. DE ADMÓN. Y FINANZAS

LIC. JOSÉ LUIS OROZCO RUÍZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

L.C.P. JOSÉ ARTURO ÁLVAREZ JIMÉNEZ
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y FISCAL

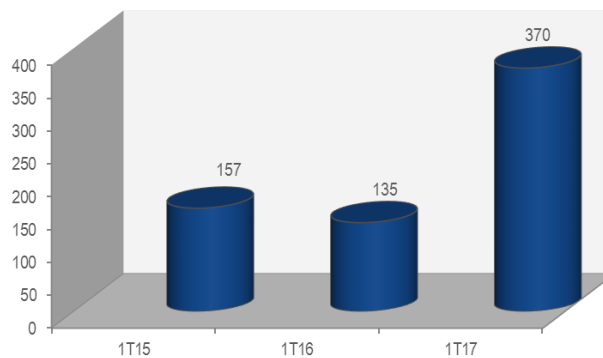


D. Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera

i. Resultados de operación

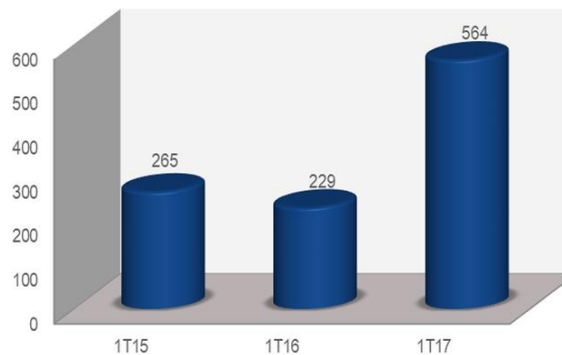
La Institución reportó un **resultado neto mayoritario** de \$370 al 31 de marzo de 2017, presentando un incremento de 174% respecto al resultado obtenido en el mismo periodo de 2016. Para 2016 obtuvo un decremento, pasando de \$157 en marzo 2015 a \$135 en marzo 2016, lo que representó un decremento del 14% o lo que es igual a \$22.

A continuación, se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior por los periodos al 31 de marzo 2017, 2016 y 2015.



En el primer trimestre de 2017 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$564 cifra superior en \$335 con respecto al 31 de marzo de 2016. Al cierre del 31 de marzo de 2016 presentó un decremento del 14% o lo que es equivalente a \$36, pasando de \$265 en marzo 2015 a \$229 en marzo 2016.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos al 31 de marzo de 2017, 2016 y 2015.



El **resultado por intermediación** presentó un comportamiento de la siguiente manera:

Al 31 de marzo de 2017 principalmente se encuentra integrado por:

- El resultado por divisas, cerró con un saldo de \$669 neto y representa el 50% del total del resultado por intermediación neto.
- El resultado por derivados que pasó de \$109 al 31 de marzo 2016 a \$586 al 31 de marzo 2017, representando un incremento del 438% o lo que es igual a \$477.
- El resultado por títulos de deuda presentó un incremento de \$21 neto, comparado con el año anterior.

Al 31 de marzo de 2016 el resultado por intermediación presentó un incremento de 3%, al pasar de \$1,035 en marzo 2015 a \$1,061 en marzo 2016.

El **margen financiero** al 31 de marzo de 2017 alcanzó un saldo de \$387 cifra superior por \$211 respecto al 31 de marzo 2016, lo que representa un incremento del 120%. Lo anterior, principalmente, se encuentra integrado de la siguiente forma:

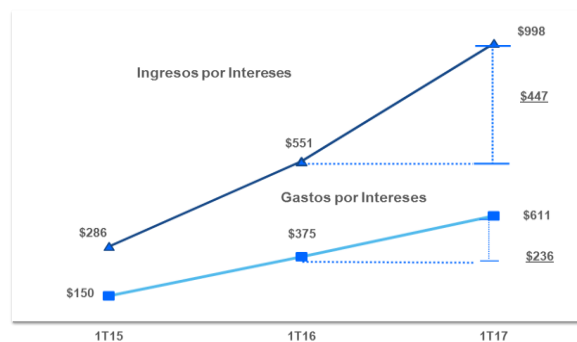
Los ingresos por intereses:

- Los intereses generados por operaciones de mercado (reportos, deuda y dinero) están representados por un ingreso de \$639.
- Los intereses generados de las operaciones de cartera de crédito presentan un saldo de \$329, lo que es equivalente a 33% del total de los ingresos por intereses.
- Los otros ingresos, así como, los préstamos interbancarios en otros organismos y los depósitos en entidades financieras representan el 3% del total.

Los gastos por intereses:

- Los gastos por intereses de operaciones de mercado (reportos, deuda y dinero) presentan un gasto de \$427.
- Los intereses pagados por la captación representan el 27% del total de los gastos por intereses.
- Los intereses pagados por préstamos interbancarios representan el 3% o lo que es equivalente a \$20 del total de los gastos por intereses de la Institución.
- Los otros gastos por intereses ascienden a \$1.

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos dos rubros del estado de resultados, al 31 de marzo 2017, 2016 y 2015 donde se puede apreciar que tanto los ingresos como los gastos por intereses tuvieron un crecimiento considerable al cierre del 31 de marzo 2017 de \$447 y \$236, respectivamente.





Al 31 de marzo de 2016 el margen financiero incrementó, pasando de \$136 en marzo de 2015 a \$176 en marzo de 2016, es decir hubo un aumento de \$40 comparado con el mismo periodo del año anterior.

La **estimación preventiva para riesgos crediticios** aumentó 170%, pasando de \$30 en marzo de 2016 a \$81 en marzo de 2017. De marzo 2015 a marzo 2016 hubo un incremento de \$14, es decir, aumento un 88%.

Los **gastos de administración y promoción** están integrados principalmente por remuneraciones y prestaciones al personal, gastos de tecnología, impuestos y derechos, honorarios profesionales, rentas, depreciaciones y amortizaciones, mantenimiento, gastos de promoción y publicidad, aportaciones al IPAB y otros gastos generales. Los gastos de administración y promoción al 31 de marzo de 2017 han presentado el siguiente comportamiento:

- Los gastos de administración y promoción aumentaron en 146%, pasando de \$1,011 en marzo 2016 a \$1,129 en marzo de 2017, esto se debe principalmente al incremento de los Beneficios directos de corto plazo, los cuales fueron superiores en \$28 respecto al mismo periodo del año anterior. Así también los gastos en aportaciones al IPAB \$15, honorarios y rentas \$5, y participación de los trabajadores en las utilidades diferida \$40, aumentaron \$60 en su totalidad, respecto al año del ejercicio anterior, derivado de la inflación del periodo.
- Al 31 de marzo de 2015 los gastos de administración y promoción llegaron a un saldo de \$913 por lo que en el 2016 la cifra es superior en 11%.

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en valores** al cierre de marzo 2017 tuvieron un incremento neto comparado con el trimestre anterior por \$1,294, disminución que se encuentra segregada como sigue:

- Los títulos para negociar pasaron de \$21,377 en el cierre de diciembre de 2016 a \$22,481 en marzo 2017, aumentando \$1,104.
- Los títulos disponibles para la venta disminuyeron \$154 respecto de diciembre de 2016.
- Al 31 de diciembre de 2016 se cuenta con Títulos conservados al vencimiento por \$73, los cuales tuvieron una variación de \$344 respecto al cierre del primer trimestre del 2017

Al cierre del primer trimestre de 2017 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$25,033.

Al cierre de marzo 2017 los **derivados activos** presentaron un incremento del 39% comparado con diciembre 2016. Por otro lado, los **derivados pasivos** presentaron también un aumento del 35% comparado con el año anterior.

Los **deudores por reporte** durante primer trimestre del 2017 presentaron un incremento de \$1,538 con relación al diciembre 2016. Los **acreedores por reporte** pasaron de \$21,754 en diciembre de 2016 a \$25,335 en marzo 2017, equivalente a un ascenso del 17%.

La **cartera de crédito vigente** al cierre de marzo 2017 alcanzó un saldo de \$18,701 cifra superior en \$489 respecto al cuarto trimestre del 2016, el cual refleja un crecimiento del 3%. Por otra parte, la **cartera de crédito vencida** pasó de \$73 en diciembre 2016 a \$161 en marzo de 2017, lo que representa un aumento de 121%. Cabe mencionar que el concepto donde se mantiene el mayor porcentaje de cartera es la actividad empresarial o comercial en moneda nacional, el cual representa un 46% del total de la cartera de crédito.

La **captación tradicional** al 31 de marzo 2017 alcanzó un saldo de \$29,333, la cual está integrada principalmente por 54% de depósitos de exigibilidad inmediata y 42% de depósitos a plazo y el 4% de títulos de crédito emitidos. La Captación total aumento en 5%



respecto diciembre 2016, lo anterior se debe principalmente, al incremento de \$710 en los depósitos a plazo del público en general y \$392 en mercado de dinero.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** pasaron de \$1,422 en diciembre de 2016 a \$2,858 en marzo 2017, derivado del aumento en los préstamos de Call Money que se presentaron este trimestre.

Administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados

Los recursos se obtienen a través de las áreas de la Tesorería y sus principales fuentes de financiamiento son:

- Captación de clientes
- Emisión de deuda
- Fondeo interbancario
- Garantías recibidas en efectivo
- Capital propio



E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez

- Contables

Las principales políticas contables de la Institución están de acuerdo con los criterios contables prescritos por la Comisión, las cuales se incluyen en las "Disposiciones de Carácter General aplicables a Instituciones de Crédito", en sus circulares, las cuales se consideran un marco de información financiera con fines generales. Su preparación requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros consolidados y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La Administración considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias actuales.

De acuerdo con el criterio contable A-1 de la Comisión, la contabilidad de la Institución se ajustará a las Normas de Información Financiera (NIF) definidas por el Consejo Mexicano de Normas de la Información Financiera, A.C. (CINIF), excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o un criterio contable específico, tomando en consideración que las instituciones realizan operaciones especializadas.

Cambios en las NIF emitidas por el CINIF aplicables a la Institución

A partir del 1 de enero de 2016, la Institución adoptó las siguientes mejoras a las NIF que no generan cambios contables:

NIF D-3, Beneficios a empleados
Mejoras a las NIF 2016

NIF D-3, Beneficios a los empleados

En enero de 2015, el CINIF emitió diversas modificaciones a la NIF D-3, Beneficios a los empleados. Estas modificaciones entraron en vigor a partir del 1° de enero de 2016.

Las principales modificaciones que tendrá la aplicación de esta nueva NIF D-3 en la información financiera de la Institución son las siguientes:

- Tasa de descuento para los pasivos - Obligación por Beneficios Definidos (OBD)

-La tasa de descuento para calcular la OBD se determinará tomando la tasa de mercado de los bonos corporativos de alta calidad, siempre y cuando exista un mercado profundo de estos bonos. En caso contrario se debe tomar la tasa de mercado de los bonos emitidos por el gobierno federal.

- Reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales

-Se elimina el uso del corredor para el diferimiento de las ganancias y pérdidas actuariales.

-El saldo acumulado de ganancias y pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2016 se reconoció dentro del capital contable y en el pasivo al 1 de enero de 2016.

-Las ganancias y pérdidas actuariales que se generaron a partir del 1 de enero de 2016 se tratan como remediones por beneficios definidos a los empleados reconociéndose en el capital contable y en el pasivo.

- Amortización de las ganancias y pérdidas actuariales



-Las ganancias y pérdidas actuariales reconocidas dentro del capital contable deben reciclarse a resultados en la Vida Laboral Remanente del Plan.

- Rendimiento esperado de los activos del plan

-El rendimiento esperado de los activos del plan se estimará con la tasa de descuento de los pasivos en lugar de la tasa de rendimiento esperada para el fondo.

Derivado de la entrada en vigor de la NIF D-3, la Comisión emitió el 31 de diciembre de 2015 diversos artículos transitorios a la "Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito", publicada en el Diario Oficial de la Federación el 9 de noviembre de 2015.

Estos artículos transitorios establecen que las instituciones de crédito pueden reconocer todo el saldo de modificaciones al plan (servicio pasado) y el saldo acumulado de ganancias y pérdidas del plan no reconocido para entidades que usaron el enfoque del corredor de forma progresiva a más tardar el 31 de diciembre de cada año.

En caso de optar por la aplicación progresiva de los saldos mencionados anteriormente, se debe iniciar el reconocimiento de dichos saldos en el ejercicio 2016 reconociendo el 20% de los saldos en dicho año y un 20% adicional en cada uno de los años subsecuentes, hasta llegar al 100% en un periodo máximo de 5 años.

Por lo que respecta a las remediciones de las ganancias o pérdidas del plan de beneficios definidos que deben reconocerse al final de cada periodo, así como su correspondiente reciclaje a resultados del ejercicio, deben calcularse sobre el monto total de ganancias o pérdidas del plan, es decir, sobre la sumatoria de las ganancias o pérdidas del plan, más las no reconocidas en el balance general de las instituciones.

Las instituciones de crédito que utilicen esta opción debieron informarlo a la Comisión a más tardar el 31 de enero de 2016. El Grupo Financiero aplicó esta opción y reportó a la Comisión dentro del plazo establecido.

De igual forma, en caso de reconocer todo o parte del efecto remanente de manera anticipada a los plazos establecidos, debe informarse a la Comisión dentro de los 30 días naturales siguientes a la fecha que se realice la afectación contable correspondiente. Las entidades pueden aplicar reconocimientos anticipados, siempre que en el año que corresponda se reconozca al menos el 20% o el monto total remanente.

Las instituciones de crédito que hayan aplicado alguna de las opciones mencionadas anteriormente deben revelar en los comunicados públicos de información financiera correspondiente a los ejercicios 2016 y hasta aquel en que se concluya el reconocimiento progresivo de los efectos mencionados anteriormente, las afectaciones derivadas de aplicar la opción que se haya utilizado.

En este sentido, el efecto inicial que tendrá la aplicación de la NIF D-3 en ejercicios posteriores originado por el saldo acumulado de pérdidas actuariales no reconocidas al 31 de diciembre de 2016 asciende a \$154. El 20% de este saldo se reconoció dentro del Capital ganado dentro del rubro de "Remediciones por beneficios definidos a los empleados" al 31 de diciembre de 2016 y continuará reconociendo un 20% adicional en cada uno de los años subsecuentes, hasta llegar al 100% en un periodo remanente de 4 años.

Adicionalmente, este saldo acumulado de pérdidas actuariales no reconocidas al 31 de diciembre de 2016 se reciclará a resultados en el plazo de la Vida Laboral Remanente del Plan que oscila entre 10 y 20 años dependiendo del beneficio correspondiente.

El cálculo actuarial está elaborado con una tasa de descuento de bonos corporativos y se encuentra pendiente la definición de si existe mercado profundo.



Se emitieron las siguientes mejoras que no provocan cambios contables:

NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar (IFP) - Se hacen precisiones con respecto a: i) la definición de los costos de transacción, ii) cuando debe recalcularse la amortización de los costos de transacción, iii) la entidad debe demostrar, como soporte de su política contable, que cumple con las condiciones de designar un pasivo financiero a valor razonable a través de utilidad o pérdida neta, iv) revelar la ganancia o pérdida al dar de baja un IFP y los valores razonables de pasivos importantes a tasa fija a largo plazo. Así mismo se incorpora un apéndice como apoyo en la determinación de la tasa efectiva de interés.

NIF C-20, Instrumentos de financiamiento por cobrar - Se incorporan cambios para precisar y aclarar varios conceptos por la emisión de nuevas NIF relativas al tema de instrumentos financieros y por la emisión final de la Norma Internacional de Información Financiera 9, Instrumentos financieros. Entre los principales se encuentran: costos de transacción y su amortización, tasa de interés efectiva, deterioro crediticio, instrumentos en moneda extranjera, reclasificación entre instrumentos de deuda a valor razonable y de financiamiento por cobrar, valor del dinero en el tiempo y revelación de información cualitativa y cuantitativa.

Los efectos financieros por la adopción de la NIF D-3 son los que se mencionaron anteriormente. Las mejoras a la NIF C-19 y a la NIF C-20 no tuvieron efectos importantes en su información financiera.

La Institución no tuvo efectos materiales por la adopción de estas mejoras en su información financiera.

Cambios en estimaciones contables aplicables en 2015

Metodología para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios aplicables a créditos otorgados al amparo de la Ley de Concursos Mercantiles

El 27 de agosto de 2015, la Comisión emitió una Resolución que modifica las Disposiciones, por medio de la cual precisa el plazo durante el cual las instituciones de crédito podrán seguir utilizando la metodología para el cálculo de las reservas preventivas para pérdida esperada por riesgo de crédito, con respecto de los créditos otorgados a acreditados declarados en concurso mercantil con plan de reestructura previo. Esta Resolución establece que una vez que se adopte un convenio entre el acreditado y los acreedores reconocidos, o bien, se determine la quiebra del acreditado conforme la Ley de Concursos Mercantiles, no se podrá seguir aplicando dicha metodología.

Asimismo, señala que se podrá solicitar autorización a la Comisión para seguir utilizando la metodología para el cálculo de las reservas preventivas para pérdida esperada por riesgo de crédito, con respecto de los créditos otorgados a acreditados declarados en concurso mercantil con plan de reestructura previo por un plazo que no podrá exceder de seis meses contados a partir de la adopción del convenio.

La Institución no tuvo efectos materiales en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016 derivado de este cambio en estimación.

- *Dividendos*

En ningún momento podrán participar en forma alguna en el capital de la Institución, personas morales extranjeras que ejerzan funciones de autoridad. Tampoco podrán hacerlo entidades financieras del país, incluso las que forman parte de la Institución, salvo cuando actúen como inversionistas institucionales en los términos del Artículo 13 de la Ley de Instituciones de Crédito.

En caso de repartir utilidades que no hubieran causado el impuesto aplicable a la Institución, esta tendrá que pagarse al distribuir el dividendo. Por lo anterior, la Institución debe llevar a cabo cuenta de las utilidades sujetas a cada tasa.

Las reducciones de capital causarán impuestos sobre el excedente del monto repartido contra su valor fiscal, determinado de acuerdo a lo establecido por la Ley del Impuesto sobre la Renta.



La Institución como entidad legal independiente está sujeta a la disposición legal que requiere que cuando menos un 10% de las utilidades netas de cada año, sean separadas y traspasadas a un fondo de reserva de capital, hasta que este sea igual al importe del capital social pagado. Esta reserva no es susceptible de distribuirse a los accionistas durante la existencia de la Institución, excepto en la forma de dividendos en acciones.

- *Políticas para la Administración de la liquidez*
 - I. Monitoreo continuo de la liquidez a través de herramientas en línea.
 - II. Revisión constante a través del Comité de Riesgos y del Comité de Activos y Pasivos.
 - III. Se asegura la liquidez a precios competitivos cotizando con múltiples contrapartes.
 - IV. Se lleva a cabo la inversión de excedentes a un día o en títulos reportables en el mercado y con Banco de México.
 - V. Diversificación y cuidado constante de las fuentes de fondeo.
 - VI. Monitoreo de plazos de operaciones para evitar acumulación de vencimientos.
 - VII. Uso de operaciones cambiarias y de derivados para asegurar la liquidez en otras monedas.
 - VIII. Aumento constante en monto de líneas y número de contrapartes.

- *Actualmente las estrategias de liquidez que la Institución tiene en el corto y mediano plazo, principalmente son:*
 - I. El crecimiento en la cartera de crédito se cubrirá con captación tradicional.
 - II. El crecimiento de otros activos que no estén ligados a su respectivo pasivo se cubrirán con captación o con la desinversión de activos líquidos.
 - III. En la medida de lo posible se busca incrementar el plazo promedio de la captación tradicional.
 - IV. La inversión de posición propia sólo se realiza en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).
 - V. En caso necesario se diversificará el fondeo con líneas con organismos y contrapartes internacionales
 - VI. En caso necesario se utilizarán productos para apoyar liquidez (FX swap, reportos, etc.)

- *Y las estrategias de liquidez que la Institución tiene para el largo plazo, principalmente son:*
 - I. Crecimiento paralelo de la captación tradicional y la cartera crediticia.
 - II. La inversión de posición propia sólo se realiza en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).
 - III. Se tiene previsto la emisión de deuda a largo plazo a través de certificados bursátiles.
 - IV. Se prevé diversificar el fondeo con créditos con diversos organismos (FIRA, Nafin, etc.), incluyendo contrapartes extranjeras.

- *Planes de contingencia*
 - I. Monitoreo de sensibilidades y escenarios de estrés en el Comité de Riesgos y en el Comité de Activos y Pasivos.
 - II. Los miembros de los comités toman decisiones las cuales pueden ser, entre otras:
 - Venta de activos en directo y/o reporto.
 - Venta de activos reportables ante Banco de México.
 - Reducción de plazo y monto de cartera de crédito.
 - Reducción del uso de otros productos consumidores de fondeo
 - Aumento de fondeo con clientes e intermediarios por medio de aumento de tasas.
 - Aumento en el plazo del fondeo.
 - Emisión de deuda de largo plazo.
 - Aumento de capital.
 - III. Se tiene definido un Plan de Contingencia de Liquidez en cumplimiento con las Disposiciones de la CNBV.



F. Gobierno corporativo

- Consejo de Administración

La Administración de la Institución está encargada a un Consejo de Administración y al Director General. El Consejo de Administración, el cual fue designado el 22 de abril de 2016, está compuesto por seis miembros titulares, con sus respectivos suplentes que, en su caso, fueron designados. De los cuales dos consejeros, son independientes de conformidad con lo requerido por los estatutos sociales; asimismo, existe un Secretario y un Comisario del Consejo de Administración, en el entendido que ninguno de ellos forma parte del referido órgano de administración. Los miembros son nombrados o ratificados anualmente en la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas. Cualquier accionista o grupo de accionistas que individualmente o de manera conjunta representen 10% del capital social tienen derecho a nombrar un miembro del Consejo y su respectivo suplente.

De manera enunciativa y no limitativa, el Consejo de Administración tendrá los siguientes poderes y facultades:

- Poder general para pleitos y cobranzas.
- Poder general para actos de Administración.
- Poder general para actos de dominio.
- Poder para otorgar y suscribir títulos de crédito.
- Facultad para designar al Director General, quien podrá ser no socio.
- Facultad para otorgar poderes generales o especiales y revocar unos y otros.
- La facultad exclusiva para determinar el sentido en que deban ser emitidos los votos correspondientes a las acciones propiedad de la Sociedad, en las Asambleas Ordinarias, Extraordinarias y Especiales de Accionistas de las sociedades en que sea titular de la mayoría de las acciones y designar al apoderado especial respectivo.
- El Consejo de Administración requerirá de la autorización previa de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, para aprobar la adquisición o enajenación de acciones, o el ejercicio del derecho de retiro, en los siguientes supuestos:
 - a) Cuando el valor de adquisición de acciones de otra sociedad, por virtud de una o de varias adquisiciones simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad;
 - b) Cuando el valor de enajenación de acciones de otra sociedad, por virtud de una o varias enajenaciones, simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad; y
 - c) Cuando el ejercicio del derecho de retiro en las sociedades de capital variable represente, por virtud de uno o varios actos simultáneos o sucesivos, el reembolso de acciones cuyo valor exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad.



El Consejo de Administración, el Secretario y el Comisario de la Institución, están integrados por los siguientes participantes quienes no perciben emolumento alguno por el desempeño de sus cargos.

Consejeros Propietarios

Héctor Pío Lagos Dondé **Presidente**
Georgina Teresita Lagos Dondé
Mauricio Naranjo González
Moisés Tiktin Nickin

Consejeros Independientes Propietarios

David Aarón Margolin Schabes
Jorge Jesús Galicia Romero

Comisario

José Javier Goyeneche Polo

Secretario

Jacobo G. Martínez Flores

Consejeros Suplentes

José Luis Rosiñol Morando
Hernando Carlos Luis Sabau García
Javier Alvarado Chapa
Pedro Dondé Escalante

Consejeros Independientes Suplentes

José Luis Fernández Prieto
Manuel Galicia Alcalá

Comisario Suplente

Ricardo Agustín García Chagoyán

Prosecretario

Erik Alberto García Tapia

G. Control interno

La estructura del control interno tiene como finalidad el verificar que las entidades que conforman a la Institución cuenten con un adecuado ambiente de control en sus diferentes unidades de negocio y apoyo asegurando la consecución de los siguientes objetivos:

- El cumplimiento con la normatividad interna y externa (Compliance).
- Obtención de información financiera confiable y oportuna (Reporting).
- Adecuada segregación de funciones (Performance).

Adicionalmente, el resultado del ambiente de control interno se presenta en el Comité de Auditoría de la Institución.

2. REPORTES TRIMESTRALES**A. Marco regulatorio**

En cumplimiento al Artículo 180 de las Disposiciones, se difunde el presente reporte trimestral para mostrar la situación financiera de la Institución al 31 de marzo de 2017, y los cuatros trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 31 de marzo de 2016 al 31 de marzo de 2017.

B. Estados financieros básicos consolidados

i. Trimestre reportado

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS (Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, México D.F.) BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 31 DE MARZO DE 2017 (Cifras en millones de pesos)			
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 13,571	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	753	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 15,705
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	
Títulos para negociar	\$ 22,481	Del público en general	\$ 11,443
Títulos disponibles para la venta	4,172	Mercado de dinero	826
Títulos conservados a vencimiento	417	Fondos especiales	12,269
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	10,305	Títulos de crédito emitidos	1,356
PRÉSTAMO DE VALORES	-	Cuenta global de captación sin movimientos	3 \$ 29,333
DERIVADOS		PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Con fines de negociación	\$ 5,378	De exigibilidad inmediata	\$ 1,837
Con fines de cobertura	112	De corto plazo	1,021
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	De largo plazo	2,858
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		ACREEDORES POR REPORTE	25,335
Créditos comerciales		PRÉSTAMO DE VALORES	-
Actividad empresarial o comercial	\$ 16,290	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Entidades financieras	2,106	Reportos (Saldo acreedor)	\$ 0
Entidades gubernamentales	-	Préstamo de valores	-
Créditos de consumo	18,396	Derivados	-
Créditos a la vivienda		Otros colaterales vendidos	0
Media y residencial	-	DERIVADOS	
De interés social	-	Con fines de negociación	\$ 3,611
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	Con fines de cobertura	15
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	305	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	-
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal	-	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	\$ 18,701	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		Impuestos a la utilidad por pagar	\$ 62
Créditos comerciales		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	189
Actividad empresarial o comercial	\$ 156	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
Entidades financieras	-	Acreedores por liquidación de operaciones	34,541
Entidades gubernamentales	156	Acreedores por cuentas de margen	-
Créditos de consumo		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	2,877
Créditos a la vivienda		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,315
Media y residencial	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
De interés social	-	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	146
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	177
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	5	TOTAL PASIVO	\$ 101,459
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	\$ 161	CAPITAL CONTABLE	
CARTERA DE CRÉDITO	18,862	CAPITAL CONTRIBUIDO	
(-) MENOS:		Capital social	\$ 2,741
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(272)	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 18,590	Prima en venta de acciones	-
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS		Obligaciones subordinadas en circulación	2,741
(-) MENOS:		CAPITAL GANADO	
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-	Reservas de capital	\$ 469
DERECHOS DE COBRO (NETO)	\$ -	Resultado de ejercicios anteriores	2,972
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	18,590	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(157)
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura	104
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	30,599	de flujos de efectivo	368
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	0	Efecto acumulado por conversión	(28)
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	95	Remedios por beneficios definidos a los empleados	-
INVERSIONES PERMANENTES	5	Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	Resultado neto mayoritario	370
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	418	PARTICIPACION NO CONTROLADORA	1,039
OTROS ACTIVOS		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 7,878
Credito Mercantil	\$ 1,010	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 109,337
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,421		
Otros activos a corto y largo plazo	10		
TOTAL ACTIVO	\$ 109,337		
		CUENTAS DE ORDEN	
		Activos y pasivos contingentes	\$ 81
		Compromisos crediticios	9,985
		Bienes en fideicomiso o mandato	
		Fideicomisos	\$ 89,976
		Mandatos	89,976
		Colaterales recibidos por la entidad	10,843
		Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	564
		Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	7
		Otras cuentas de registro	5,118

El saldo histórico del capital social al 31 de marzo de 2017 es de \$ 2,741 millones de pesos

El presente balance general consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <http://www2.monex.com.mx/inversionistas.php>

La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://www.cnbv.gob.mx/Prensa/Paginas/BoletinesEstadisticos.aspx>



BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS

(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, México D.F.)

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO 2017

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	998	
Gastos por intereses			(611)	
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)				-
MARGEN FINANCIERO		\$	387	
Estimación preventiva para riesgos crediticios			(81)	(81)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		\$	306	
Comisiones y tarifas cobradas	\$	63		
Comisiones y tarifas pagadas		(51)		
Resultado por intermediación		1,334		
Otros ingresos (egresos) de la operación		41		
Gastos de administración y promoción		(1,129)		258
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$	564	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas				-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$	564	
Impuestos a la utilidad causados	\$	(14)		
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		(158)		(172)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$	392	
Operaciones discontinuadas				-
RESULTADO NETO		\$	392	
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA				22
RESULTADO NETO MAYORITARIO		\$	370	

El presente estado de resultados consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <http://www2.monex.com.mx/inversionistas.php>

La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://www.cnbv.gob.mx/Prensa/Paginas/BoletinesEstadisticos.aspx>

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS

(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, México D.F.)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2017

(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto		\$ 392
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	\$ -	
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	7	
Amortizaciones de activos intangibles	12	
Provisiones	(2)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	172	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	-	
Operaciones discontinuadas	-	
Otros	-	
	\$ 189	
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	\$ (31)	
Cambio en inversiones en valores	(1,281)	
Cambio en deudores por reporte	(1,538)	
Cambio en préstamo de valores (activo)	-	
Cambio en derivados (activo)	(1,422)	
Cambio en cartera de crédito (neto)	(603)	
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de burzallización	-	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	-	
Cambio en otros activos operativos (neto)	(13,223)	
Cambio en captación tradicional	1,340	
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	1,437	
Cambio en acreedores por reporte	3,581	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(436)	
Cambio en derivados (pasivo)	920	
Cambio en obligaciones en operaciones de burzallización	-	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	-	
Cambio en otros pasivos operativos	8,819	
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(123)	
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	-	
Pagos de impuestos a la utilidad	-	
Otros	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(2,560)
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	\$ 3	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(10)	
Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	-	
Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	-	
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	-	
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	-	
Cobros de dividendos en efectivo	-	
Pagos por adquisición de activos intangibles	(21)	
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	-	
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	-	
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	-	
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Otros	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(28)
Actividades de financiamiento		
Cobros por emisión de acciones	\$ -	
Pagos por reembolsos de capital social	-	
Pago de dividendos en efectivo	0	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-	
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	-	
Pagos asociados en obligaciones subordinadas con características de capital	-	
Otros	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		-
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	\$ (2,007)	
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		(247)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		15,825
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 13,571	

El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <http://www2.monex.com.mx/inversionistas.php>

La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://www.cnbv.gob.mx/Prensa/Paginas/BoletinesEstadisticos.aspx>

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS
(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, México D.F.)
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO 2017
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido				Capital Ganado								Participación no controladora	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	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al 31-diciembre-2016	2,741	-	-	-	469	2,041	(170)	130	525	(23)	-	931	1,105	7,749
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS														
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de Utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del Resultado a Resultado de Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	931	-	-	-	-	-	(931)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	931	-	-	-	-	-	(931)	-	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL														
Utilidad Integral														
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	370	22	392
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	13	-	-	-	-	-	-	13
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(26)	-	-	-	-	-	(26)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	(157)	-	-	-	(88)	(245)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	-	-	-	(5)
Total	-	-	-	-	-	-	13	(26)	(157)	(5)	-	370	(66)	129
Saldo al 31-marzo-2016	2,741	-	-	-	469	2,972	(157)	104	368	(28)	-	370	1,039	7,878

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <http://www2.monex.com.mx/inversionistas.php>

La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://www.cnbv.gob.mx/Prensa/Paginas/BoletinesEstadisticos.aspx>

ii. Series históricas trimestrales

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS

(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, México D.F.)

BALANCES GENERALES HISTÓRICOS CONSOLIDADOS

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Disponibilidades	12,607	15,956	12,578	15,825	13,571
Cuentas de margen	671	684	319	722	753
Inversiones en Valores	27,383	14,690	14,293	25,776	27,070
Títulos para negociar	23,411	10,705	10,375	21,377	22,481
Títulos disponibles para la venta	3,972	3,985	3,918	4,326	4,172
Títulos conservados a vencimiento	-	-	-	73	417
Deudores por Reporto	5,525	4,529	5,465	8,767	10,305
Derivados	2,246	2,284	2,397	3,956	5,490
Con fines de negociación	2,246	2,284	2,380	3,813	5,378
Con fines de cobertura	-	-	17	143	112
Cartera de crédito vigente	13,718	16,118	17,860	18,212	18,701
Actividad empresarial o comercial	11,979	14,498	15,733	15,877	16,290
Créditos a entidades financieras	1,734	1,620	2,064	2,155	2,106
Créditos a la vivienda	5	-	63	180	305
Cartera de crédito vencida	121	84	72	73	161
Actividad empresarial o comercial	107	76	65	67	156
Créditos a la vivienda	14	8	7	6	5
Total cartera de crédito	13,839	16,202	17,932	18,285	18,862
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(200)	(231)	(245)	(298)	(272)
Cartera de crédito (Neto)	13,639	15,971	17,687	17,987	18,590
Otras cuentas por cobrar (Neto)	16,920	22,450	27,114	17,227	30,599
Bienes Adjudicados (Neto)	1	1	1	1	-
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	78	81	92	94	95
Inversiones permanentes en acciones	5	5	5	5	5
Impuestos diferidos (Neto)	85	65	75	615	418
Otros activos	2,273	2,370	2,446	2,580	2,441
Crédito mercantil	975	1,018	1,055	1,103	1,010
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,287	1,341	1,379	1,465	1,420
Otros activos	11	11	12	12	11
Total Activo	81,433	79,086	82,472	93,555	109,337

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS
(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, México D.F.)
BALANCES GENERALES HISTÓRICOS CONSOLIDADOS (CONTINUACIÓN)
 (Cifras en millones de pesos)

PASIVO	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Captación Tradicional	21,255	22,078	20,803	27,994	29,333
Depósitos de exigibilidad inmediata	11,951	12,973	12,427	15,384	15,705
Depósitos a plazo	7,247	7,788	6,788	11,167	12,269
Del público en general	5,481	6,592	5,510	10,733	11,443
Mercado de dinero	1,766	1,196	1,278	434	826
Títulos de crédito emitidos	2,054	1,314	1,585	1,440	1,356
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Prestamos Interbancarios y Otros Organismos	1,338	1,015	1,098	1,422	2,858
De exigibilidad inmediata	511	-	-	344	1,837
De corto plazo	827	1,015	1,098	1,078	1,021
Acreedores por Reporto	24,164	12,804	13,680	21,754	25,335
Colaterales vendidos o dados en garantía	4	28	403	436	-
Reportos	4	28	403	436	-
Derivados	1,248	1,708	1,855	2,691	3,626
Con fines de negociación	1,248	1,648	1,829	2,682	3,611
Con fines de cobertura	-	60	26	9	15
Otras cuentas por pagar	26,489	34,347	37,198	31,185	39,984
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	14	193	62
Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	92	72	102	187	189
Acreedores por liquidación de operaciones	23,140	29,976	31,635	25,746	34,541
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,494	1,785	3,746	2,815	2,877
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,763	2,514	1,701	2,244	2,315
Impuestos y PTU diferidos (Neto)	-	-	-	135	146
Otros pasivos	141	154	162	189	177
Total Pasivo	74,639	72,134	75,199	85,806	101,459
CAPITAL	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Capital contribuido	2,741	2,741	2,741	2,741	2,741
Capital social	2,741	2,741	2,741	2,741	2,741
Aportación futuros aumentos de capital formalizados por el órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Capital ganado	3,091	3,198	3,460	3,903	4,098
Reservas de capital	413	469	469	469	469
Resultados de ejercicios anteriores	2,253	2,041	2,041	2,041	2,972
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(49)	(57)	(108)	(170)	(157)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	(8)	30	130	104
Efecto acumulado por conversión	339	397	455	525	368
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-	(11)	(23)	(28)
Resultado neto	135	356	584	931	370
Participación no controladora	962	1,013	1,072	1,105	1,039
Total Capital contable	6,794	6,952	7,273	7,749	7,878
Total Pasivo + Capital Contable	81,433	79,086	82,472	93,555	109,337
CUENTAS DE ORDEN	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Activos y pasivos contingentes	52	52	52	81	81
Compromisos crediticios	8,004	8,408	8,671	10,471	9,985
Bienes en fideicomiso mandato	84,303	83,105	83,671	88,933	89,976
Fideicomisos	84,303	83,105	83,671	88,933	89,976
Colaterales recibidos por la entidad	11,803	8,980	9,088	12,531	10,843
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	6,278	4,470	4,036	4,293	564
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	9	11	15	19	7
Otras cuentas de registro	3,105	3,958	3,456	3,660	5,118

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS

(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, México D.F.)

ESTADOS DE RESULTADOS HISTÓRICOS CONSOLIDADOS

(Cifras en millones de pesos)

RESULTADOS	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Ingresos por intereses	551	1,018	1,560	2,334	998
Gastos por intereses	(375)	(705)	(1,047)	(1,548)	(611)
Margen Financiero	176	313	513	786	387
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(30)	(92)	(100)	(146)	(81)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	146	221	413	640	306
Comisiones y tarifas cobradas	51	106	168	233	63
Comisiones y tarifas pagadas	(42)	(92)	(132)	(137)	(51)
Resultado por intermediación	1,061	2,423	3,630	5,077	1,334
Otros ingresos (egresos) de la operación	24	69	162	146	41
Gastos de Administración y Promoción	(1,011)	(2,113)	(3,261)	(4,620)	(1,129)
Resultado de la operación	229	614	980	1,339	564
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	-	-	-	-
Resultado antes de impuestos a la utilidad	229	614	980	1,339	564
Impuestos a la utilidad causados	(26)	(110)	(221)	(545)	(14)
Impuestos a la utilidad diferidos	(35)	(50)	(40)	282	(158)
Resultado antes de participación no controladora	168	454	719	1,076	392
Participación no controladora	(33)	(98)	(135)	(145)	(22)
Resultado neto mayoritario	135	356	584	931	370



C. Operaciones significativas, eventos relevantes y eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2016 las Cartas de crédito son registradas con un saldo de \$23 en cuentas de orden y sus reservas asignadas se registran dentro de la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios, como parte del Balance General; a partir del mes de marzo de 2017 para la determinación de la Exposición al Incumplimiento de estos créditos, la Institución considera el saldo insoluto igual a 0 debido a que no han sido dispuestos. De acuerdo a lo anterior, las estimaciones de reservas preventivas para dichas cartas de crédito han sido canceladas.

Asimismo, no hay eventos subsecuentes que deban ser revelados, con respecto a la información financiera dictaminada al 31 de diciembre de 2016 emitida el 28 de febrero de 2017, que requiera ajustes a los cálculos y revelaciones en los Estados Financieros y sus notas.

D. Actividad y participación accionaria

– Actividad

La Institución es subsidiaria directa de Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V. (en adelante “el Grupo Financiero”). Su objetivo principal es desempeñarse como una Institución de Crédito que realiza operaciones de Banca Múltiple, que comprenden, entre otras, el otorgamiento de créditos, la operación de valores, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, la celebración de operaciones de compraventa de divisas, como prestadores de servicios a clientes no-financieros en México, relacionados principalmente con las actividades de comercio exterior y operaciones comerciales que realizan nuestros clientes. Actualmente la Institución tiene presencia en Estados Unidos, Canadá, el Reino Unido y España, a través de Tempus y Monex Europe, subsidiarias directas.

La estrategia de la Institución en 2015, fue separar las áreas de negocios en Banca de Empresas y Banca Patrimonial y Mercados tiene como objeto fortalecer el ofrecimiento de servicios de valor agregado a nuestros clientes de acuerdo a sus segmentos:

Banca de Empresas - Por medio de esta Dirección se busca fortalecer aún más la relación con nuestros más de 41,000 clientes en México y a más de 11,100 clientes en Estados Unidos, Canadá, España, Holanda y Reino Unido, a través de sus Subsidiarias Tempus y Monex Europe, a los que presta servicios de pagos, sector en el que la Institución ha sido líder por años. La cercanía con dichos clientes le ha permitido a la Institución ofrecerles coberturas de tipo de cambio y tasas de interés, manejo de tesorería a través de la cuenta digital, inversiones en instrumentos bancarios y crediticios de acuerdo a sus necesidades. Ofrecer un servicio integral en todos los productos bancarios.

Con esta asignación de recursos se pudo canalizar de forma organizada y asesorada todos los esfuerzos para impulsar el enfoque de negocios y la venta de productos a clientes empresariales. Para lograr lo anterior se creó la Dirección Ejecutiva de Negocios Empresariales por medio de la cual se monitorea la cobertura que se les da a estos clientes, así como la colocación de productos complementarios a los que ya están operando los clientes actuales.

Banca Patrimonial y Mercados - Por medio de esta Dirección se busca el enfoque a las necesidades en operaciones de administración de activos, fondos de inversión, y asesoría privada. La experiencia y conocimiento técnico del equipo de directores fundamenta la alta versatilidad en soluciones financieras que la Institución ofrece a nuestros clientes. Se busca capitalizar la relación que nuestra fuerza de ventas tiene con corporativos, así como con los dueños y directivos para mejorar su posición en el negocio de banca patrimonial.

- Participación accionaria en el capital de la Institución

Al primer trimestre del 2017 la participación accionaria en el capital de la Institución, está conformado con los siguientes accionistas:

Accionista	Acciones serie "O"
Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V.	2,740,471
Admimonex, S.A. de C.V.	2
Total acciones de la Institución	2,740,473

E. Indicadores financieros

Los indicadores financieros al primer trimestre de 2017 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

1T16	2T16	3T16	4T16	1T17	Indicador
					Liquidez
3.01	2.19	1.99	2.47	2.17	Liquidez
					Rentabilidad
7.93%	10.43%	11.22%	13.15%	18.74%	ROE (Rendimiento Capital %)
0.68%	0.92%	0.98%	1.12%	1.37%	ROA (Rendimiento Activos %)
					Calidad de Activos
0.87%	0.52%	0.40%	0.40%	0.85%	Morosidad
1.65	2.75	3.40	4.08	1.69	Cobertura de cartera vencida
					Índice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico)
21.04%	19.96%	19.96%	19.26%	20.36%	Por riesgo de crédito
15.29%	15.13%	15.13%	14.77%	15.02%	Por riesgo de crédito, mercado y operacional
					Eficiencia Operativa
5.07%	5.46%	5.49%	5.58%	4.17%	Gastos Admón./ Activo Total
					Margen financiero/ Activos productivos
5.64%	4.89%	6.24%	5.24%	9.68%	MIN

Liquidez: La Institución cuenta con la capacidad de 2.17 veces de pago en el corto plazo para cubrir sus obligaciones de manera inmediata.

Rentabilidad

ROE: Los rendimientos anualizados sobre el Capital representan el 18.74% en el trimestre.

ROA: Los rendimientos anualizados sobre los Activos representan el 1.37% en el trimestre.

Calidad de Activos

Morosidad: El saldo de la cartera vencida representa el 0.85% del total de la cartera de crédito. Porcentaje que indica que la Institución tiene una buena rotación de cobro.

Cobertura de Cartera Vencida: Por cada peso que forma parte de la cartera vencida, la Institución estima \$1.69 pesos como riesgos crediticios.

Eficiencia Operativa: Los gastos de administración y promoción representan el 4.17% de los activos totales.

MIN: El margen financiero ajustado por riesgos crediticios representa el 9.68% del total de los activos productivos.

F. Información financiera trimestral

▪ Inversiones en valores

	1T16	2T16	3T16	4T16	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 1T17
TÍTULOS PARA NEGOCIAR								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	13,517	4,762	3,883	11,397	12,145	111	(109)	12,147
Valores privados	2,540	3,485	3,476	6,691	7,443	12	(29)	7,426
Valores privados bancarios	7,034	2,900	2,882	3,249	4,655	28	(83)	4,600
Instrumentos del mercado de capitales								
Acciones en Soc. de Inversión	38	39	40	40	36	-	5	41
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	282	(481)	44	-	(1,620)	-	-	(1,620)
Valores privados	-	-	50	-	(112)	-	(1)	(113)
TÍTULOS DIPONIBLES PARA LA VENTA								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	178	197	205	208	195	-	-	195
Valores privados	3,794	3,788	3,713	4,118	4,180	21	(224)	3,977
TÍTULOS CONSERVADOS AL VENCIMIENTO								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores privados	-	-	-	73	383	-	-	383
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores privados	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores privados bancarios	-	-	-	-	34	-	0	34
Acciones en Soc. de Inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL INVERSIONES EN VALORES	27,383	14,690	14,293	25,776	27,339	172	(441)	27,070

Al primer trimestre de 2017 y de los últimos cuatro trimestres anteriores, tanto de la posición de títulos para negociar como de los títulos disponibles para la venta, se tienen reportados los siguientes títulos (a valor de mercado):

	1T16	2T16	3T16	4T16	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 1T17
TÍTULOS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporte	24,085	12,673	13,394	21,363	25,306	167	(436)	25,037
TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS	24,085	12,673	13,394	21,363	25,306	167	(436)	25,037

- Operaciones con reporto

1T16 2T16 3T16 4T16 1T17

La Institución actuando como reportadora:

Deudor por reporto

Valores gubernamentales	7,649	4,880	5,399	10,229	7,587
Valores privados	3,025	2,894	1,380	908	1,634
Valores privados bancarios	1,212	1,247	2,454	1,489	1,650
	11,886	9,021	9,233	12,626	10,871

Menos (-)

Colaterales dados en garantía

Valores gubernamentales	2,124	380	726	2,184	455
Valores privados	3,025	2,870	940	539	21
Valores privados bancarios	1,212	1,242	2,102	1,136	91
	6,361	4,492	3,768	3,859	566

TOTAL DEUDORES POR REPORTO

5,525 4,529 5,465 8,767 10,305

La Institución actuando como reportada:

Acreeedor por reporto

Valores gubernamentales	12,739	4,143	3,494	11,118	12,132
Valores privados	5,432	6,087	7,217	7,537	8,897
Valores privados bancarios	5,993	2,574	2,969	3,099	4,307

TOTAL ACREEDORES POR REPORTO

24,164 12,804 13,680 21,754 25,335

- Instrumentos financieros derivados

	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
POSICIÓN ACTIVA					
<i><u>Derivados de negociación</u></i>					
Forwards					
Divisas	1,542	1,508	1,518	2,112	3,714
Opciones					
Divisas	138	114	65	73	302
Tasas	97	99	94	91	159
Indices	1	1	1	1	1
Swaps					
Tasas	468	562	702	1,536	1,202
<i><u>Derivados de cobertura</u></i>					
Swaps					
Tasas	-	-	17	143	112
TOTAL DERIVADOS ACTIVOS	2,246	2,284	2,397	3,956	5,490
POSICIÓN PASIVA					
<i><u>Derivados de negociación</u></i>					
Forwards					
Divisas	442	797	845	786	1,984
Opciones					
Divisas	45	45	55	119	117
Tasas	104	111	122	179	254
Swaps					
Tasas	657	695	807	1,598	1,256
<i><u>Derivados de cobertura</u></i>					
Swaps					
Tasas	-	60	26	9	15
TOTAL DERIVADOS PASIVOS	1,248	1,708	1,855	2,691	3,626

- Cartera de crédito

	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
CARTERA VIGENTE					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	5,006	6,818	7,679	8,078	8,719
Entidades financieras	1,093	526	1,248	1,435	1,144
Créditos a la vivienda	5	-	63	180	305
Total Moneda Nacional	6,104	7,344	8,990	9,693	10,168
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	6,973	7,681	8,054	7,799	7,571
Entidades financieras	641	1,094	816	720	962
Total Moneda Extranjera Valorizada	7,614	8,775	8,870	8,519	8,533
TOTAL CARTERA VIGENTE	13,718	16,119	17,860	18,212	18,701
CARTERA VENCIDA					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	54	57	45	46	89
Créditos a la vivienda	14	8	7	6	5
Total Moneda Nacional	68	65	52	52	94
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	53	19	20	21	67
Total Moneda extranjera valorizada	53	19	20	21	67
TOTAL CARTERA VENCIDA	121	84	72	73	161
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA	13,839	16,203	17,932	18,285	18,862

- Calificación cartera crediticia

Al 31 de marzo de 2017 la calificación para la cartera conforme la estimación de las reservas preventivas se integra de la siguiente manera:

ANEXO 35
FORMATO DE CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA
BANCO MONEX, S. A.
CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA
31 DE MARZO DEL 2017

Cifras en millones de pesos

GRADO DE RIESGO	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				TOTAL DE LAS RESERVAS PREVENTIVAS
		COMERCIAL	DE CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA	
			NO REVOLVENTE	TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES		
A1	8,491	40	-	-	1	41
A2	8,376	94	-	-	-	94
B1	1,051	17	-	-	-	17
B2	563	13	-	-	0	13
B3	313	10	-	-	-	10
C1	100	6	-	-	0	6
C2	3	0	-	-	1	1
D	201	89	-	-	-	89
E	1	1	-	-	0	1
EXCEPTUADA CALIFICADA	-	-	-	-	-	-
TOTAL	19,099	270	-	-	2	272
MENOS						
RESERVAS CONSTITUIDAS						272
EXCESO						-

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 DE MARZO DEL 2017

2. La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.

La institución de crédito utiliza una metodología ESTANDAR

Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgos A-1; A-2; B-1; B-2; B-3; C-1; C-2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.

- *Captación tradicional*

	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Depósitos de exigibilidad inmediata					
Depósitos de exigibilidad inmediata	11,951	12,973	12,427	15,384	15,705
Total depósitos de exigibilidad inmediata	11,951	12,973	12,427	15,384	15,705
Depósitos a plazo					
Del público en general	5,481	6,592	5,510	10,733	11,443
Mercado de dinero	1,766	1,196	1,278	434	826
Total depósitos a plazo	7,247	7,788	6,788	11,167	12,269
Títulos de crédito emitidos					
Bonos	1,054	312	582	440	354
Certificados Bursátiles	1,000	1,002	1,003	1,000	1,002
Total de títulos de crédito emitidos	2,054	1,314	1,585	1,440	1,356
Cuenta global de captación sin movimientos					
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Total depósitos de exigibilidad inmediata	3	3	3	3	3
TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL	21,255	22,078	20,803	27,994	29,333

- *Préstamos interbancarios y de otros organismos*

	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Exigibilidad inmediata					
Call money	511	-	-	344	1,837
Total exigibilidad inmediata	511	-	-	344	1,837
Corto plazo					
FIRA (1)	19	55	49	50	44
Préstamos interbancarios	-	-	-	-	-
Cadenas productivas (1)	790	946	1,037	1,019	971
Préstamos digitales (1)	18	14	12	9	6
Total corto plazo	827	1,015	1,098	1,078	1,021
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	1,338	1,015	1,098	1,422	2,858

- (1) Préstamos otorgados por los organismos de Nacional Financiera (NAFIN) y Fideicomisos de Banco de México (FIRA), los cuales representan una obligación directa para la institución frente a dichos organismos. En consecuencia, la Institución otorga créditos para apoyos financieros en moneda nacional y dólares americanos a sus clientes.

A continuación, se muestran las tasas promedio al 31 de marzo 2017:

Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Cliente	Tasa
Call Money recibido	Varios	6.46%
Operaciones con FIRA	FIRA	6.91%
Cadenas Productivas	NAFIN	7.58%
Préstamo Digital	NAFIN	5.10%

Préstamos en Moneda Extranjera

Call Money recibido	Varios	0.80%
Cadenas Productivas USD	NAFIN	2.57%

- Impuestos diferidos (Balance)

Los impuestos diferidos netos al 31 de marzo de 2017 y de los últimos cuatro trimestres anteriores a esa fecha se integran como sigue:

	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
ISR diferido activo:					
Provisiones	193	181	174	24	109
Pérdidas fiscales	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros	-	-	-	201	18
Comisiones cobradas por anticipado	-	-	-	-	35
Otros	34	28	37	280	66
Total diferido activo	227	209	211	505	228
ISR diferido pasivo:					
Pagos anticipados	(26)	(26)	(22)	(23)	(27)
Valuación de instrumentos financieros	(45)	(63)	(60)	-	-
Otros	-	-	-	(135)	(146)
Total diferido pasivo	(71)	(89)	(82)	(158)	(173)
Valuaciones en capital	-	28	38	-	35
PTU diferida	35	32	32	133	81
Reserva	-	-	-	-	101
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO	191	180	199	480	272

Nota: La información presentada en el cuadro anterior corresponde a cifras no consolidadas de la Institución.

- Impuestos a la utilidad (Resultados)

	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Impuestos a la utilidad causados	(26)	(110)	(221)	(545)	(14)
Impuestos a la utilidad diferidos	(35)	(50)	(40)	282	(158)
TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(61)	(160)	(261)	(263)	(172)

- *Otros fiscal*

Al cierre de marzo de 2017 la Institución no mantiene ningún crédito o adeudo fiscal.

- *Resultado por intermediación*

	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Resultado por divisas:					
Valuación	(23)	8	5	(6)	35
Utilidad por compraventa	916	866	1,524	2,454	634
	893	874	1,529	2,448	669
Resultado por derivados:					
Valuación	210	152	(312)	(185)	229
Utilidad por compraventa	(101)	1,269	2,253	2,654	357
	109	1,421	1,941	2,469	586
Resultado por títulos de deuda:					
Valuación	30	9	(59)	(136)	3
Utilidad por compraventa	27	116	215	292	75
	57	125	156	156	78
Resultado por capitales:					
Valuación	2	3	4	4	1
Utilidad por compraventa	-	-	-	-	-
	2	3	4	4	1
TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	1,061	2,423	3,630	5,077	1,334

- *Otros ingresos (egresos) de la operación*

Los otros ingresos (egresos) de la operación al cierre de marzo de 2017, se integran como sigue:

	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Cancelación de estimación crediticia	-	-	41	41	42
Utilidad (pérdida) por venta de activo fijo	-	-	-	-	-
Otros quebrantos	(4)	(8)	(12)	(97)	(8)
Intereses a favor proveniente de préstamos a funcionarios y empleados	-	1	1	1	-
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	28	78	132	201	7
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	24	71	162	146	41

- *Capital Contable*

A continuación, se presentan los movimientos corporativos del período de 2016:

- Movimientos al 31 de marzo de 2016

Durante el primer trimestre de 2016 mediante oficio No. 312-3/113694/2016 la Comisión aprobó la reforma de los estatutos sociales de la asamblea general extraordinaria de accionistas celebrada el 29 de septiembre de 2015, en la cual se hace mención al aumento de capital social por \$616.

- Movimientos al 30 de junio de 2016

El pasado 22 de abril de 2016, se celebró la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas dónde se aprobó el traspaso del resultado neto del ejercicio 2015 por \$562 a la cuenta de los resultados de ejercicios anteriores. Asimismo se resolvió incrementar el fondo de reserva de capital a que se refiere el artículo 99-A de la Ley de Instituciones de Crédito por la cantidad de \$56.

Por otro lado, en la misma Asamblea se decretó el pago de dividendos por \$156, el cual se pagó con cargo a la cuenta de resultado de ejercicios anteriores.

- Movimientos al 30 de septiembre de 2016

No se registran movimientos al 30 de septiembre de 2016

- Movimientos al 31 de diciembre de 2016

No se registran movimientos al 31 de diciembre de 2016

- Movimientos al 31 de marzo de 2017

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2017

- *Partes Relacionadas*

En virtud de que la Institución y sus subsidiarias, llevan a cabo operaciones entre empresas relacionadas tales como inversiones, captación, prestación de servicios, etc. La mayoría de las cuales origina ingresos a una entidad y egresos a otra, las operaciones y los saldos efectuados con empresas que consolidan se eliminaron y persisten aquellas que no consolidan.

Los saldos por cobrar y por pagar con compañías y afiliadas relacionadas al cierre de marzo de 2017 y por los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Activo					
Disponibilidades	7,099	7,521	8,242	9,116	7,234
Deudores por reporte	-	9,021	9,233	12,627	10,871
Cartera de crédito	-	2	-	-	33
Otras cuentas por cobrar	8,678	9,418	10,047	11,771	8,834
Otros activos	7	8	9	9	8
Total Activo	15,784	25,970	27,531	33,523	26,980
Pasivo					
Captación Tradicional	303	253	291	175	324
Acreedores por reporte	-	15,461	15,340	7,307	8,087
Derivados	1	6	7	7	15
Otras cuentas por pagar	1,444	1,820	1,674	2,693	1,437
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	16,396	16,167
Total Pasivo	1,748	17,540	17,312	26,578	26,030



Las principales transacciones realizadas con sus compañías relacionadas y afiliadas al 31 de marzo y los últimos cuatro trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Ingresos					
Intereses	58	320	470	376	201
Servicios corporativos	2	4	6	8	2
Resultado por intermediación	-	81	85	-	-
Total Ingresos	60	405	561	384	203
Egresos					
Intereses y comisiones	178	136	213	702	364
Servicios corporativos	17	36	63	85	22
Resultado por intermediación	70	-	-	92	17
Total Egresos	265	172	276	879	403

G. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)

Tabla I.1

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	2,740
2	Resultados de ejercicios anteriores	2,972
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	1,126
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	6,839
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	252
10 (conservador)	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)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(104)
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	1,398
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	-
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	315
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	315
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	Se Deroga	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	1,861
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	4,978



Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	4,978
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	
48	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)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	4,978
60	Activos ponderados por riesgo totales	31,982
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	0.16
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	0.16
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	0.16
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	0.18
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	0.03
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	0.01
Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)		
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica



Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	417
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2		
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	272
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	3
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	



Tabla II.1
Cifras del balance general

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Disponibilidades	11,950
BG2	Cuentas de margen	753
BG3	Inversiones en valores	27,070
BG4	Deudores por reporto	10,305
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	3,881
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	18,827
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	26,578
BG11	Bienes adjudicados (neto)	-
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	79
BG13	Inversiones permanentes	1,766
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	417
BG16	Otros activos	388
	Pasivo	-
BG17	Captación tradicional	29,360
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	2,858
BG19	Acreedores por reporto	25,335
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	-
BG22	Derivados	3,343
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	34,128
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	152
	Capital contable	-
BG29	Capital contribuido	2,740
BG30	Capital ganado	4,099
	Cuentas de orden	-
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	81
BG33	Compromisos crediticios	9,985
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	89,976
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	-
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	10,843
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	564
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	7
BG41	Otras cuentas de registro	5,118

Nota: Cifras no consolidadas provenientes del reporte regulatorio R-01, enviado a la CNBV.

Tabla II.2
 Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto

Identificador		Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada. Activo
	Activo			
1	Crédito mercantil	8		
2	Otros Intangibles	9	252	Forma parte BG 12 Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	335	Forma parte BG 15 Impuestos y PTU diferidos (neto)
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13		
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	1,393	Forma parte BG 3 Inversiones en valores
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% d	18		
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10%	18		
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del	19		
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% d	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21		
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	268	Forma parte BG 8 Total de cartera de crédito (neto)
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B		
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D		
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E		
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F		
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	-	Forma parte BG 3 Inversiones en valores
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H		
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	130	Forma parte BG 16 Otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	81	Forma parte BG 15 Impuestos y PTU diferidos (neto)
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N		
23	Inversiones en cámaras de compensación	26-P		

Nota: Cifras no consolidadas provenientes del reporte regulatorio R-10, enviado a la CNBV.

Continuación...

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada. Activo
	Pasivo			
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21		
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33		
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46		
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47		
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociadas a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J		
	Capital Contable			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	2,740	BG 29 Capital Contribuido
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	2,972	Forma parte BG 30 Capital ganado
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	104	
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	654	BG 30 Es integrado de Reservas de Capital, Resultado Neto y Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31		
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3,11		
41	Efecto acumulado por conversión	3,26-A		
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3,26-A		
	Cuentas de Orden			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26-K		
	Conceptos regulatorios no considerados en el Balance General			
44	Reservas pendientes de constituir	12		
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C		
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I		
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M		
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26-O, 41, 56		

Nota: Cifras no consolidadas provenientes del reporte regulatorio R-10, enviado a la CNBV.



Tabla III.1
Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo.

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	1,035	82.80
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	482	38.58
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,576	126.09
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	15	1.24
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,136	90.90
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	323	25.81
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	154	12.33



Tabla III.2
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo

Los activos ponderados sujetos a riesgo de crédito se desglosarán como mínimo según su grupo de riesgo en:

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)		
Grupo I (ponderados al 10%)		
Grupo I (ponderados al 20%)		
Grupo II (ponderados al 0%)		
Grupo II (ponderados al 10%)		
Grupo II (ponderados al 20%)		-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)		-
Grupo II (ponderados al 120%)		-
Grupo II (ponderados al 150%)		-
Grupo III (ponderados al 2.5%)		-
Grupo III (ponderados al 10%)		-
Grupo III (ponderados al 11.5%)		-
Grupo III (ponderados al 20%)	1,264	101.08
Grupo III (ponderados al 23%)		-
Grupo III (ponderados al 50%)	-	-
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%)	430	34.40
Grupo V (ponderados al 10%)		-
Grupo V (ponderados al 20%)	9	0.74
Grupo V (ponderados al 50%)	-	-
Grupo V (ponderados al 115%)		-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	124	9.91
Grupo VI (ponderados al 75%)		-
Grupo VI (ponderados al 100%)		-
Grupo VI (ponderados al 120%)		-
Grupo VI (ponderados al 150%)		-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	1,130	90.40
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	14,595	1,167.62
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	169	13.54
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%)		-

Continuación...

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
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 125%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 100%)	4,923	393.82
Grupo IX (ponderados al 115%)		-
Grupo X (ponderados al 1250%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	821	65.70
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, 5, 6 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 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)		

Tabla III.3
Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

Los activos ponderados sujetos a riesgo operacional se revelarán conforme a lo siguiente:

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
2,913	233



H. Administración del riesgo

i. Información cualitativa

a) Normativa

La presente revelación es en complemento de la obligación que requiere revelar la información relativa a sus políticas, procedimientos, metodologías adoptadas para la administración de riesgos, así como información sobre las pérdidas potenciales por tipo de riesgo y mercado.

La Administración cuenta con manuales de políticas y procedimientos que siguen los lineamientos establecidos por la Comisión y el Banco de México, para prevenir y controlar los riesgos a los que está expuesto la Institución por las operaciones que realiza.

Las evaluaciones de las políticas y procedimientos, la funcionalidad de los modelos y sistemas de medición de riesgo utilizados, el cumplimiento de los procedimientos para llevar a cabo la medición de riesgos, así como los supuestos, parámetros y metodologías utilizados en los sistemas de procesamiento de información para el análisis de riesgos, son encomendadas a un experto independiente, tal como lo establecen las disposiciones de la Comisión.

Los resultados de las evaluaciones se presentan en los informes “Disposición de carácter prudencial en materia de administración de riesgos” y “Revisión de los modelos de valuación y procedimientos de medición de riesgos”, y fueron presentados al Consejo de Administración, al Comité de Riesgos y a la Dirección General.

Semestralmente la UAIR presenta al Comité de Riesgos una revisión de metas, objetivos, límites y metodologías utilizadas.

b) Entorno

La institución identifica, mide, supervisa, controla, revela e informa sus riesgos a través de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) y del Comité de Riesgos, analizando conjuntamente la información que les proporcionan las áreas de negocios.

Para llevar a cabo la medición y evaluación de los riesgos tomados en sus operaciones financieras, la Institución cuenta con herramientas tecnológicas para el cálculo del Valor en Riesgo (VaR), efectuando de manera complementaria el análisis de sensibilidad y pruebas de presión (“stress testing”). Adicionalmente, se cuenta con un plan cuyo objetivo es permitir la continuidad de las operaciones en caso de desastre.

Para llevar a cabo la medición y evaluación del riesgo de tasa de interés en el Balance y suficiencia de capital, la UAIR elabora con apoyo de las áreas de negocio ejercicios de estrés tomando como base tanto escenarios normativos como internos.

La UAIR es la responsable de la medición y evaluación del riesgo liquidez calculando acorde con la regulación de Banco de México, el Coeficiente de Cobertura de Liquidez y otras métricas de riesgo liquidez.

La UAIR distribuye diariamente reportes globales de riesgos, que incluyen la posición (es) de las diferentes unidades de negocio (mercado de dinero, tesorería, crédito derivados y cambios), mensualmente presenta información de la situación de riesgos al Comité de Riesgos y al de Auditoría y trimestralmente, presenta informes ejecutivos de riesgos al Consejo de Administración. Estos reportes incluyen información de riesgo mercado, liquidez, crédito y operacional.

En el reporte global de riesgos muestra diariamente la valuación y las variaciones de las diferentes posiciones de todas las unidades de negocio considerando los factores de riesgo de cierre de cada día, asimismo dichos resultados son convalidadas con el área contable.

En relación con la medición y evaluación del Riesgo Operacional la UAIR genera y distribuye a cada Dirección Regional el reporte diario de Riesgo Operacional de divisas, que incluye las operaciones atípicas identificadas en las operaciones transaccionales del día, La definición de una operación atípica fue aprobada por el Comité de Riesgos y corresponde a un límite interno asociado al monto de operaciones.



c) Órganos responsables de la administración de riesgos

La responsabilidad del establecimiento de las políticas de administración de riesgos reside en el Consejo de Administración, asimismo, el Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos (CR) y en la Dirección General la responsabilidad de implantar los procedimientos de identificación, medición, supervisión, control, información y revelación de los riesgos, conforme a las políticas establecidas.

Las políticas aprobadas por el Consejo se encuentran documentados en el Manual de Administración Integral de Riesgos (MAIR) en el cual se incluyen los objetivos, metas, procedimientos para la administración de riesgos y las tolerancias máximas de exposición al riesgo.

El CR realiza sus sesiones mensualmente y supervisa que las operaciones se ajusten a los objetivos, políticas y procedimientos de operación y control aprobados por el Consejo de Administración. El CR a su vez delega, en la UAIR, la responsabilidad de realizar el monitoreo y seguimiento integral de los riesgos.

El CR de riesgos propone al Consejo de Administración los niveles de tolerancia y apetito de riesgo, definidos en límites, asignaciones de capital económico, regulatorio y usos del balance.

Para casos de urgencia, como ampliación de límites o excesos temporales a estos límites, se dan reuniones extraordinarias del CR dependiendo de las condiciones de mercado o de necesidades específicas de las diferentes unidades de negocios.

Semanalmente se realiza una sesión del Comité de Líneas de Riesgo donde se evalúan las líneas de riesgo para la operación de divisas y derivados. Adicionalmente, dos veces al mes se reúne el Comité Externo de Crédito en el que se presentan las solicitudes de crédito.

Mensualmente se realiza una sesión del Comité de Activos y Pasivos, donde se evalúan los indicadores de riesgos asociados a la liquidez del balance, a la solvencia y al capital de la institución.

Alcance y naturaleza de los sistemas de medición y de información de los riesgos

A través de la identificación de riesgos, la institución detecta y reconoce los riesgos cuantificables a los que está expuesta:

a. Riesgos Discrecionales:

- Riesgo de Crédito.
- Riesgo de Mercado.
- Riesgo de Liquidez.

b. Riesgos No Discrecionales:

- Riesgo Operacional.

A continuación, se muestran los sistemas y herramientas de medición de riesgos por cada una de las naturalezas del mismo:

Herramientas de medición de riesgos:

- Medición continua de riesgos de crédito, mercado y liquidez bajo metodologías y parámetros consistentes.
- Indicadores de grados de diversificación (correlaciones).
- Establecimiento de procesos periódicos de análisis de sensibilidad, pruebas bajo condiciones extremas, así como revisión y calibración de modelos.
- Establecimiento de metodologías para el monitoreo y control de riesgos operacionales y legales de acuerdo a estándares internacionales.
- Integración de los riesgos a través de la definición de requerimientos de capital para absorber los mismos.

**Reporteo:**

- Reportes diarios para la Dirección General y para los responsables de las unidades de negocios.
- Reportes periódicos para el Comité de Riesgos, el Consejo de Administración, las unidades tomadoras de riesgo y la Alta Dirección.

Plataforma tecnológica:

- Revisión integral de todos los sistemas fuente y de cálculo para las mediciones de riesgo, proyectos de mejora, calidad y suficiencia de datos y automatización.

c. Riesgo de mercado

La Institución evalúa y da seguimiento a todas las posiciones sujetas a riesgo de mercado, utilizando modelos de valor en riesgo, que tienen la capacidad de medir la pérdida potencial de una posición o portafolio, asociada a movimientos en los factores de riesgo con un nivel de confianza del 99% sobre un horizonte de un día.

La UAIR evalúa el riesgo de mercado por:

- Entidad
- Unidad de negocio.
- Tipo de instrumento.
- Risk Section

La UAIR también evalúa el diferencial (GAP) de tasas para los activos y pasivos en moneda nacional y moneda extranjera. El GAP se representa por los activos y pasivos que revisan tasas en diferentes períodos de tiempo, considerando las características en tasas y plazos.

La UAIR monitorea diariamente el cambio en el valor de todas las posiciones disponibles para la venta y da seguimiento a los límites globales (VaR, Stop y Stress), verificando la no transgresión de estos límites.

La UAIR monitorea diariamente la concentración de las posiciones, calculando el porcentaje de participación de cada emisión colocada y estableciendo límites de monto máximo de posición de cualquier emisión.

- *Gestión de Capital (ICAP)*

La UAIR calcula diariamente el requerimiento de capital del banco y de todas sus unidades de negocio, con el fin de monitorear diariamente el límite interno del ICAP y establecer estrategias para su optimización. El capital se asigna a las diferentes unidades de negocio en función al requerimiento de capital de cada una de ellas.

d. Riesgo de liquidez

La UAIR calcula diariamente GAP's de liquidez (plazo hasta las fechas en que se reciben los intereses o capital), para el cual considera los flujos de entrada y salida derivados del total de activos y pasivos financieros de la Institución.

La Institución cuantifica la exposición al riesgo de liquidez realizando proyecciones del flujo de efectivo, considerando todos los activos y pasivos denominados en moneda nacional y extranjera, tomando en cuenta los plazos de vencimiento.



La tesorería de la Institución es la responsable de asegurar que una cantidad prudente de liquidez sea mantenida con relación a las necesidades de la Institución. Para reducir el riesgo, la Institución mantiene abiertas líneas call money en dólares y pesos con diversas instituciones financieras.

Diariamente se da seguimiento al requerimiento de liquidez para moneda extranjera establecido en la circular 2019/2005 del Banco de México.

LA UAIR calcula diariamente el CCL, vigilando y monitoreando el límite interno, con el fin de hacer frente a posibles requerimientos de liquidez.

La medición del riesgo liquidez en todas las unidades de negocios de la Institución, se realiza con los procedimientos señalados en el manual técnico. Esta metodología considera los siguientes aspectos:

- GAP de liquidez y reapreciación en MXN y USD
- Concentración de pasivos
- Análisis de stress y sensibilidad relacionados con los activos y pasivos
- Pérdidas potenciales por la venta anticipada de activos a descuentos inusuales
- Estimación de los flujos de entradas y salidas en MXN y USD
- Diversificación de las fuentes de fondeo
- Estructura de activos líquidos
- Coeficiente de cobertura de liquidez.

e. *Riesgo de crédito*

La Institución realiza la calificación de cada cliente utilizando la metodología establecida por la Comisión, misma que considera aspectos relacionados con riesgo financiero, experiencia de pago y garantías. Conjuntamente con las evaluaciones trimestrales del seguimiento crediticio se determinan las concentraciones de riesgo crediticio, por acreditado o grupo de riesgo, actividad económica y estado.

La Institución estableció como límite máximo el 40% del capital básico para la exposición a riesgo crediticio a cargo de una persona o grupo de personas que constituyan riesgo común, tal como lo establece las Disposiciones. Adicionalmente, la Institución se apega al cumplimiento de la norma que aplica a los créditos relacionados. Este límite depende del ICAP.

Para la cartera con garantías de caución bursátil se monitorea el valor de mercado de las garantías caucionadas dos veces por día. Para los casos en los que el aforo observado en la valuación sea menor al aforo requerido por el comité, se hacen llamadas de margen para cubrir con el requerimiento de garantías bursátiles.

Para las operaciones de derivados extrabursátiles con clientes, la unidad de riesgos determina líneas de operación con base en el análisis de la situación financiera de cada una de las contrapartes. El riesgo crédito se cubre solicitando márgenes a los clientes, que van desde el 6% hasta el 10% del monto de la operación. Un porcentaje menor debe ser aprobado por el Comité de Líneas de Riesgo, en cuyo caso se establece un monto de pérdida máxima. Adicionalmente, los clientes o están sujetos a llamadas de margen al cierre del día o durante el día, en caso de que enfrenen pérdidas significativas por valuación en sus posiciones abiertas.

Para operaciones de derivados se calcula la pérdida potencial futura (PFE)

El PFE resulta de la estimación del MTM de los derivados OTC en diferentes escenarios y diferentes steps utilizando el método de simulación de Montecarlo para la generación de escenarios.



El PFE incluye:

- Calcular las volatilidades de las tasas históricas (se están tomando 506 datos).
- Estimar las tasas forward swap para los diferentes steps.
- Generar los escenarios de las tasas y precios forward o swap.
- Obtener el MTM.
- Extraer el MTM a un nivel de confianza de 95%.

Para las operaciones cambiarias, el riesgo crédito se analiza mediante la evaluación crediticia de los clientes. Las propuestas de líneas de liquidación son presentadas al Comité de Líneas, el mismo que puede rechazar o aprobar. El control de este riesgo se hace mediante la comparación de la línea autorizada contra el utilizado.

La evaluación del riesgo crédito de la cartera se realiza mediante la estimación de la pérdida esperada y pérdida no esperada.

Reservas preventivas por riesgos de crédito

Para la determinación de la Pérdida Esperada (PE) se toman en consideración los siguientes tres elementos ($PE = EI \cdot PI \cdot SP$); en donde la Exposición al incumplimiento (EI) es el saldo del crédito en líneas revocables o saldo más una porción de la línea no dispuesta en líneas irrevocables. La Probabilidad de incumplimiento (PI) es probabilidad de que el cliente incumpla, se considera información cuantitativa y cualitativa. Respecto a la Severidad de la pérdida (SP) es el porcentaje de la EI que se perdería si el crédito incumple y depende de las garantías y el tipo de cartera.

Esta metodología es aplicable a Empresas y Corporativos, Pymes, Entidades Financieras, así como Organismos Descentralizados.

De manera mensual se verifica con una prueba de Kupiec al 95% de confianza, que la estimación del VaR y la pérdida no esperada sean congruentes con la pérdida esperada observada de la cartera de crédito, con la finalidad de determinar si el modelo de estimación y sus parámetros son adecuados.

f. Riesgo operacional

En el Manual de Administración Integral de Riesgos (MAIR) y el Manual de Administración de Riesgo Operacional (MARO) se han establecido las políticas y procedimientos para el seguimiento y control del riesgo operacional. La UAIR ha establecido los mecanismos para dar seguimiento al riesgo operacional, e informar periódicamente al CR y al Consejo de Administración.

La Institución ha implementado la elaboración de matrices de riesgos y controles, con las cuales se da una calificación cualitativa de impacto y frecuencia a cada uno de los riesgos identificados.

A través de la clasificación de riesgos, se integran catálogos de riesgos para la determinación de las pérdidas que podrían generarse ante la materialización de los riesgos operacionales que se han identificado y los que se vayan reconociendo en el futuro.

Con las calificaciones de frecuencia e impacto a los riesgos se han creado los mapas de riesgo de los diferentes procesos que se llevan a cabo en la Institución los mapas de riesgo dan como resultado el nivel de tolerancia de cada uno de los riesgos.

<u>Escala</u>	<u>Nivel</u>
1	Bajo
2	Medio
3	Alto



- De esta forma, el nivel de tolerancia máximo para la Institución, en la escala es de 3.
- Por lo anterior, cada uno de los riesgos operacionales identificados, deberán de ubicarse en los niveles 1 y 2 (Bajo – Medio) de la escala establecida.

En caso de que los riesgos operacionales identificados rebasen los niveles de tolerancia señalados, se deberá de informar inmediatamente al Director General de la Institución, al CR y a las áreas involucradas.

Dichos niveles nos muestran la posible pérdida económica que puede sufrir la Institución en caso de que se materialice un riesgo.

La Institución elabora una base de datos histórica con la información de los eventos de pérdida ocurridos por riesgo operacional; así se podrán generar indicadores cuantitativos para monitorear el riesgo operacional en las operaciones y unidades de negocios de la Institución.

La Institución se encuentra en proceso de desarrollar un modelo con un enfoque o metodología estadístico/actuarial para estimar las pérdidas por la exposición al de riesgo operacional.

La UAIR genera el reporte diario de Riesgo Operacional, donde identifica las transacciones cambiarias con monto spread atípicos, con objeto de identificar errores de captura en el pacto de operaciones.

El método empleado para el cálculo de requerimiento de Riesgo Operacional es el indicador Básico con bandas.

g. Riesgo legal

En lo que se refiere al riesgo legal la Institución cuenta con políticas y procedimientos que se encuentran en el MARO; adicionalmente se realiza el mismo proceso para el riesgo legal que para el riesgo operacional.

El CR es informado mensualmente del estado de los principales eventos en materia de Riesgo Legal.

h. Riesgo tecnológico

En lo que se refiere al riesgo tecnológico, la Institución cuenta con políticas y procedimientos para la operación y desarrollo de los sistemas.

Para el riesgo tecnológico la Institución cuenta con políticas y procedimientos que se encuentran en el MARO; adicionalmente se realiza el mismo proceso para el riesgo tecnológico que para el riesgo operacional y legal.

ii. Información Cuantitativa

a. Riesgo de mercado

El VAR Global al cierre del mes de marzo de 2017 fue de \$25.77, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. Esto significa que, solo en un día de 100 días, la pérdida observada podría ser mayor a la estimada por el VAR.

Concepto	VaR Mínimo	VaR Promedio	VaR Máximo
Global	20.63	24.75	28.90
Derivados	3.994	5.006	8.557
MDIN	2.421	4.034	6.353
MDIN Propia	1.781	2.207	3.488
Tesoreia	18.11	19.77	21.71
Cambios	0.0150	0.23	0.638

*Los valores corresponden al primer trimestre de 2017.

b. Riesgo de crédito

- Cartera de bonos corporativos.

El VaR de crédito de la cartera de bonos corporativos de Mercado de Dinero al 31 de marzo de 2017 en la Institución fue de (2.496%) relativo a una inversión de \$12.355, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (6.734%) a la misma fecha. El VaR de crédito fue calculado por medio del método de Simulación de Montecarlo con un nivel de confianza del 99% sobre un horizonte de un año, el estrés se obtuvo al considerar la siguiente calificación inferior de cada instrumento.

	VaR	Pérdida esperada	Pérdida no esperada
Máximo	3.72%	0.77%	2.96%
Mínimo	2.45%	0.51%	1.90%
Promedio	2.91%	0.65%	2.26%

Nota: Las cifras presentadas se expresan en montos relativos al valor del portafolio, correspondiente a la exposición diaria del primer trimestre de 2017.

- Cartera comercial de crédito.

Mensualmente se lleva a cabo el cálculo de reservas para la cartera comercial de crédito en la cual la pérdida esperada forma parte del resultado emitido, la metodología aplicada corresponde a la señalada por las Disposiciones, emitida por la Comisión. Este método también asigna el grado de riesgo para las operaciones.

Estadísticas de Pérdida Esperada de cartera comercial de crédito.

	Min	Max	Promedio
Pérdida esperada	272	314	297
Pérdida no esperada	59	69	63
VaR	341	374	360

* El valor promedio corresponde a la exposición de cierres del primer trimestre de 2017.

Pérdida Esperada (PE): Estimación de la pérdida esperada y es igual a la constitución de reservas.

Pérdida No Esperada (PNE): Pérdida promedio que se espera tener por arriba de la esperada. Se relaciona con la matriz de transición (promedio mensual de los últimos 3 años) y la matriz de correlación de acreditados por sector económico y estados.

Valor en Riesgo (VaR): Suma de la pérdida esperada y la pérdida no esperada (calculada para un horizonte de 1 mes con un nivel de confianza de 95%).

- *Backtesting de crédito*

Al 31 de marzo de 2017 el estadístico de Kupiec se encontró en 0.5385, por debajo del valor crítico $\chi^2(0.05, 1) = 3.841$ con lo que se tiene suficiente evidencia estadística para asegurar el buen funcionamiento del modelo de estimación de PNE y VaR con sus parámetros.

- *Derivados OTC*

Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las principales contrapartes al cierre del mes de marzo 2017 se muestran en la siguiente tabla:

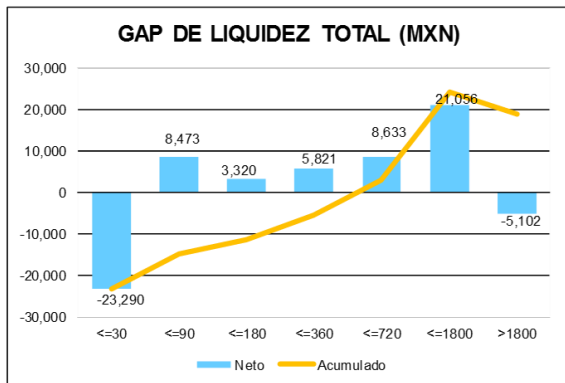
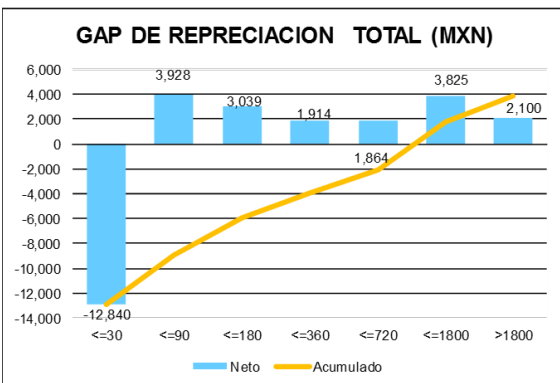
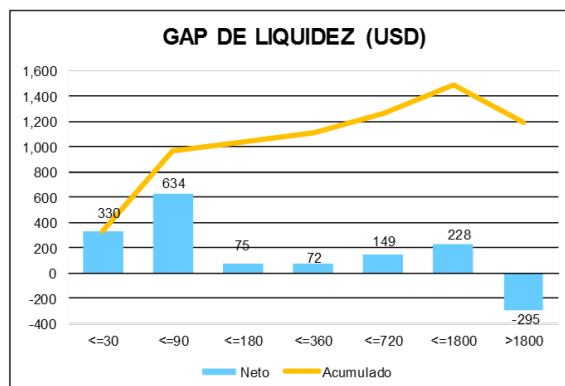
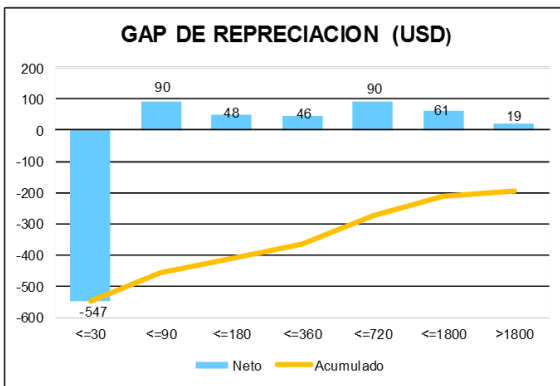
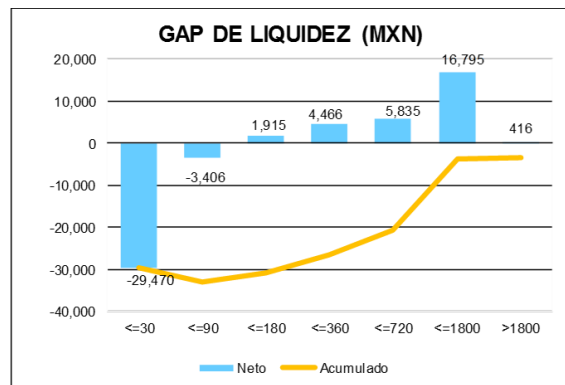
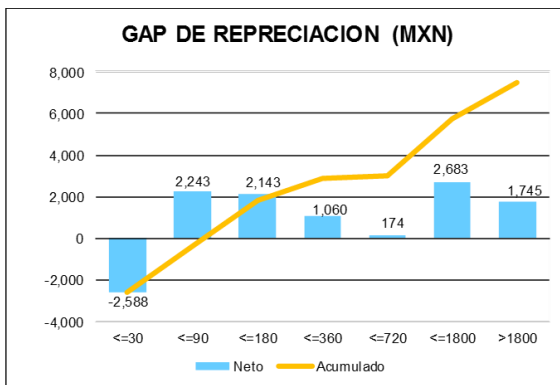
Cliente	Exposición Actual	Garantías	PFE	Riesgo Crédito Total
1	196.26	-	242.25	438.51
2	42.87	-	54.94	97.80
3	47.31	33.02	52.44	66.74
4	(46.14)	-	111.82	65.68
5	46.71	-	1.61	48.31
6	39.38	28.93	37.51	47.97
7	29.65	7.32	22.78	45.11
8	12.99	10.26	38.90	41.64
9	18.03	5.49	25.65	38.19
10	14.04	4.51	26.01	35.54



c. Riesgo de liquidez

En el reporte global de riesgos se presentan diariamente los resultados de riesgo liquidez en donde se muestran los GAP's en pesos y dólares, a los diferentes plazos que denotan la brecha entre los activos a recibir y los pasivos a entregar.

La Institución evalúa los vencimientos de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera que se mantiene en el balance. La brecha de liquidez en pesos y dólares en millones de pesos al cierre de marzo se presentan en los cuadros siguientes:



GAP Re depreciación total

Estadísticos	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	(12,969)	1,484	2,668	1,155	1,864	3,593	2,100	3,830
MAXIMO	(7,091)	6,259	4,760	1,914	2,514	3,825	2,359	8,773
PROMEDIO	(10,967)	3,890	3,489	1,498	2,263	3,724	2,263	6,161

*El valor promedio corresponde a la posición del primer trimestre de 2017. Cifras en millones de pesos.

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	(23,290)	411	3,320	4,908	7,971	15,066	(6,978)	18,911
MAXIMO	(9,499)	8,473	6,642	6,396	8,633	21,056	(5,102)	21,331
PROMEDIO	(14,403)	3,838	5,127	5,708	8,361	17,866	(6,170)	20,328

*El valor promedio corresponde a la posición del primer trimestre de 2017. Cifras en millones de pesos.

- *Coefficiente de Cobertura de Liquidez*

Es el resultado de aplicar la siguiente fórmula de cálculo establecida en el artículo 2 de las “Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de Banca Múltiple.”(en adelante las Disposiciones de liquidez)

$$\text{Coeficiente de Cobertura de Liquidez} = \frac{\text{Activos Líquidos Computables}}{\text{Flujo Neto Total de Salida de Efectivo}}$$

En cumplimiento a lo establecido en el Artículo 8, anexo 5, Tabla I.1 de las Disposiciones de liquidez, se presenta el formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez:

Tabla I.1
Formato de revelación del coeficiente de cobertura de liquidez (CCL)

Coeficiente de Cobertura de Liquidez		1T 2017	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
Cifras en pesos			
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	13,217,148
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	7,809,953	357,745
3	Financiamiento Estable	3,920,107	29,286
4	Financiamiento menos Estable	3,889,846	328,459
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	23,172,868	7,913,106
6	Depósitos Operacionales	6,150,138	1,506
7	Depósitos No Operacionales	4,714,731	2,453,067
8	Deuda No Garantizada	12,308,000	5,458,532
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	4,958.22
10	Requerimientos Adicionales	9,183,853	995,598
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	564,637	564,637
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	8,619,216	430,961
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	9,271,406.74
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	19,290,485	6,837,620
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	1,494,753	1,494,753
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		8,332,373.23
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	13,217,148
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	7,694,681
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUEZ	No aplica	179.92%

Con el fin de facilitar la comprensión de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez se revelan los siguientes elementos:

- El trimestre que se está revelando incluye 90 días naturales.
- Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes son.

En relación a los activos líquidos, la siguiente tabla presenta las variaciones.

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
Enero	15,599.09		499.59		158.08	
Febrero	11,913.12	-23.63%	1,330.21	166.26%	488.20	208.84%
Marzo	11,319.27	-4.98%	815.49	-38.69%	317.06	-35.06%

Tabla Activos de Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Enero	15,452.85		8,318.16	
Febrero	14,751.58	-4.54%	8,268.01	-0.60%
Marzo	17,902.49	21.36%	8,436.72	2.04%

Tabla Activos de Variaciones en Salidas y Entradas

- Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre son:

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables	Salidas	Entradas
Enero	15,599.09	499.59	158.08	16,142.30	15,452.85	8,318.16
Febrero	11,913.12	1,330.21	488.20	13,409.95	14,751.58	8,268.01
Marzo	11,319.27	815.49	317.06	10,099.20	17,902.49	8,436.72

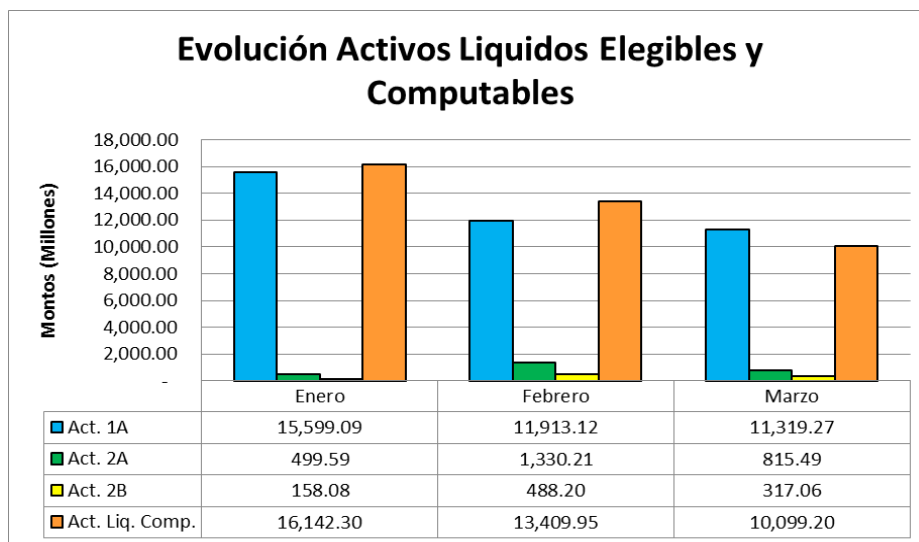
Tabla Principales Componentes del CCL

- La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables

Esta información se presente en la siguiente gráfica:

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables
Enero	15,599.09	499.59	158.08	16,142.30
Febrero	11,913.12	1,330.21	488.20	13,409.95
Marzo	11,319.27	815.49	317.06	10,099.20

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

Miles de pesos	Enero 2017			Febrero 2017			Marzo 2017		
	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	\$ 1,158,748	\$ 22,952,538	5.05%	\$ 1,626,432	\$ 23,262,623	6.99%	\$ 1,049,752	\$ 16,986,555	6.18%
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)*	\$ 2,872,784	\$ 17,442,358	16.47%	\$ 2,813,491	\$ 16,530,947	17.02%	\$ 2,526,911	\$ 15,674,754	16.12%
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 7,017,280	\$ 12,077,121	58.10%	\$ 6,883,764	\$ 12,939,395	53.20%	\$ 6,098,704	\$ 11,424,989	53.38%
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F_BMONEX	\$ 82,861	\$ 482,401	17.18%	\$ 166,538	\$ 726,785	22.91%	\$ 206,025	\$ 853,412	24.14%
BONOS BANCARIOS J_BMONEX	\$ 488,426	\$ 1,203,362	40.59%	\$ 375,580	\$ 1,065,478	35.25%	\$ 206,209	\$ 366,249	56.30%

* Incluye a los 20 clientes más grandes

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

OPERACIONES DERIVADOS

Enero 2017

Subyacente USD/MXN	Delta	VAR	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash	5,461		-	3,164	3,164
Forwards Delivery	16,892		174,414	140,577	33,838
Spot + Overnight	12,372		-	645	645
Futuros del peso (CME)	-		-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-	-
Opciones DEUA (Mexder)	-		-	-	-
Opciones OTC	569		5,546	3,277	8,823
Opciones LSTCME					
SWAPS					
IRS	3		-	245	245
C.S	86		-	872	872
Total	461		179,960	140,446	39,514
Subyacente EURO/USD					
Forwards Delivery	4,678		133	2,816	2,950
Spot + Overnight	4,620		2,534	57	2,591
Total	58		2,401	2,759	359
Subyacente EURO/MXN					
Forwards	4,262		102,188	371	101,817
Spot + Overnight	6,117		100,338	523	99,815
Opciones	2,228		56	174	118
Total	374		1,906	22	1,884
Subyacente IPC					
Futuros del IPC (Mexder)	-		-	-	-
Opciones OTC	-		80	60	20
Opciones Naftac	53		51	17	34
Total	53		131	76	54
Subyacente TIE28 y M24					
SWAPS					
IRS TIE				-	-
Caps TIE				-	-
Total	-		-	-	-
Subyacente otras divisas					
FXD					
GBP/MXN	-		13	1	13
Total	-		13	1	13
Gran Total			179,321	137,632	41,689

*Cifras en miles de pesos

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
-	-	-	-
256,270	610,684	356,098	254,586
39,843	-	2,532	2,532
22,010	-	1,990	1,990
373,668	438,038	224,102	213,936
62	421	203	218
127,078	1,673	57,645	55,972
22	-	5	-
8	107	182	288
12,029	3,371	5,179	8,550
3,952	178,005	185,384	7,379
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	19	1	18
-	-	-	-
-	-	-	-
-	19	1	18
-	-	-	-
35	2,167	4,452	2,285
2	779	7,338	6,559
33	1,389	2,885	4,274
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	176,598	188,268	11,670



OPERACIONES DERIVADOS

Febrero 2017

Subyacente USD/MXN	Delta	VAR	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash	2,772		- -	1,205	- 1,205
Forwards Delivery	- 20,794		10,841	26,189	15,348
Spot + Overnight	21,939		-	2,659	2,659
Futuros del peso (CME)	-		-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-	-
Opciones DEUA (Mexder)	-		-	-	-
Opciones OTC	- 1,516		8,071 -	1,514	6,557
Opciones LST CME					
SWAPS					
IRS	4		-	1,926	1,926
CS	86		- -	72	72
Total	2,491		- 2,770	27,983	25,214
Subyacente EURO/USD					
Forwards Delivery	110		- 295 -	2,411	- 2,706
Spot + Overnight	- 24		2,524	52	2,577
Opciones	-		8 -	8	-
Total	87		2,238 -	2,367	- 129
Subyacente EURO/MXN					
Forwards	- 12,085		80,862	2,905	83,767
Spot + Overnight	16,453		- 88,659	3,820	- 84,839
Opciones	- 3,674		22	2,886	2,908
Total	695		- 7,775	9,610	1,836
Subyacente IPC					
Futuros del IPC (Mexder)	-		-	-	-
Opciones OTC	-		364	133	496
Opciones Naftac	- 49		51	36	15
Total	- 49		313	169	481
Subyacente TIIIE28 y M24					
SWAPS					
IRS TIIIE				-	-
Caps TIIIE				-	-
Total	-		-	-	-
Subyacente otras divisas					
FXD					
USD/CAD	-		3	-	3
Total	-		3	-	3
Gran Total			- 7,991	35,396	27,405

*Cifras en miles de pesos

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
-	-	-	-
- 346,424	63,107	181,679	244,786
- 5,000	- -	2,621	2,621
- 22,010	-	17,659	17,659
- 521,716	- 181,790 -	160,301	- 342,091
- 10	-	57	57
- 132,934	- 28,247	89,370	61,123
- 76		20	
8	154 -	1,189	- 1,035
- 11,811	8,257	5,679	13,936
3,459 -	- 138,519	130,353	- 8,166
-	-	-	-
- 30	- 162	360	199
-	-	-	-
281	- -	366	366
251 -	162 -	6 -	168
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	48 -	10	38
-	-	-	-
-	-	-	-
0	48 -	10	38
37 -	1,887	1,255 -	632
- 2 -	145	8,082	7,937
34 -	2,032	9,337	7,305
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	140,664	139,674	990

OPERACIONES DERIVADOS

Marzo 2017

Subyacente USD/MXN	Delta	VAR	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash	14,299		- -	26,001	26,001
Forwards Delivery	- 8,988		92,837 -	41,570	51,267
Spot + Overnight	- 4,362		- -	2,139	2,139
Futuros del peso (CME)	-		- -	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		- -	-	-
Opciones DEUA (Mexder)	-		- -	-	-
Opciones OTC	- 1,379		12,559 -	8,994	3,565
Caps LIBOR	-		-	37	37
Opciones LST CME	-		-	-	-
SWAPS					
IRS	4		-	40	40
CS	87		-	872	872
Total	- 340		105,396 -	77,755	27,642
Subyacente EURO/USD					
Forwards Delivery	- 1		- 971	897	74
Spot + Overnight	-		191	2	193
Opciones	-		-	-	-
Total	- 1		- 779	899	120
Subyacente EURO/MXN					
Forwards	- 15,772		101,060	11,542	112,602
Spot + Overnight	- 16,131		- 111,677	5,060	116,737
Opciones	- 105		9,000 -	3,340	5,660
Total	- 253		- 1,616	3,141	1,525
Subyacente IPC					
Futuros del IPC (Mexder)	-		-	-	-
Opciones OTC	-		558 -	321	238
Opciones Naftac	- 22		- 51 -	65	116
Total	- 22		508 -	386	122
Subyacente TIEE28 y M24					
SWAPS					
IRS TIEE				-	-
Caps TIEE				-	-
Total	-		-	-	-
Subyacente otras divisas					
FXD					
GBP/MXN	-		82	2	84
USD/JPY	-		7	-	7
Total	-		90	2	92
Gran Total			103,598 -	74,098	29,500

*Cifras en miles de pesos

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

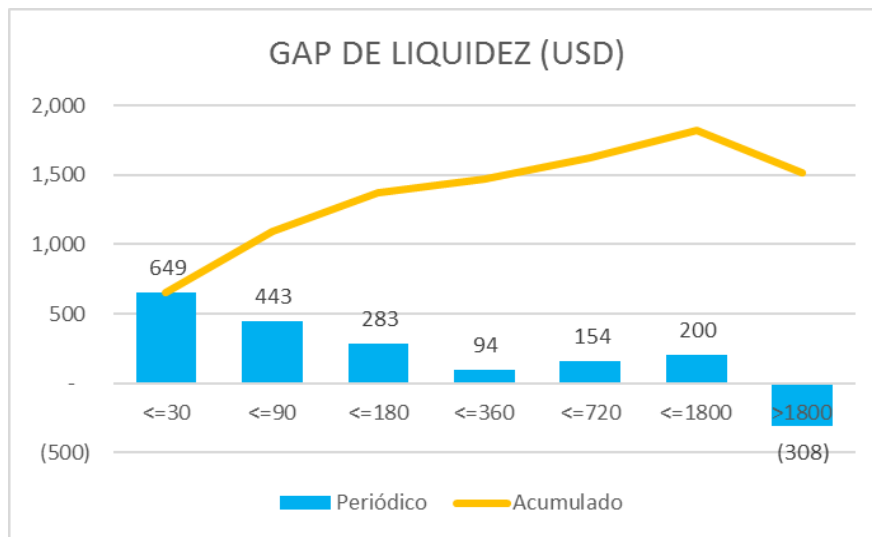
Delta	Flujos	Valuación	Total
41,764	-	32,201	32,201
- 129,380	116,601	383,153	499,754
- 195,889	-	12,615	12,615
- 22,541	19,087	13,210	32,297
- 410,969	- 361,956	- 308,774	670,731
- 0	-	35	35
- 86,172	- 6,007	126,258	120,251
-	-	702	702
- 207	-	127	127
8	70	495	565
- 16,389	32,274	16,616	48,891
2,162	- 199,931	212,235	12,304
615	- 14	451	437
-	-	-	-
1,017	-	1,014	1,014
402	- 14	563	577
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	9	19	28
-	-	-	-
-	-	-	-
-	9	19	28
- 3,375,685	- 821	- 12,867	13,688
- 2	- 1,216	37,869	36,653
- 3,375,688	- 2,037	25,002	22,965
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	201,973	236,693	34,720



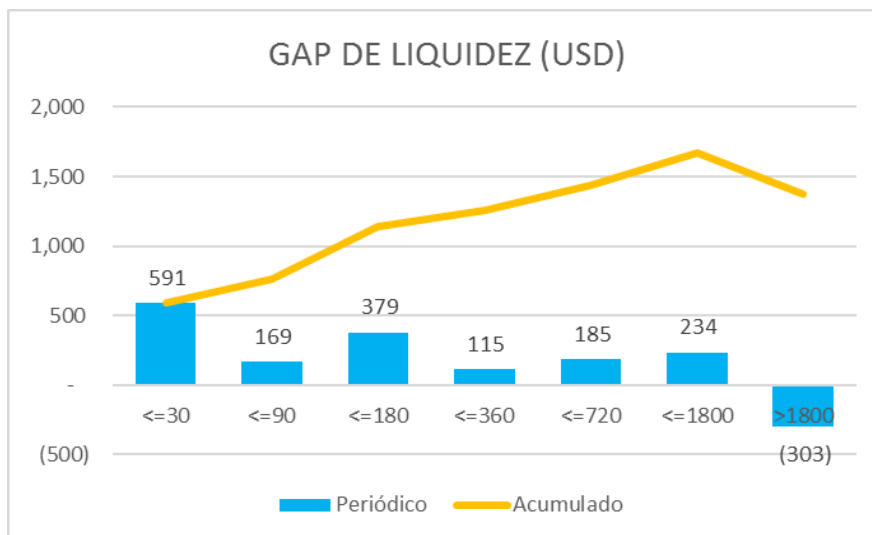
g) El descalce en divisas;

El descalce en divisas se presenta mediante las gráficas del GAP en divisas para los meses de enero, febrero y marzo (cifras en millones de pesos):

Enero 2017

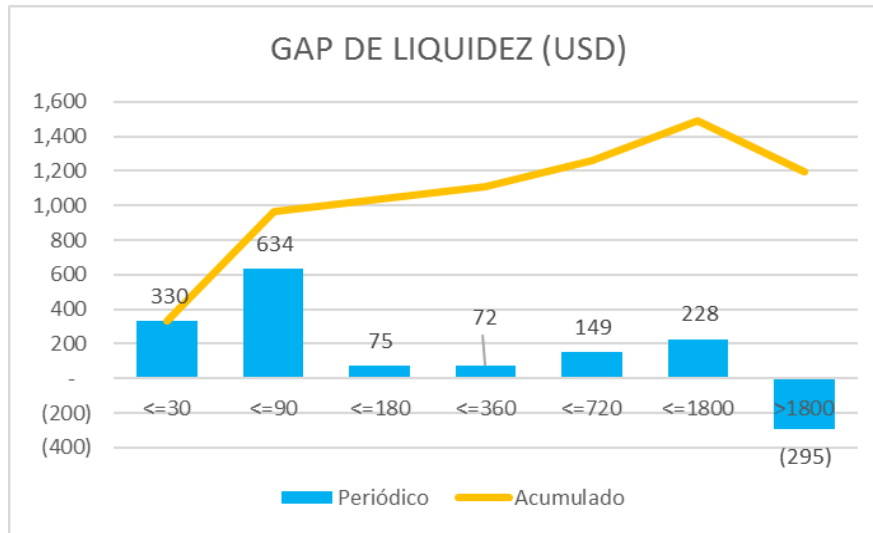


Febrero 2017





Marzo 2017



- h) La descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades de la Institución.

El manejo de liquidez lo realiza de forma centralizada el área de ALM, la misma que toma las decisiones en materia de liquidez, basados en el monitoreo del balance y en los reportes diarios de riesgos, el mismo que contiene información sobre riesgo liquidez, así como del CCL que se genera diariamente.

- 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

No se tienen flujos de entrada y salida que no estén considerados en el cálculo del CCL.

i. Información cuantitativa:

- a) Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento;

No se cuenta con límites en relación a los distintos grupos de garantías recibidas.

Las principales fuentes de financiamiento se presentan en la siguiente tabla:

PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO (cifras en millones)	Enero 2017		Febrero 2017		Marzo 2017	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	6,099	545	5,792	534	6,031	515
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	5,339	324	5,879	351	4,805	354
Emisión Deuda						
Cedes (FBMONEX)	136	17	125	30	17	45
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	920	14	707	18	208	8
Certificados bursátiles (94MONEX15)	1,001	-	1,001	-	1,001	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	650	-	350	-	-	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	716	11	729	11	784	11
Préstamos de FIRA	49	-	46	-	49	-
Venta de Reportos (BM)	19,423	170	19,001	212	15,253	93
Total	34,333	1,080	33,629	1,157	28,147	1,026

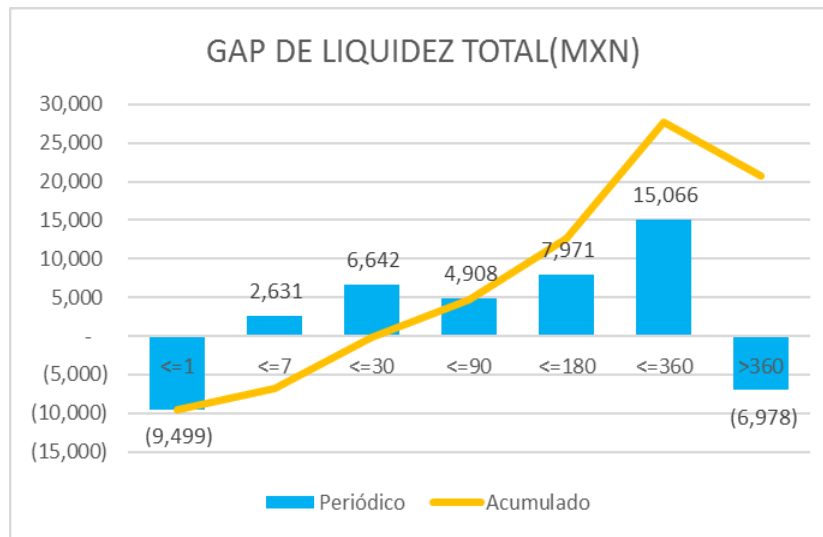
- b) La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez;

La exposición al riesgo liquidez se presenta en la parte correspondiente al CCL y al GAP de liquidez en divisas y en pesos en esta misma sección. En virtud de la naturaleza del Banco, no se detectaron limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez. Nuestra liquidez básicamente está compuesta por el capital de trabajo, el portafolio de liquidez con el que contamos y las líneas que tenemos con las contrapartes.

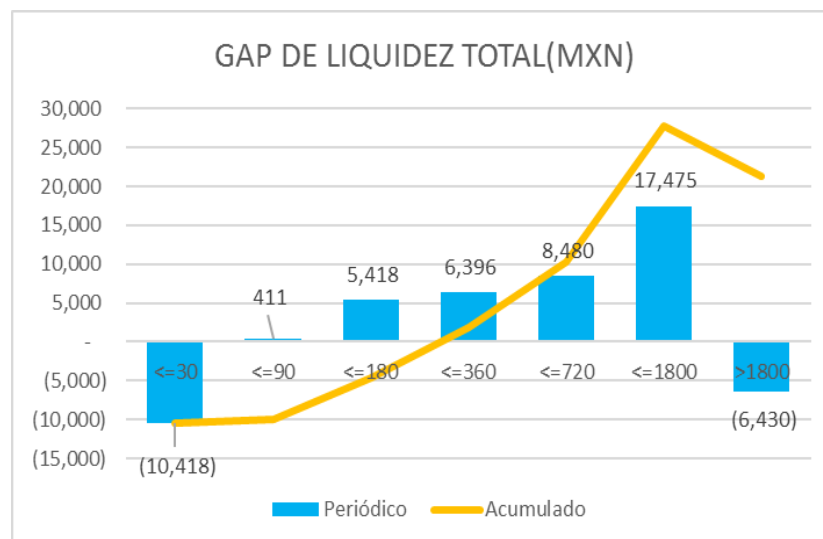


Las operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

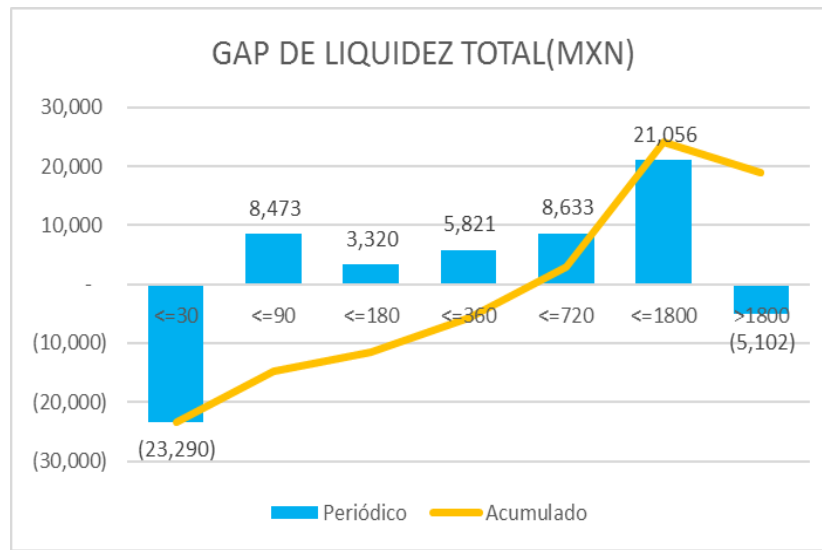
Enero 2017



Febrero 2017



Marzo 2017



ii. **Información cualitativa:**

- a) La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración;

La gestión de riesgo liquidez tiene las siguientes características:

- i. Se hace diariamente y durante el día se monitorea los flujos esperados
- ii. La gestión de riesgo liquidez es un trabajo conjunto entre el área de riesgos y el área de ALM
- iii. Las políticas de riesgo liquidez se evalúan en el ALCO y las mismas están contenidas en el MAIR.
- iv. Dicha gestión se hace considerando el límite de GAP de liquidez, así como el límite interno y regulatorio del CCL

- b) La estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada;

La estrategia de financiamiento es llevada a cabo por parte del área de ALM, el mismo que se monitorea diariamente y las líneas maestras son presentadas al comité de ALCO. Esta estrategia y política de diversificación están contenidas en el manual de ALM y consiste fundamentalmente en tener

La política de financiamiento es manejada de forma centralizada por el área de Manejo de Activos y Pasivos. En relación a la diversificación se busca tener en el portafolio instrumentos de diferentes características de modo de tener suficientes activos líquidos para el CCL y bonos o posiciones en instrumentos que aumenten el rendimiento del portafolio.

El área de tesorería es la encargada de gestionar la liquidez en la Institución, revisando diariamente los flujos de entrada y salida que se tienen tanto para ese día, como para diferentes horizontes de tiempo.

- c) Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución;

Las técnicas de riesgo liquidez básicamente comprenden lo siguiente:

- c.1) Contar con un portafolio de activos liquidez, compuesto por activos con la mayor liquidez posible.
- c.2) Buscar alargar la duración de los pasivos, en especial de la captación.



c.3) Mantenerse en todo momento dentro de los límites de riesgo liquidez, como son el GAP de liquidez, GAP de reprecación y CCL.

c.4) La métrica que utilizamos para el riesgo liquidez es el GAP de liquidez y el CCL.

c.5) La mitigación del riesgo liquidez, se hace considerando todos los flujos y el portafolio de activos líquidos que afectan a la evolución de ambas métricas.

d) Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés;

Las pruebas de stress se realizan mensualmente y básicamente, siguiendo lo señalado en el anexo 12-C se evalúan los impactos en el CCL de los escenarios señalados. Las pruebas de estrés se realizan una vez al mes y los realiza la UAIR

Las pruebas de estrés son realizadas por la UAIR y consideran el efecto de los diferentes escenarios que afectan a los flujos de los activos y pasivos en los diferentes componentes del CCL.

e) Una descripción de los planes de financiamiento contingentes.

Se tiene definido un plan de contingencia de liquidez, donde participa la tesorería de la Institución y la UAIR, se tienen definidos un equipo de crisis, procesos, indicadores, niveles de tolerancia y escenarios para actuar en casos extremos. El plan de Contingencia de liquidez es revisado de forma anual y es un proceso en continua revisión.

d. Riesgo Operacional

El requerimiento de capital por riesgo operacional es calculado con el método del indicador básico, con bandas de la Comisión.

En las sesiones mensuales del CR se presenta la información de los eventos relacionados con riesgo operacional que se producen en las diferentes unidades de negocios y que son informadas por éstas.

Personal de la UAIR, elabora una bitácora de estos riesgos y que sirven como base para el inicio de la cuantificación de estos riesgos, mismos que conforman la base de datos de eventos de riesgo operacional.

e. Políticas de riesgo en productos derivados

El riesgo mercado en las operaciones con derivados está acotado, debido a que las operaciones con clientes son cubiertas en mercados organizados o a través de operaciones inversas con intermediarios financieros.

Estas operaciones involucran riesgo de contraparte, que es analizado por la UAIR, con base en la información del balance general y en los estados de resultados. Los montos de operación, así como los márgenes iniciales, son autorizados y/o ratificados por el Comité de Líneas.

El riesgo crédito de estas operaciones se controla mediante el esquema de garantías y la implementación de las llamadas de margen de forma diaria o cuando la pérdida por valuación llegue a un monto máximo autorizado por el Comité de Líneas.

Para vigilar los riesgos inherentes a las operaciones financieras derivadas, la Institución tiene establecidas, entre otras, las siguientes medidas de control:

- Un Comité de Riesgos que es informado de los riesgos en estas operaciones.
- Una UAIR, independientemente de las áreas de negocios, que monitorea permanentemente las posiciones de riesgo.
- Las operaciones se realizan principalmente con intermediarios financieros y clientes no financieros, aprobados por la UAIR y por el Comité de Líneas.

Existen montos máximos o límites de créditos conforme a una calificación de riesgo inicial otorgada a cada posible acreditado.

Información cuantitativa que incluya el aumento o la disminución en los ingresos o en el valor económico (según lo haya determinado el Comité de Riesgos) que resulta de las variaciones al alza o a la baja de la tasa de interés, de acuerdo con la metodología para medir el riesgo al que se refiere la presente fracción.

OPERACIONES EN MXP

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	45,613	46,610	14,513	6,261	5,513	4,825	4,114	3,934	3,690	3,324	2,649	2,327	1,634	1,155	189
Tasa Activa Pond		7	9	9	9	9	8	8	8	8	8	8	9	8	9
Tasa Activa Mdo		7	7	7	7	7	7	7	7	7	8	7	8	9	9
CiC Activos		0	18	9	7	14	11	11	31	26	17	15	6	1	0
Pasivos Tasa Fija	28,275	28,275	15,764	3,794	3,475	3,351	3,235	3,199	2,497	2,483	2,120	2,120	375	375	375
Tasa Pasiva Pond		6	6	5	4	4	4	4	4	4	4	4	6	6	6
Tasa Pasiva Mdo		7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	8	9	9
CiC Pasivos		1	8	7	7	22	21	20	65	56	51	47	9	14	7
Gap (A - P)		17,335	- 1,252	2,467	2,038	1,474	879	735	1,193	840	530	208	1,259	780	- 186
CiC del Periodo		1	25	16	14	35	32	31	96	82	68	62	15	13	7
CiC Acumulado		1	26	42	57	92	124	155	251	332	400	462	478	491	498

OPERACIONES EN USD

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	752	752	407	311	275	212	176	167	135	49	43	22	15	1	-
Tasa Activa Pond		3	4	5	5	5	5	5	5	4	4	4	5	5	-
Tasa Activa Mdo		1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	3	3	3	-
CiC Activos		-	1	1	1	2	1	1	2	1	1	0	0	-	-
Pasivos Tasa Fija	1,196	1,196	805	733	729	727	726	726	726	726	726	726	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	-	-	-
CiC Pasivos		-	0	0	0	1	1	1	4	4	4	4	-	-	-
Gap (A - P)		- 444	- 398	- 422	- 455	- 516	- 550	- 558	- 590	- 676	- 682	- 703	15	1	-
CiC del Periodo		0	1	1	1	3	2	2	6	5	4	4	0	-	-
CiC Acumulado		0	2	3	4	6	9	11	17	22	26	30	30	30	30

GLOBAL

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	59,680	59,675	22,121	12,076	10,651	8,785	7,398	7,065	6,222	4,243	3,459	2,744	1,917	1,179	189
CiC Activos		1	38	25	20	43	36	34	74	45	29	19	8	0	0
Pasivos	50,642	50,642	30,818	17,503	17,117	16,969	16,810	16,774	16,072	16,058	15,695	15,695	375	375	375
CiC Pasivos		1	14	13	13	40	40	39	139	128	122	116	9	14	7
CiC del Periodo		2	52	38	33	84	77	72	213	173	151	135	17	14	7
CiC Acumulado		2	54	92	125	208	285	357	570	743	894	1,029	1,047	1,060	1,067

Con variaciones de tasas al alza

+200 p.b. Tasa MXP y +100 p.b. Tasa USD

OPERACIONES EN MXP

Δ CIC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	45,610	12,294	5,721	4,974	4,349	4,009	3,812	3,478	3,058	2,492	2,067	1,355	523	23
Pasivos Tasa Fija Pond	26,530	10,044	1,854	1,653	1,514	1,463	1,282	742	478	375	375	375	375	136
Δ FRA ESC1	2	2	2	2	2	2	2	2	1	1	1	1	0	-
Δ CIC Activos Esc1	-	3 -	20 -	9 -	8 -	20 -	18 -	16 -	51 -	35 -	22 -	14 -	13 -	3 -
Δ CIC Acum Activos Esc1	-	3 -	22 -	32 -	40 -	60 -	77 -	93 -	144 -	179 -	201 -	216 -	228 -	231 -
Δ CIC Pasivos Esc1	2	16	3	3	7	6	5	11	6	3	3	3	2	0
Δ CIC Acum Pasivos Esc1	2	18	21	23	30	37	42	53	58	62	64	68	70	70
Δ CIC Total Esc1	-	1 -	4 -	6 -	5 -	13 -	11 -	10 -	40 -	30 -	19 -	12 -	9 -	1 -
Δ CIC Acumulado DELTA Esc1	-	1 -	5 -	11 -	16 -	29 -	41 -	51 -	91 -	121 -	140 -	152 -	161 -	161 -

OPERACIONES EN USD

Δ CIC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	752	389	293	252	192	172	160	78	47	35	19	3	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	470	31	6	3	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Δ CIC Activos Esc1	-	-	0 -	0 -	0 -	1 -	0 -	0 -	1 -	0 -	0 -	0 -	-	-
Δ CIC Acum Activos Esc1	-	-	0 -	1 -	1 -	1 -	2 -	2 -	3 -	3 -	4 -	4 -	4 -	4 -
Δ CIC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CIC Acum Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CIC Total Esc1	-	-	0 -	0 -	0 -	1 -	0 -	0 -	1 -	0 -	0 -	0 -	-	-
Δ CIC Acumulado DELTA Esc1	-	-	0 -	1 -	1 -	1 -	2 -	2 -	3 -	3 -	3 -	4 -	4 -	4 -

GLOBAL

Δ CIC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	59,674	19,579	11,206	9,686	7,944	7,233	6,809	4,938	3,931	3,154	2,417	1,414	526	23
Pasivos Tasa Fija Pond	35,322	10,631	1,959	1,704	1,524	1,463	1,282	742	478	375	375	375	375	136
Δ CIC Activos Esc1	-	3 -	26 -	14 -	12 -	29 -	25 -	23 -	65 -	43 -	28 -	17 -	13 -	3 -
Δ CIC Acum Activos Esc1	-	3 -	29 -	42 -	54 -	83 -	109 -	131 -	196 -	239 -	266 -	283 -	296 -	300 -
Δ CIC Pasivos Esc1	2	17	3	3	7	6	5	11	6	3	3	3	2	0
Δ CIC Acum Pasivos Esc1	2	18	21	24	31	38	43	54	59	63	65	69	71	71
Δ CIC Total Esc1	-	1 -	9 -	11 -	9 -	22 -	19 -	18 -	54 -	37 -	24 -	14 -	10 -	1 -
Δ CIC Acumulado DELTA Esc1	-	1 -	10 -	21 -	30 -	52 -	71 -	89 -	142 -	180 -	204 -	218 -	228 -	229 -

Con variaciones de tasas a la baja

-200 p.b. Tasa MXP y -100 p.b. Tasa USD

OPERACIONES EN MXP

Δ CIC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	45,610	12,294	5,721	4,974	4,349	4,009	3,812	3,478	3,058	2,492	2,067	1,355	523	23
Pasivos Tasa Fija Pond	26,530	10,044	1,854	1,653	1,514	1,463	1,282	742	478	375	375	375	375	136
Δ FRA ESC1	-	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	1 -	1 -	1 -	1 -	0
Δ Cic Activos Esc1	3	20	9	8	20	18	16	53	38	25	16	14	4	-
Δ Cic Acum Activos Esc1	3	22	32	40	60	78	94	147	185	209	225	240	243	243
Δ Cic Pasivos Esc1	-	2 -	16 -	3 -	3 -	7 -	7 -	5 -	11 -	6 -	4 -	3 -	4 -	3
Δ Cic Acum Pasivos Esc1	-	2 -	18 -	21 -	23 -	30 -	37 -	42 -	54 -	60 -	63 -	66 -	70 -	73 -
Δ Cic Total Esc1	1	4	6	5	13	11	11	42	32	21	13	10	1	0
Δ Cic Acumulado DELTA Esc1	1	5	11	16	30	41	52	93	125	146	159	170	171	171

OPERACIONES EN USD

Δ CIC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	752	389	293	252	192	172	160	78	47	35	19	3	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	470	31	6	3	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	-	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -
Δ Cic Activos Esc1	-	0	0	0	1	0	0	1	0	0	0	-	-	-
Δ Cic Acum Activos Esc1	-	0	1	1	1	2	2	3	3	4	4	4	4	4
Δ Cic Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ Cic Acum Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ Cic Total Esc1	-	0	0	0	1	0	0	1	0	0	0	-	-	-
Δ Cic Acumulado DELTA Esc1	-	0	1	1	1	2	2	3	3	4	4	4	4	4

GLOBAL

Δ CIC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	59,674	19,579	11,206	9,686	7,944	7,233	6,809	4,938	3,931	3,154	2,417	1,414	526	23
Pasivos Tasa Fija Pond	35,322	10,631	1,959	1,704	1,524	1,463	1,282	742	478	375	375	375	375	136
Δ Cic Activos Esc1	3	26	14	12	29	26	23	67	46	30	19	15	4	-
Δ Cic Acum Activos Esc1	3	29	42	54	84	109	133	200	245	275	294	309	313	313
Δ Cic Pasivos Esc1	-	2 -	17 -	3 -	3 -	7 -	7 -	5 -	11 -	6 -	4 -	3 -	4 -	3
Δ Cic Acum Pasivos Esc1	-	2 -	18 -	21 -	24 -	31 -	38 -	43 -	55 -	60 -	64 -	67 -	71 -	74
Δ Cic Total Esc1	1	9	11	9	22	19	18	56	40	26	16	11	1	0
Δ Cic Acumulado DELTA Esc1	1	10	21	30	52	72	90	145	185	211	227	238	239	240



I. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento

a) Integración de las principales fuentes de apalancamiento

Exposiciones dentro del balance		IMPORTE
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	87,795
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	1,775
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	89,571
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	1,772
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	818
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	-
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	- 1,271
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	-
9	Importe notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	-
10	(Compensaciones realizadas al notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	-
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	1,319
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	10,871
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	3
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	10,874
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	-
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	4,826
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	101,764
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	4,74

b) Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

TABLA II.1 COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	182,695
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	1,775
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	- 82,709
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[2]	3
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	-
7	Otros ajustes	
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	101,764

c) Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance

TABLA III.1 CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	182,695
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	- 84,029
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	- 10,871
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-
5	Exposiciones dentro del Balance	87,795

d) Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento

TABLA IV.1 PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS
(NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	VARIACION (%)
Capital Básico ^{1/}	4,826	9.17%
Activos Ajustados ^{2/}	101,764	8.62%
Razón de Apalancamiento ^{3/}		

J. Administración del Riesgo de Crédito.

Información Cuantitativa

1. Importe total de las exposiciones brutas desglosado por los principales tipos de la cartera crediticia.

	MARZO 2017		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL
	SALDO	RESERVAS	
COMERCIAL	18,553	270	18,578
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	882	4	746
Entidades Financieras	2,106	20	2,323
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	1,998	21	2,029
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	13,567	225	13,479
HIPOTECARIA	310	2	259
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	18,862	272	18,837

2. Distribución de las exposiciones por sector económico desglosada por los mayores tipos de exposiciones

	1T 2016		2T 2016		3T 2016		4T 2016		1T 2017	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Servicios	1,340	9.7%	2,390	14.3%	2,714	15.0%	2,371	13.0%	2,624	13.9%
Financiero	1,734	12.5%	2,111	12.6%	2,172	12.0%	2,155	11.8%	2,106	11.2%
Inmobiliario	1,507	10.9%	1,750	10.5%	2,155	11.9%	1,915	10.5%	1,774	9.4%
Comercio	829	6.0%	912	5.5%	1,075	6.0%	1,132	6.2%	1,210	6.4%
Automotriz	835	6.0%	1,150	6.9%	1,159	6.4%	1,187	6.5%	1,139	6.0%
nufactura. Fabricación art. Para la construcción	629	4.5%	625	3.7%	982	5.4%	714	3.9%	1,107	5.9%
Construcción especializada	764	5.5%	925	5.5%	773	4.3%	1,076	5.9%	1,057	5.6%
Manufactura.Otros	590	4.3%	661	4.0%	573	3.2%	726	4.0%	841	4.5%
Transporte y Telecomunicaciones	320	2.3%	480	2.9%	511	2.8%	666	3.6%	839	4.4%
Manufactura. Fabricación art. de plástico	809	5.8%	851	5.1%	862	4.8%	906	5.0%	804	4.3%
RESTO DE LA CARTERA	4,480	32.2%	4,838	28.9%	5,064	27.9%	5,437	29.7%	5,363	28.4%
	13,839	100%	16,693	100%	18,040	100%	18,285	100%	18,862	100%

	1T 2016		2T 2016		3T 2016		4T 2016		1T 2017	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Servicios	1,340	9.7%	2,390	14%	2,714	15.0%	2,371	13.0%	2,624	13.9%
de la que: GRUPO 1	863	64.4%	1,171	49.0%	1,163	42.9%	963	40.6%	839	32.0%
GRUPO 2	180	13.5%	398	16.6%	390	14.4%	397	16.8%	486	18.5%
GRUPO 3	118	8.8%	188	7.9%	250	9.2%	250	10.6%	250	9.5%
Financiero	1,734	12.5%	2,111	13%	2,172	12.0%	2,155	11.8%	2,106	11.2%
de la que: GRUPO 1	522	30.1%	487	23.0%	450	20.7%	451	20.9%	483	22.9%
GRUPO 2	351	20.3%	480	22.7%	375	17.3%	355	16.5%	451	21.4%
GRUPO 3	300	17.3%	351	16.6%	304	14.0%	322	15.0%	300	14.3%
Inmobiliario	1,507	10.9%	1,750	10%	2,155	11.9%	1,915	10.5%	1,774	9.4%
de la que: GRUPO 1	480	31.9%	510	29.1%	531	24.6%	560	29.2%	506	28.5%
GRUPO 2	405	26.9%	401	22.9%	396	18.4%	392	20.5%	387	21.8%
GRUPO 3	376	25.0%	374	21.4%	371	17.2%	368	19.2%	366	20.6%
Comercio	829	6.0%	912	5%	1,075	6.0%	1,132	6.2%	1,210	6.4%
de la que: GRUPO 1	249	30.1%	230	25.2%	250	23.3%	250	22.1%	250	20.7%
GRUPO 2	196	23.6%	193	21.2%	191	17.8%	189	16.7%	186	15.4%
GRUPO 3	85	10.3%	100	11.0%	109	10.2%	105	9.2%	150	12.4%
Automotriz	835	6.0%	1,150	7%	1,159	6.4%	1,187	6.5%	1,139	6.0%
de la que: GRUPO 1	302	36.1%	390	33.9%	382	33.0%	396	33.4%	322	28.3%
GRUPO 2	284	34.0%	338	29.4%	327	28.2%	290	24.5%	305	26.8%
GRUPO 3	89	10.6%	150	13.0%	141	12.1%	131	11.1%	194	17.0%
RESTO DE LA CARTERA	7,593	54.9%	8,380	50%	8,765	48.6%	9,525	52.1%	10,009	53.1%
TOTAL	13,839	100%	16,693	100%	18,040	100%	18,285	100%	18,862	100%

3. Distribución de las exposiciones desglosadas en las principales entidades federativas y principales exposiciones

A continuación, se presenta la distribución geográfica de la cartera de crédito

	1T 2016		2T 2016		3T 2016		4T 2016		1T 2017	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Ciudad De México	5,352	38.7%	6,599	39.5%	6,385	35.4%	6,737	36.8%	6,450	34.2%
Nuevo León	2,624	19.0%	2,915	17.5%	3,853	21.4%	3,963	21.7%	3,755	19.9%
Estado De México	893	6.5%	781	4.7%	814	4.5%	826	4.5%	1,151	6.1%
Extranjero	1,098	7.9%	1,777	10.6%	1,478	8.2%	1,033	5.6%	1,140	6.0%
Jalisco	624	4.5%	743	4.4%	1,099	6.1%	1,069	5.8%	1,012	5.4%
Baja California	626	4.5%	651	3.9%	680	3.8%	747	4.1%	676	3.6%
Tamaulipas	545	3.9%	581	3.5%	612	3.4%	658	3.6%	628	3.3%
Coahuila	118	0.9%	139	0.8%	208	1.2%	262	1.4%	587	3.1%
Chihuahua	335	2.4%	344	2.1%	340	1.9%	99	0.5%	507	2.7%
Guanajuato	351	2.5%	392	2.3%	375	2.1%	433	2.4%	453	2.4%
STO DE LA CARTERA	1,274	9.2%	1,771	10.6%	2,196	12.2%	2,459	13.4%	2,503	13.3%
	13,839	100%	16,693	100%	18,040	100%	18,285	100%	18,862	100%

	1T 2016		2T 2016		3T 2016		4T 2016		1T 2017	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Ciudad De México	5,352	38.7%	6,599	40%	6,385	35.4%	6,737	36.8%	6,450	34.2%
de la que: GRUPO 1	522	9.7%	555	8.4%	582	9.1%	620	9.2%	486	7.5%
GRUPO 2	518	9.7%	487	7.4%	396	6.2%	397	5.9%	483	7.5%
GRUPO 3	405	7.6%	401	6.1%	390	6.1%	392	5.8%	439	6.8%
Nuevo León	2,624	19.0%	2,915	17%	3,853	21.4%	3,963	21.7%	3,755	19.9%
de la que: GRUPO 1	480	18.3%	510	17.5%	531	13.8%	560	14.1%	506	13.5%
GRUPO 2	352	13.4%	351	12.1%	450	11.7%	451	11.4%	451	12.0%
GRUPO 3	351	13.4%	335	11.5%	425	11.0%	425	10.7%	425	11.3%
Estado De México	893	6.5%	781	5%	814	4.5%	826	4.5%	1,151	6.1%
de la que: GRUPO 1	376	42.1%	374	47.8%	371	45.6%	368	44.6%	366	31.8%
GRUPO 2	187	20.9%	111	14.2%	121	14.9%	110	13.4%	261	22.7%
GRUPO 3	110	12.3%	103	13.1%	94	11.6%	86	10.5%	205	17.8%
Extranjero	1,098	7.9%	1,777	11%	1,478	8.2%	1,033	5.6%	1,140	6.0%
de la que: GRUPO 1	863	78.6%	922	51.9%	988	66.9%	826	80.0%	703	61.7%
GRUPO 2	226	20.6%	491	27.6%	219	14.8%	207	20.0%	176	15.4%
GRUPO 3	8	0.7%	214	12.1%	150	10.2%	0	0.0%	126	11.0%
Jalisco	624	4.5%	743	4%	1,099	6.1%	1,069	5.8%	1,012	5.4%
de la que: GRUPO 1	100	16.1%	114	15.4%	375	34.2%	355	33.2%	282	27.9%
GRUPO 2	51	8.1%	100	13.5%	130	11.8%	100	9.4%	100	9.9%
GRUPO 3	50	8.0%	87	11.8%	103	9.4%	89	8.3%	74	7.3%
STO DE LA CARTERA	3,248	23.5%	3,878	23%	4,411	24.5%	4,657	25.5%	5,355	28.4%
TOTAL	13,839	100%	16,693	100%	18,040	100%	18,285	100%	18,862	100%

4. El desglose de la cartera por plazo remanente de vencimiento por principales tipos de posiciones crediticias:

PLAZO REMANENTE	Cartera Comercial	Mejoravit	Infonavit	Total
Irregulares o en Cartera Vencida	162	-	5	167
Menor 1 año	8,122	1	-	8,123
Es >= 1 año y <2 años	758	77	-	835
Es >=2 años y <3 años	2,630	227	-	2,858
Es >=3 años y <4 años	1,386	-	-	1,386
Es >=4 años y <5 años	3,395	-	-	3,395
Es >=5 años	2,099	-	-	2,099
Total general	18,553	305	5	18,862

5. Principales sectores económicos o contrapartes, el importe de:

i. Los créditos separados entre vigentes, emproblemados y vencidos

Sector	Cartera Vigente	Cartera Vencida	No. Días Vencido	Cartera Emproblemada
Servicios	2,624	-	-	-
Financiero	2,106	-	-	-
Inmobiliario	1,774	-	-	-
Comercio	1,153	57	81	57
Automotriz	1,139	-	-	-
Manufactura. Fabricación art. Para la construcción	1,107	-	-	-
Construcción especializada	1,057	-	-	-
Manufactura.Otros	840	1	555	1
Transporte y Telecomunicaciones	839	-	-	-
Manufactura. Fabricación art. Plásticos	804	-	-	-
Resto de la cartera	5,259	103	790	126
Total general	18,701	161		184

Por los principales sectores económicos, el importe de las reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme al artículo 129 de las Disposiciones

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

1T 2017													
	Servicios		Financiero		Inmobiliario		Comercio		Automotriz		RESTO		TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
A1	1	5.8%	9	46.3%	7	100.0%	2	6.4%	1	6.5%	20	11.8%	41
A2	15	59.4%	6	28.3%	-	0.0%	7	19.1%	8	53.7%	58	35.0%	94
B1	8	33.5%	1	3.2%	-	0.0%	2	4.4%	1	3.3%	6	3.6%	17
B2	0	1.3%	1	3.5%	-	0.0%	0	0.8%	2	11.8%	9	5.6%	13
B3	-	0.0%	4	18.8%	-	0.0%	0	0.3%	0	1.1%	6	3.8%	10
C1	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	4	23.5%	2	1.2%	6
C2	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	1	0.5%	1
D	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	26	68.9%	-	0.0%	63	38.0%	89
E	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	1	0%	1
TOTALES	25	100%	20	100%	7	100%	38	100%	16	100%	167	100%	272

* Incluye reservas por Cartas de Crédito

1T 2016													
	Servicios		Financiero		Inmobiliario		Comercio		Automotriz		RESTO		TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
A1	0	1.7%	6	53.3%	6	100.0%	1	9.2%	2	19.5%	15	10.9%	31
A2	5	23.8%	2	15.5%	-	0.0%	7	59.9%	3	31.0%	38	27.2%	55
B1	16	72.8%	0	2.8%	0	0.0%	2	17.8%	3	25.1%	27	19.7%	48
B2	-	0.0%	2	17.1%	-	0.0%	1	11.3%	1	6.1%	7	5.0%	11
B3	0	1.7%	-	0.0%	-	0.0%	0	1.7%	2	18.3%	12	8.4%	14
C1	-	0.0%	1	11.5%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	6	4.3%	7
C2	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	4	2.6%	4
D	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	30	21.4%	30
E	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	1	0%	1
TOTALES	22	100%	12	100%	6	100%	11	100%	11	100%	139	100%	200

* Incluye reservas por Cartas de Crédito

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

1T 2017								
Servicios	Financiero		Inmobiliario	Comercio		Automotriz	RESTO	TOTAL
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	22	18	8	13	21	214	296	
(+) Incrementos	6	6	0	26	3	40	81	
(-) Disminuciones	3	5	1	1	8	32	50	
(-) Castigos	-	-	-	-	-	55	55	
Saldo Final	25	20	7	38	16	167	272	

* Incluye reservas por Cartas de Crédito

1T 2016								
Servicios	Financiero		Inmobiliario	Comercio		Automotriz	RESTO	TOTAL
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	9	8	8	9	16	127	177	
(+) Incrementos	14	5	0	3	1	26	49	
(-) Disminuciones	1	1	3	1	6	12	24	
(-) Castigos	-	-	-	-	-	3	3	
Saldo Final	22	12	6	11	11	138	200	

* Incluye reservas por Cartas de Crédito

6 Importe por separado de los créditos emproblemados y vencidos, desglosado por entidades federativas significativas.

Estados	COMERCIAL		INFONAVIT		Emproblemada	Reservas
	Cartera Vencida	Reservas	Cartera Vencida	Reservas		
Ciudad De México	145	68.6	1	0.1	173	81
Nuevo León	10	4.5	1	0.3	10	4
Extranjero	-	-	-	-	-	-
Estado De México	-	-	1	0.2	-	-
Jalisco	-	-	0	0.0	-	-
Baja California	1	0.6	-	0.0	1	1
Tamaulipas	-	-	-	0.0	-	-
Coahuila	-	-	-	0.0	-	-
Chihuahua	-	-	0	0.1	-	-
Guanajuato	-	-	-	0.0	-	-
RESTO DE CARTERA	0	0.2	2	0.3	0	0
Total general	156	74	5	1.0	184	86

7 Conciliación de los cambios en reservas preventivas para riesgos crediticios para créditos emproblemados.

	<u>1T 2017</u>
	<u>\$</u>
Saldo Inicial	142
(-) Quebrantos	55
(+/-) Ajustes en el riesgo crédito y otros ajustes	96
Saldo Final	184
 Recuperaciones de créditos castigados o provisionados al 100% registradas directamente en la cuenta de resultados.	 0

8 Monto de las exposiciones sujetos al Método Estándar y Metodología Interna (enfoque básico y enfoque avanzado).

	<u>METODOLOGÍA ESTÁNDAR</u>	<u>METODOLOGÍA INTERNA</u>	
		<u>BÁSICO</u>	<u>AVANZADO</u>
COMERCIAL	18,553	-	-
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	882	-	-
Entidades Financieras	2,106	-	-
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	1,998	-	-
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	13,567	-	-
HIPOTECARIA	310	-	-
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	18,862	-	-

Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera

La Institución cuenta con políticas y procesos que permiten la valoración de las garantías previo a su aceptación considerando su impacto tanto en la rentabilidad del crédito como en la mitigación de reservas preventivas y requerimiento de capital.

Las garantías deberán otorgarse y constituirse de acuerdo a los términos establecidos por las disposiciones legales vigentes, así como de acuerdo a las políticas internas del Banco, su valuación se realiza al inicio y durante la vigencia del crédito, de acuerdo al tipo y metodología que le corresponda como son avalúos certificados para bienes inmuebles y, en el caso de valores bursátiles, el valor de cotización correspondiente.

En los créditos sindicados donde se participa con otras instituciones de crédito, el Banco podrá establecer los siguientes derechos respecto al orden de cobro sobre la garantía: primer lugar, o bien, mismo grado de prelación que los demás participantes cuando la garantía esté asignada proporcionalmente.

Los tipos de garantías reales aceptados son: Prenda sobre Bienes Muebles, Prenda sobre Depósitos de Dinero, Prenda sobre Maquinaria, Hipotecaria Civil, Hipoteca Industrial, Fideicomiso de Garantía.

Los tipos de garantes aceptados son: Obligado Solidario, Fiador, Aval, Carta Garantía, carta de crédito standby y Garantía de Entidad de Desarrollo o Gubernamental.

	GARANTIAS REALES FINANCIERAS	GARANTIAS REALES NO FINANCIERAS	GARANTIAS PERSONALES	SUBCUENTA DE VIVIENDA	CARTERA CUBIERTA	TOTAL CARTERA
COMERCIAL	2,302	6,122	7,018	-	15,442	18,553
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	205	385	292	-	882	882
Entidades Financieras	300	480	539	-	1,319	2,106
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	744	659	486	-	1,888	1,998
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	1,053	4,599	5,702	-	11,354	13,567
HIPOTECARIA	-	-	-	310	310	310
CONSUMO	-	-	-	-	-	-
TOTAL	2,302	6,122	7,018	310	15,752	18,862

Administración de Riesgo de crédito por las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo los instrumentos derivados.

De forma continua la Institución evalúa la situación financiera de cada cliente, adicionalmente cada año se realiza una revisión profunda de su evolución financiera y riesgo global incluyendo operaciones con instrumentos financieros, derivados y cambios. De detectarse algún deterioro se canaliza al área de gestión y seguimiento para establecer un plan de acción acorde a su perfil de riesgo.

Dentro de la gestión del riesgo de crédito se ejecutan las acciones acordadas de acuerdo al análisis de la capacidad y evolución financiera del cliente, recomendando la estructura apropiada y tasas de interés acordes al perfil de riesgo determinado.