

***Banco Base, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Base.***

Notas a los estados financieros  
Al 31 de marzo de 2016

(Cifras expresadas en millones de pesos,  
*excepto las relativas a tipos de cambio, moneda extranjera, número de acciones,  
valor nominal de las acciones y utilidad básica por acción*)

**Nota 1 - Actividad y entorno regulatorio de operación**

Banco Base, S. A., Institución de Banca Múltiple (Banco) se constituyó el 6 de septiembre de 2011 y obtuvo autorización por parte de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público a través de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México (la Comisión) mediante Oficio número 210-135/2011, para actuar como institución de banca múltiple, iniciando operaciones el 3 de octubre de 2011.

Las actividades principales del Banco, son reguladas por la Ley de Instituciones de Crédito (la Ley o LIC), así como por Banco de México (Banxico) y supervisadas por la Comisión. Sus actividades consisten en aceptar y otorgar créditos, captar recursos del público, realizar inversiones en valores, celebrar operaciones de reporto, efectuar operaciones con instrumentos financieros derivados (futuros, swaps, opciones y contratos adelantados) y otras operaciones de banca múltiple, de conformidad con la LIC.

Dicha regulación contiene varias limitaciones, incluyendo el nivel máximo de apalancamiento, así como ciertos requerimientos de capitalización que limitan las inversiones del Banco.

**Nota 2 - Bases de preparación de la información financiera**

Los estados financieros al 31 de marzo de 2016 que se acompañan, han sido preparados de acuerdo con los “Criterios de contabilidad para las instituciones de crédito” establecidos por la Comisión los cuales observan los lineamientos contables de las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas, excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o un criterio de contabilidad específico. Los “Criterios Contables” antes mencionados están contenidos en las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (Criterios Contables). Para estos efectos, el Banco ha elaborado su estado de resultados conforme a la presentación requerida por la Comisión, el cual tiene por objetivo presentar información sobre las operaciones desarrolladas por la entidad, así como otros eventos económicos que le afectan, que no necesariamente provengan de decisiones o transacciones derivadas de los propietarios de la misma en su carácter de accionistas, durante un periodo determinado.

De conformidad con los Criterios Contables, a falta de un criterio contable específico de la Comisión, deberán aplicarse las bases de supletoriedad, conforme a lo establecido en la NIF A-8 “Supletoriedad”, en el siguiente orden, las NIF, las Normas Internacionales de Contabilidad aprobadas y emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB), así como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables en los Estados Unidos tanto las fuentes oficiales como no oficiales conforme a lo establecido en el Tópico 105 de la Codificación del Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (Financial Accounting Standards Board, FASB), emitidos por el Financial Accounting Standards Board o, en su caso, cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

Adicionalmente, de conformidad con lo señalado en la Ley, la Comisión podrá ordenar que los estados financieros de las instituciones se difundan con las modificaciones pertinentes, en los plazos que al efecto establezca.

### Criterios Contables vigentes durante el 1er Trimestre de 2016

Durante el 1er trimestre de 2016 no existen cambios en los criterios contables aplicables al Banco;

### **Nota 3 - Resumen de políticas de contabilidad significativas**

A continuación se resumen las políticas de contabilidad más significativas, las cuales han sido aplicadas consistentemente en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario.

Las NIF requieren el uso de ciertas estimaciones contables en la preparación de estados financieros. Asimismo, requieren que la administración ejerza su juicio para definir las políticas de contabilidad del Banco.

#### Efectos de la inflación en la información financiera

Conforme a los lineamientos de la NIF B-10 “Efectos de la inflación”, a partir del 1 de enero de 2008, la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo tanto, desde esa fecha se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera. Consecuentemente, las cifras al 31 de marzo de 2016 de los estados financieros adjuntos, se presentan en pesos históricos, modificados por los efectos de la inflación en la información financiera reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.

#### Moneda de registro, funcional y de informe

Debido a que tanto la moneda de registro, como la funcional y la de reporte es el peso mexicano, no fue necesario realizar ningún proceso de conversión conforme a las disposiciones de la NIF B-15, “Conversión de Monedas Extranjeras”.

##### a. Disponibilidades

Se registran a su valor nominal, excepto por lo referente a metales amonedados, los cuales se valúan a su valor razonable al cierre del ejercicio. Las disponibilidades en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio FIX publicado por Banco de México al cierre del ejercicio.

Las divisas adquiridas que se pacte liquidar en una fecha posterior a la concertación de la operación de compraventa, se reconocen a dicha fecha de concertación como una disponibilidad restringida (divisas a recibir), en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de disponibilidades (divisas a entregar). La contraparte deberá ser una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, según corresponda.

##### b. Inversiones en valores

###### *Títulos para negociar:*

Son aquellos valores que la Institución tiene en posición propia, adquiridos con la intención de enajenarlos, obteniendo ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de las operaciones de compraventa en el corto plazo que realiza la Institución como participante en el mercado.

Al momento de su adquisición, se reconocen inicialmente a su valor razonable, el cual incluye, en su caso, el descuento o sobreprecio.

Se valúan con base en su valor razonable determinado por un proveedor de precios, la valuación incluye, tanto el componente de capital, como los intereses devengados.

El resultado por valuación de los títulos para negociar se reconoce en los resultados del ejercicio.

#### *Títulos conservados al vencimiento:*

Son aquellos títulos de deuda, cuyos pagos son fijos o determinables y con vencimiento fijo, adquiridos por la Institución y con respecto a los cuales se tiene tanto la intención como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Se registran inicialmente a su valor razonable y se valúan a su costo amortizado, lo cual implica que la amortización del premio o descuento (incluido, en su caso, en el valor razonable al que se reconocieron inicialmente), forman parte de los intereses devengados.

#### c. Operaciones de reporto

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

Las operaciones de reporto se registran atendiendo a su sustancia económica la cual es la de un financiamiento con colateral, en donde la Institución actuando como reportadora entrega efectivo como financiamiento, a cambio de obtener activos financieros que sirvan como protección en caso de incumplimiento.

En la fecha de contratación de la operación de reporto, actuando la Institución como reportada, se reconoce la entrada del efectivo o bien, una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar a su valor razonable, inicialmente al precio pactado, lo cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora. La cuenta por pagar se valúa posteriormente durante la vida del reporto a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto de acuerdo al método de interés efectivo en los resultados del ejercicio.

En relación con el colateral otorgado, la Institución reclasifica el activo financiero en su balance general como restringido, valuándose conforme a los criterios anteriormente descritos en esta nota, hasta el vencimiento del reporto.

Actuando la Institución como reportadora, en la fecha de contratación de la operación de reporto se reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar a su valor razonable, inicialmente al precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. La cuenta por cobrar se valúa posteriormente durante la vida del reporto a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto de acuerdo al método de interés efectivo en los resultados del ejercicio.

En relación con el colateral recibido, la Institución reconoce el colateral recibido en cuentas de orden, hasta el vencimiento del reporto, siguiendo para su valuación los lineamientos establecidos en el criterio B-9 “Custodia y administración de bienes” emitido por la Comisión.

#### d. Operaciones con instrumentos financieros derivados

La Institución realiza operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación, las cuales se reconocen como activos o pasivos en el balance general inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio pactado en la operación. El valor razonable se determina con base en precios de mercados reconocidos y cuando no cotizan en un mercado, se determina con base en técnicas de valuación aceptadas en el ámbito financiero.

Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del derivado se reconocen directamente en resultados. Posteriormente, todos los derivados se valúan a su valor razonable, sin deducir los costos de transacción en los que se pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición, reconociendo dicho efecto de valuación en los resultados del período.

Para efectos de clasificación en la información, se compensan las posiciones activas y pasivas contrato por contrato, presentando en el activo el saldo deudor y en el pasivo en caso de ser acreedor.

*Contratos adelantados con fines de negociación* - Los contratos adelantados son aquéllos mediante los cuales se establece una obligación para comprar o vender un activo financiero o subyacente en una fecha futura, en una cantidad, calidad y precios preestablecidos en el contrato de negociación.

El diferencial cambiario entre el tipo de cambio pactado en el contrato y el tipo de cambio “forward” al cierre de cada mes se registra en el estado de resultados, así como los efectos de valuación dentro del rubro de “Resultado por intermediación”.

*Swaps de Tasas de Interés* - Los swaps de tasas de interés son contratos mediante los cuales se establece la obligación bilateral de intercambiar durante un periodo de tiempo determinado, una serie de flujos calculados sobre un monto notional, denominado en una misma moneda, pero referidos a distintas tasas de interés.

#### e. Cartera de crédito

Representa el saldo de los montos efectivamente entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados, menos los intereses cobrados por anticipado. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera.

El saldo insoluto de los créditos se registra como cartera vencida de la siguiente manera:

- Los créditos con amortización única al vencimiento de principal e intereses, a los 30 días naturales en que ocurra el vencimiento.
- En el caso de créditos con amortización única de principal al vencimiento, pero con pago de intereses periódicos, el total del principal e intereses a los 30 y 90 días naturales de vencido, respectivamente.
- Los créditos cuya amortización de principal e intereses hayan sido pactados en pagos periódicos parciales, a los 90 días naturales de vencida la primera amortización.

Los intereses se reconocen como ingresos en el momento en que se devengan. La acumulación de intereses se suspende al momento en que el crédito se traspasa a cartera vencida.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial, se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito.

Los intereses devengados durante el período en que el crédito se consideró cartera vencida se reconocen como ingresos en el momento en que se cobran.

El reconocimiento en resultados de los ingresos por intereses se reanuda cuando la cartera deja de ser vencida, lo cual ocurre al liquidarse los saldos pendientes de pago, incluyendo principal, intereses y cualquier otro concepto pendiente y se tenga evidencia del pago sostenido.

#### f. Estimación preventiva para riesgos crediticios

La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión.

Las Disposiciones también establecen metodologías generales para la clasificación y constitución de estimaciones preventivas para cada tipo de crédito y al mismo tiempo, permiten que las instituciones de crédito califiquen y constituyan estimaciones preventivas con base en metodologías internas, previa autorización de la Comisión.

El procedimiento de calificación de cartera crediticia comercial establece que las instituciones de crédito apliquen la metodología establecida (general o interna), con información relativa a los trimestres que concluyan en los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año y registren en sus estados financieros las estimaciones preventivas al cierre de cada mes. Asimismo, para los meses posteriores al cierre de cada trimestre, aplican la calificación correspondiente al crédito de que se trate, que haya sido utilizada al cierre del trimestre inmediato anterior sobre el saldo del adeudo, registrado el último día de los meses mencionados. Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios que excedan al importe requerido por la calificación de la cartera se cancelan en la fecha que se efectúa la siguiente calificación trimestral contra los resultados del ejercicio, asimismo, las recuperaciones de cartera crediticia previamente castigada se aplican contra los resultados del ejercicio.

La calificación de cartera crediticia comercial igual o mayor a 4 millones de unidades de inversión (UDIS) o su equivalente en moneda nacional se determina evaluando entre otros aspectos:

- La calidad crediticia del deudor.
- Los créditos en relación con el valor de las garantías o del valor de los bienes en fideicomisos o en esquemas conocidos comúnmente como “estructurados”, en su caso.

El segmento de cartera comercial comprende los créditos otorgados a grupos empresariales, corporativos y empresas del sector financiero.

Para la cartera crediticia comercial menor a 4 millones de UDIS o su equivalente en moneda nacional, la Institución aplicó las Disposiciones en materia de calificación de cartera crediticia emitidas por la Comisión.

A partir de septiembre de 2013 Banco Base, decidió aplicar, de manera integral, la nueva metodología de calificación de la Cartera Crediticia Comercial a que hace referencia la Resolución Modificatoria de las disposiciones de carácter general que emitió la SHCP, y que se basa en el modelo de pérdida esperada y toma en consideración los siguientes parámetros: probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento, así como clasificar la cartera comercial en distintos grupos, a los cuales les aplicarán variables distintas para la estimación de la probabilidad de incumplimiento.

#### g. Descripción General de las Metodologías Regulatorias establecidas por la Comisión

La metodología regulatoria establecida por la Comisión para calificar a los deudores de cartera comercial con responsabilidades iguales o mayores a 4 millones de UDIS o su equivalente en moneda nacional, señala que al evaluar la calidad crediticia del deudor se deben analizar los siguientes factores en el orden descrito y de manera específica e independiente:

- Riesgo País
- Riesgo Financiero
- Riesgo Industria
- Experiencia de Pago

#### h. Otras cuentas por cobrar y por pagar

Representan principalmente los saldos de las cuentas liquidadoras activas y pasivas por las operaciones de ventas y compras de valores y divisas, que se registran el día en que se efectúan, existiendo un plazo hasta de 4 días para su liquidación.

Los saldos de las cuentas de deudores que no sean recuperados dentro de los 60 o 90 días siguientes a su registro inicial, dependiendo si están identificadas o no, deben registrarse directamente en resultados independientemente de sus posibilidades de recuperación.

#### i. Posiciones de riesgo cambiario

Banxico establece que las posiciones de riesgo cambiario deberán estar niveladas al cierre de cada día, tanto en su conjunto, como por divisa.

Para observar la citada disposición, se toleran posiciones cortas o largas, siempre y cuando, en lo referente a posiciones de riesgo cambiario tanto en su conjunto como por cada divisa, no exceden el 15% de su respectivo capital básico.

#### j. Operaciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación. Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan en moneda nacional utilizando el tipo de cambio dado a conocer por Banxico en el Diario Oficial de la Federación, el día hábil bancario posterior a la fecha de valuación.

Los ingresos y egresos derivados de operaciones en moneda extranjera, se valorizan en moneda nacional al tipo de cambio vigente en la fecha de operación. Las fluctuaciones cambiarias se registran en los resultados del ejercicio en que ocurren.

#### k. Inmuebles, mobiliario y equipo

Inmuebles, mobiliario y equipo se registra al costo de adquisición.

La depreciación del mobiliario y equipo se calcula en línea recta con base en las tasas de depreciación estimadas por la Institución.

#### l. Impuesto sobre la renta y participación de los empleados en las utilidades

El impuesto sobre la renta (ISR) y la participación de los empleados en las utilidades (PTU), se registran en los resultados del año en que se causan, y se reconoce el ISR diferido proveniente de las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y en su caso, se incluye el beneficio de las pérdidas fiscales por amortizar. El ISR diferido activo, se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse. Se reconoce la PTU diferida proveniente de las diferencias temporales entre el resultado contable y la renta gravable, sólo cuando se pueda presumir razonablemente que van a provocar un pasivo o beneficio, y no exista algún indicio de que vaya a cambiar esa situación, de tal manera que los pasivos o los beneficios no se materialicen.

#### m. Otros activos

Se encuentran representados principalmente por pagos anticipados y depósitos en garantía que se amortizan con base en el período de duración del contrato.

#### n. Captación tradicional

Los pasivos por captación tradicional, incluidos los pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, se registran al costo de captación o colocación más los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se cargan a los resultados del ejercicio conforme se devengan como un gasto por interés.

#### o. Obligaciones de carácter laboral

De acuerdo con la Ley Federal del Trabajo, la Institución tiene obligaciones por concepto de indemnizaciones y primas de antigüedad pagaderas a empleados que dejen de prestar sus servicios bajo ciertas circunstancias.

El pasivo por prima de antigüedad, pagos por retiro que se asemejan a una pensión e indemnizaciones por terminación de la relación laboral, se registra conforme se devenga, el cual se calcula por actuarios independientes con base en el método de crédito unitario proyectado utilizando tasas de interés reales. Por lo tanto, se está reconociendo el pasivo que, a valor presente, se estima cubrirá la obligación por estos beneficios a la fecha estimada de retiro del conjunto de empleados que laboran en la Institución y al término de la relación laboral.

p. Pasivos, provisiones y compromisos

Los pasivos y las provisiones de pasivo reconocidas en el balance general, representan obligaciones presentes en las que es probable la salida de recursos económicos para liquidar la obligación. Estas provisiones se han registrado contablemente, bajo la mejor estimación razonable efectuada por la Administración para liquidar la obligación presente.

q. Capital contable

El capital social, las reservas de capital, los resultados de ejercicios anteriores y los resultados del ejercicio, se expresan a su costo histórico.

r. Información por segmentos

Los Criterios Contables establecen que para efectos de llevar a cabo la identificación de los distintos segmentos operativos que conforman a las instituciones de banca múltiple, éstas deben en lo conducente, segregar sus actividades de acuerdo con los siguientes segmentos como mínimo: i) operaciones crediticias; ii) operaciones de tesorería y banca de inversión y iii) operaciones por cuenta de terceros. Asimismo, atendiendo a la importancia relativa, se pueden identificar segmentos operativos adicionales o subsegmentos. Las NIF no requieren tal desagregación predeterminada.

Los Criterios Contables no requieren la revelación por cada área geográfica donde se desenvuelve el Banco, de las cuales el segmento identificado derive ingresos o mantenga activos productivos.

s. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen en el período en el que las operaciones que los generan son concertadas.

**Nota 4 - Posición en moneda extranjera:**

- a. El Banco cumple las siguientes normas y límites para fines de operaciones en moneda extranjera, las cuales establece la reglamentación de Banxico:

La posición ya sea corta o larga en dólares, debe ser equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco.

La posición por divisa no debe exceder del 2% del capital neto, con excepción del dólar o divisas referidas a esta moneda, que podría ser hasta del 15%.

La admisión de pasivos en moneda extranjera no debe exceder del 1.83 veces el capital básico del Banco.

El régimen de inversión de las operaciones en moneda extranjera exige mantener un nivel mínimo de activos líquidos, de acuerdo con una mecánica de cálculo establecida por Banxico, en función del plazo por vencer de las operaciones en moneda extranjera.

b. Al 31 de marzo de 2016, el Banco tenía los siguientes activos y pasivos monetarios en millones de dólares:

Activos	Dls.	809
Pasivos	Dls.	(808)
Posición larga-neta	<u>Dls.</u>	<u>1</u>

Al 31 de marzo de 2016, el tipo de cambio determinado por Banxico y utilizado por el Banco para valuar sus activos y pasivos en moneda extranjera (convertidos a dólares) fue de \$17.23700 por dólar de los Estados Unidos.

### Nota 5 – Disponibilidades

Al 31 de marzo de 2016, las disponibilidades se integran como sigue:

Caja	\$	6
Bancos		1,528
Otras Disponibilidades <sup>(1)</sup>		<u>(209)</u>
	<u>\$</u>	<u>1,325</u>

(1) Disponibilidades restringidas o dadas en garantía.

Las disponibilidades representadas por depósitos en bancos se integran como sigue:

	<u>Dólares</u>				<u>Total</u>
	<u>Moneda</u>	<u>Estadounidenses</u>	<u>Euros</u>	<u>Divisas</u>	
	<u>Nacional</u>	<u>Valorizados</u>			
Bancos del País	\$131	\$ 0	\$0	\$0	\$131
Bancos Extranjeros	0	1,241	137	19	1,397
	<u>\$131</u>	<u>\$1,241</u>	<u>\$137</u>	<u>\$19</u>	<u>\$1,528</u>

Al 31 de marzo de 2016, el rubro de Bancos está representado por efectivo en moneda nacional, moneda extranjera y otras divisas convertidos al tipo de cambio emitido por Banxico de \$17.23700 por dólar americano y \$19.64156 por euro.

Al 31 de marzo de 2016 el Banco tiene disponibilidades restringidas por entregar de (\$216), que corresponden a compra venta de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas y depósitos por regulación monetaria con Banxico por \$7.

Las divisas por entregar y recibir por ventas y compras a liquidar en 24, 48, 72 y 96 horas, valorizadas en moneda nacional se integran como sigue.

	<u>Divisas por Entregar</u>	<u>Divisas por Recibir.</u>
Dólares	\$ 4,263	\$ 3,958
Otras Divisas	<u>282</u>	<u>371</u>
	<b><u>\$ 4,545</u></b>	<b><u>\$ 4,329</u></b>

### Nota 6 - Inversiones en valores

Estas inversiones están sujetas a diversos tipos de riesgos, los cuales pueden asociarse con el mercado en donde se operan, las tasas de interés asociadas al plazo, los tipos de cambio y los riesgos inherentes de crédito y liquidez de mercado.

Las políticas de administración de riesgos, así como el análisis sobre los riesgos a los que se encuentra expuesto el Banco, se describen en la Nota 24.

La posición en inversiones en valores en cada categoría es la siguiente:

a. Títulos para negociar

Al 31 de marzo de 2016, los títulos para negociar se integran como sigue:

Sin restricción:

Instrumento	Costo de Adquisición	Intereses Devengados	Incremento (Decremento) Valuación	Valor en Libros
Bondes (1)	450	0	0	450
Bonos	(359)	0	0	(359)
Udibonos	(240)	0	0	(240)
Cetes	10	0	0	10
Ipabonos	95	0	0	95
Certificados Bursátiles	60	0	(45)	15
Pagaré	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1</u>
	<b><u>17</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>(45)</u></b>	<b><u>(28)</u></b>

Restringidos por operaciones de reporto:

Instrumento	Costo de Adquisición	Intereses Devengados	Incremento (Decremento) Valuación	Valor en Libros
Bonos	113	0	1	114
Bondes	4,938	0	4	4,943
Ipabonos	4,261	0	4	4,265
Certificados				
Bursátiles	969	(2)	13	980
Udibonos	2	0	0	2
Ipabonis	<u>10</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10</u>
	<b><u>10,293</u></b>	<b><u>(2)</u></b>	<b><u>22</u></b>	<b><u>10,313</u></b>

Restringidos fecha valor:

Instrumento	Costo de Adquisición	Intereses Devengados	Incremento (Decremento) Valuación	Valor en Libros
Bonos (1)	313	0	0	313
Udibonos (1)	240	0	0	240
	<b><u>553</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>553</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>10,863</u></b>	<b><u>(2)</u></b>	<b><u>(23)</u></b>	<b><u>10,838</u></b>

- (1) Al 31 de marzo la Institución pactó operaciones fecha valor de venta por \$600 y operaciones fecha valor de compra por \$553, cuyas cuentas liquidadoras se encuentran registradas en el Balance General.

Al 31 de marzo de 2016, la Institución reconoció en el rubro de “Resultado por intermediación” una utilidad \$13, por concepto de valuación a valor razonable de estos títulos y una utilidad por compraventa de \$6.

Al 31 de marzo de 2016, los vencimientos de los títulos (expresados a su valor en libros), son de hasta 1 año.

b. Títulos conservados a vencimiento

Al 31 de marzo de 2016, los títulos conservados a vencimiento ascienden a \$76 los cuales están integrados por certificados bursátiles sin restricción de \$61, y \$15 restringidos por reportos, los plazos a los cuales se encuentran pactadas estas operaciones es de hasta 180 días.

Al 31 de marzo 2016, los ingresos por intereses de inversiones en valores ascienden a \$97.

La Calidad Crediticia de las Inversiones en Valores está integrada por Calificaciones de Riesgo como sigue:

Calificación AAA	96.65%
Calificación AA	1.26%
Calificación A	1.82%
Calificación D	.27%

Al 31 de marzo de 2016 las inversiones en valores distintas a títulos gubernamentales que representan más del 5% del capital neto del Banco, se integran como sigue:

<b>Tipo de Emisión</b>	<b>Número de títulos</b>	<b>Tasa promedio ponderada</b>	<b>Plazo promedio ponderado en días</b>	<b>Importe</b>
Certificados bursátiles	10,536,260	0.37%	7	\$ 1,009

### Nota 7 - Operaciones de reporto

Al 31 de marzo de 2016, los saldos deudores y acreedores en operaciones de reporto se integran como sigue:

	<b>Deudores por Reporto</b>	<b>Acreedores por Reporto</b>
<b>Garantizados con:</b>		
Bondes	\$ 365	\$ (5,063)
Certificados Bursátiles	400	(986)
Ipabonos	135	(4,264)
<b>Total</b>	<b><u>\$ 900</u></b>	<b><u>\$ (10,313)</u></b>

Actuando el Banco como reportadora, el monto de los intereses devengados a favor, que fueron reconocidos en resultados, ascienden a \$13, los cuales se encuentran registrados dentro del rubro de "margen financiero" en el estado de resultados.

Actuando el Banco como reportada, el monto de los intereses devengados a cargo, que fueron reconocidos en resultados, ascienden a \$109.

Al 31 de marzo de 2016, los plazos de las operaciones de reporto efectuadas por la Institución en carácter de reportadora, corresponden a 1 día.

Al 31 de marzo de 2016, los plazos de las operaciones de reporto efectuadas por la Institución en carácter de reportada, es de entre 1 y 301 días.

El valor razonable de los colaterales recibidos y entregados en operaciones de reportos al 31 de marzo de 2016 está conformado como sigue:

	<b>2016</b>	
	<b>Colaterales Recibidos</b>	<b>Colaterales Entregados</b>
Tipo Colateral.-		
Ipabonos	\$ 135	\$ 135
Certibur	400	400
Bondes	<u>\$ 365</u>	<u>\$ 365</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 900</u></b>	<b><u>\$ 900</u></b>

## Nota 8 - Operaciones con valores y derivadas

Al 31 de marzo de 2016, las posiciones en instrumentos financieros derivados se integran como se muestra a continuación:

	<u>Activos</u>	<u>2016</u> <u>Pasivos</u>	<u>Posición Neta</u>
Forwards - Forwards de divisas	20,890	(20,831)	59
Opciones	16	(16)	0
Swaps - Tasa de interés	<u>1,788</u>	<u>(1,791)</u>	<u>(3)</u>
Total	<u><b>22,694</b></u>	<u><b>(22,638)</b></u>	<u><b>56</b></u>

Los productos operados y los principales subyacentes son los siguientes:

<u>Forward</u>	<u>Swaps</u>	<u>Opciones</u>
USD/MXN	TIE 28	USD/MXN
EUR/MXN		
EUR/USD		
JPY/MXN		

Las políticas de administración de riesgo y los procedimientos de control interno para administrar los riesgos inherentes a los contratos relacionados con operaciones derivadas se describen en la Nota 24.

Al 31 de marzo de 2016 las ganancias netas relacionadas con instrumentos derivados ascendieron a \$15.

Valuación ganancia	\$ 201
Compraventa	<u>(186)</u>
	<b>\$ 15</b>

Al 31 de marzo de 2016 el saldo en deudores por colaterales otorgados en efectivo (por operaciones OTC), registrado en cuentas por cobrar asciende a \$493.

Al 31 de marzo de 2016 no se recibieron colaterales en efectivo por operación de derivados OTC.

## Nota 9 - Cartera de crédito

La cartera crediticia por tipo de préstamo al 31 de marzo de 2016, se muestra a continuación:

Cartera de crédito vigente –		
Créditos comerciales		
Denominados en pesos		
Comercial		\$1,808
Denominados en USD		
Comercial		\$416
Total cartera de crédito vigente		<u>\$2,224</u>
Cartera de crédito vencida –		
Créditos comerciales		
Denominados en pesos		
Comercial		\$16
Total cartera de crédito		<u>\$2,240</u>

Las comisiones cobradas y costos se presentan netas en el rubro de créditos diferidos y cobros anticipados dentro del balance general y en el estado de resultados en ingresos por interés y gastos por interés, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2016 los plazos promedio de los saldos de cartera comercial son de 92 días a corto plazo y de 4 años para los créditos a largo plazo.

Las características de la cartera por sector económico del Banco por actividad de los acreditados al 31 de marzo de 2016, se analiza a continuación:

	<u>2016</u>	<u>%</u>
Industria	\$ 597	27%
Comercio	818	36%
Servicios	301	13%
Construcción	420	19%
Transporte	80	4%
Agricultura y Ganadería	<u>24</u>	<u>1%</u>
Total	<u>\$ 2,240</u>	100%

La cartera por región geográfica se encuentra distribuida de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>%</u>
Noreste	\$ 2,032	\$ 91%
Centro	109	5%
Occidente	45	2%
Noroeste	<u>54</u>	<u>2%</u>
Total	<u>\$ 2,240</u>	100 %

Noreste (Monterrey, Torreón, Reynosa y Tampico), Centro (México y Querétaro), Occidente (Guadalajara y Aguascalientes), Noroeste (Tijuana).

El total de los préstamos otorgados se encuentra agrupado en el sector económico privado (empresas y particulares).

La calificación de la cartera de la Institución, que es base para el registro de la estimación preventiva para riesgos crediticios, al 31 de marzo de 2016, se desglosa a continuación:

	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas Necesarias			Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera Hipotecaria de Vivienda	
Riesgo A	2,130	11	0	0	11
Riesgo B	78	2	0	0	2
Riesgo C	10	1	0	0	1
Riesgo D	22	10	0	0	10
Riesgo E	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b><u>2,140</u></b>	<b><u>24</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>24</u></b>
<b>Menos:</b>					
<b>Reservas Constituidas</b>					<b><u>24</u></b>
<b>Exceso</b>					<b><u>54</u></b>

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 2016.
2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNBV, pudiendo en el caso de las carteras crediticia de consumo, comercial e hipotecaria de vivienda, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV. La Institución utiliza la metodología establecida por la regulación.
3. El excedente en reservas preventivas, corresponden a disposiciones para reservar al 100% los intereses vencidos.

Los ingresos por intereses y comisiones al 31 de marzo de 2016, se integran como sigue:

	2016		Total
	Intereses	Comisiones	
Créditos comerciales	\$ 33	\$ 2	\$ 35

#### Políticas y procedimientos para el otorgamiento de créditos

El otorgamiento, control y recuperación de créditos se encuentran regulados en el manual de crédito de la Institución, el cual ha sido autorizado por el Consejo de Administración.

La gestión crediticia considera dentro de su proceso las siguientes etapas:

- Promoción.
- Análisis y Evaluación.
- Aprobación.
- Instrumentación.
- Administración
- Recuperación

Las áreas que intervienen en el control del proceso de crédito son las siguientes áreas:

- Banca de Empresas
- Banca Especializada
- Crédito
- Contraloría
- Operaciones
- Jurídica

#### **Nota 10 - Estimación preventiva para riesgos crediticios**

La cartera crediticia comercial se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y en base a la metodología de calificación publicada por la CNBV el 24 de junio de 2013.

La calificación de la cartera de la Institución, base para el registro de la estimación preventiva para riesgos crediticios es la siguiente:

	<b>Marzo 2016</b>	
	Importe	Reserva
Categoría de riesgo	Cartera crediticia	preventiva
Riesgo A	\$ 2,130	\$ (11)
Riesgo B	78	(2)
Riesgo C	10	(1)
Riesgo D	<u>22</u>	<u>(10)</u>
	<b><u>\$2,240</u></b>	<b><u>\$ (24)</u></b>

Al 31 de marzo de 2016 se tiene una cartera de crédito vencida de \$16.

Créditos relacionados:

Estos créditos en su conjunto no excederán del 35% del capital básico de la Institución, los cuales deberán ser aprobados por el Consejo de Administración.

La Institución se ajustó a los límites máximos de financiamiento establecidos para una misma persona o grupo de personas que representen riesgo común. Asimismo, no hubo ninguna operación celebrada con clientes considerados como una persona o grupo de personas que representando en una o más operaciones pasivas a cargo de la Institución rebasaran el 100% del capital básico.

Al 31 de marzo de 2016 el Banco cuenta con un financiamiento otorgado que rebasa el 10% del capital básico reportado a diciembre, dicho financiamiento representa el 12.1% de dicho capital básico.

Adicionalmente, el monto de los tres mayores deudores o grupos de personas que se consideran como riesgo común, representa el 29.7% del citado capital.

A continuación se muestra para cada tipo de portafolio la exposición al incumplimiento, la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida.

<u>Tipo de Cartera</u>	<u>EI</u>	<u>PI</u>	<u>SP</u>
Comercial	2,240	6.82%	43.27%

EI = Exposición al incumplimiento  
 PI = Probabilidad de incumplimiento  
 SP= Severidad de la pérdida

#### **Nota 11 - Otras cuentas por cobrar, neto**

El saldo de otras cuentas por cobrar, se integra como sigue:

Deudores por Liquidación de Operaciones	\$ 1,356
Deudores por Colaterales Otorgados en Efectivo	493
Deudores Diversos Moneda Nacional	<u>27</u>
Total	<b>\$ 1,876</b>
Estimación para Cuentas Incobrables	<b>(2)</b>
	<b><u>\$ 1,874</u></b>

#### **Nota 12 - Bienes Adjudicados**

El saldo de los bienes adjudicados al 31 de marzo de 2016 es de \$32.

La estimación registrada en resultados de dichos bienes asciende a \$2.

#### **Nota 13 - Inmuebles, mobiliario y equipo, neto**

El saldo de inmuebles, mobiliario y equipo al 31 de marzo de 2016 se integra como sigue:

<i>Componentes sujetos a depreciación -</i>	<i>% depreciación</i>	
Equipo de Transporte	25	\$ 15
Equipo de Computo	30	60
Mobiliario y equipo	10	28
Adaptaciones y Mejoras	10	<u>48</u>
		<b>\$ 151</b>
Depreciación Acumulada		<u><b>(109)</b></u>
		<b>\$ 42</b>
<i>Componentes NO sujetos a depreciación -</i>		
Terreno		<u>25</u>
Total		<b><u>\$ 67</u></b>

La depreciación reconocida en resultados al 31 de marzo de 2016 fue de \$2.

La depreciación se calcula conforme al método de línea recta.

#### Nota 14 - Otros activos

El saldo de otros activos al 31 de marzo de 2016, se integran como sigue:

<i>Intangibles (Licencias y Permisos)</i>	\$ 54
Amortización acumulada de activos intangibles	<u>(38)</u>
Neto	16
Cargos diferidos	8
Pagos anticipados	45
Otros Activos a Corto y Largo Plazo	<u>\$ 3</u>
Total	<u>\$ 72</u>

#### Nota 15 - Captación tradicional

Los pasivos provenientes de la captación tradicional se integran de la siguiente manera:

<b><i>Depósitos de exigibilidad inmediata</i></b>	
Sin interés	\$765
Con interés	122
<b><i>Depósitos a plazo</i></b>	
Depósitos a plazo fijo	2,426
<b><i>Títulos de crédito emitidos:</i></b>	
Bonos bancarios	<u>\$5</u>
Total	<u><b>3,318</b></u>

	<b>Tasas de interés negociadas (%) en</b>	
	<b>Moneda Nacional</b>	<b>Moneda Extranjera Valorizada</b>
<b><i>Depósitos de exigibilidad inmediata:</i></b>		
Con interés	2.30%	0.28%
<b><i>Depósitos a plazo:</i></b>		
Mercado de dinero	4.42%	0
<b><i>Títulos de crédito emitidos:</i></b>		
Bonos Bancarios	4.57%	0

El vencimiento de los depósitos a plazo es menor a un año con una tasa promedio de 4.17%.

## Nota 16 – Préstamos Interbancarios y de otros organismos.

Al 31 de marzo de 2016 el valor de este rubro se integra como sigue:

	<u>Moneda Nacional</u>	Moneda Extranjera <u>Valorizada</u>	<u>Total</u>
	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
De exigibilidad inmediata y corto plazo:			
Préstamos de Banca de Desarrollo	\$25	\$ 3	\$28
Préstamos de Fideicomisos Públicos	<u>34</u>	<u>0</u>	<u>34</u>
	\$59	\$ 3	\$62
Largo plazo:			
Préstamos de Instituciones de Banca de Desarrollo	\$57	\$14	\$71
Préstamos de Fideicomisos Públicos	<u>29</u>	<u>0</u>	<u>29</u>
	<u>\$86</u>	<u>\$14</u>	<u>\$100</u>
	<u>\$ 145</u>	<u>\$ 17</u>	<u>\$ 162</u>

En relación con las líneas de crédito recibidas por el Banco, el importe no utilizado de las mismas se muestra a continuación:

	<u>2016</u>
<u>Banca Múltiple:</u>	
BBVA Bancomer	\$ 35
<u>Banca de Desarrollo:</u>	
Bancomext	188
Nafin	338
FIRA	237
<u>Call Money:</u>	
Afirme	600
Bajío	925
Multiva	100
Bancrea	200
Bansi	500
Banorte	100
Mifel	500
Banregio	50
Famsa	100
Interacciones	<u>500</u>
	<u>\$4,373</u>

## Nota 17 - Acreedores diversos y otras cuentas por pagar

El saldo de acreedores diversos y otras cuentas por pagar al 31 de marzo de 2016, se integra como sigue:

Provisión para obligaciones laborales al retiro	\$ 44
Provisiones para obligaciones diversas	102
Impuestos por pagar	21
Otros acreedores diversos	<u>279</u>
Total	<u>\$ 446</u>

## Nota 18 - Operaciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2016 los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas se integran como sigue:

	<u>2016</u>
Acreeedores reporto	\$ 10
Pagaré con Rendimiento Liquidable al Vencimiento	\$ 176

Los acreedores por reporto e inversiones en pagaré están conformados principalmente por las inversiones a título personal que mantienen los accionistas en la Institución.

Las principales transacciones de ingresos y gastos realizados con partes relacionadas por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2016, están integradas como sigue:

	<u>2016</u>
Ingresos por servicios administrativos	\$ 2
Ingresos por premios por reporto	5
Ingresos por servicios administrativos	7
Gastos por comisiones	1
Gastos por intereses	1

Los ingresos por servicios administrativos y las comisiones cobradas corresponden al servicio cobrado a Casa de Bolsa Base, S.A. de C.V. derivado del soporte que prestan las áreas staff y el área comercial a la Institución.

Los premios pagados por reporto y los gastos por intereses corresponden principalmente a los rendimientos pagados a los accionistas por las inversiones mantenidas al 31 de marzo de 2016.

Los arrendamientos corresponden a las rentas pagadas por la renta a valor de mercado de oficinas y anuncios panorámicos a los accionistas de la Institución.

## Nota 19 - Impuestos sobre la renta (ISR)

### a. ISR:

#### Nueva Ley del Impuesto sobre la Renta

Durante el mes de octubre de 2013 las Cámaras de Senadores y de Diputados aprobaron la emisión de una nueva Ley del Impuesto sobre la Renta (nueva LISR) la cual entró en vigor el 1 de enero de 2014, abrogando la LISR publicada el 1 de enero de 2002 (anterior LISR). La nueva LISR recoge la esencia de la anterior LISR, sin embargo, realiza modificaciones importantes entre las cuales se pueden destacar las siguientes:

- i. Limita las deducciones en aportaciones a fondos de pensiones y salarios exentos, arrendamiento de automóviles, consumo en restaurantes y en las cuotas de seguridad social; asimismo, elimina la deducción inmediata en activos fijos.
- ii. Establece la mecánica para determinar el saldo inicial de la cuenta de capital de aportaciones (CUCA) y de la CUFIN y establece una nueva mecánica para la recuperación del Impuesto al Activo (IA).
- iii. Establece una tasa del ISR aplicable para 2014 y los siguientes ejercicios del 30%; a diferencia de la anterior LISR que establecía una tasa del 30%, 29%, y 28% para 2013, 2014 y 2015, respectivamente.

El Banco determinó una utilidad fiscal de \$46. El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y se deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como de aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o el fiscal.

La provisión para el ISR consolidado se analiza cómo se muestra a continuación:

	<u>Marzo 2016</u>
ISR causado	\$ 0
ISR diferido	<u>15</u>
Total	<u>\$ 15</u>

La conciliación entre las tasas causada y efectiva del ISR se muestra a continuación:

	<u>Marzo 2016</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 54
Tasa causada del ISR	<u>30 %</u>
ISR a la tasa legal	16
Más (menos) efecto en el ISR de las siguientes partidas permanentes:	
Gastos no deducibles	1
Ajuste anual por inflación	<u>(2)</u>
ISR reconocido en resultados	<u>\$ 15</u>
Tasa efectiva del ISR	<u>28 %</u>

Al 31 de marzo de 2016 las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció el ISR diferido se analizan a continuación:

Estimaciones preventivas para riesgos crediticios	\$ 24
Provisiones de pasivos	107
Inmuebles, mobiliario y equipo	26
Perdida fiscal	(46)
Valuación Instrumentos Financieros	(98)
Otros	<u>(26)</u>
	(13)
Tasa de ISR aplicable	<u>30%</u>
ISR diferido activo neto	<u>(\$ 4)</u>

Durante el primer trimestre de 2016 los principales movimientos en el impuesto sobre la renta diferido se debieron a la materialización de los impuestos diferidos generados por la valuación de los instrumentos financieros que se sigue presentando ante la volatilidad del tipo de cambio, al incremento en las provisiones de pasivos para hacer frente a las prestaciones del personal de la Institución y a la pérdida fiscal generada en el primer trimestre del ejercicio.

## Nota 20 - Participación de los trabajadores en la utilidad (PTU) causada y diferida

El Banco está sujeto al pago de la PTU, la cual se calcula aplicando los procedimientos establecidos por la LISR. En octubre de 2013 se emitió una nueva LISR que entró en vigor el 1 de enero de 2014 y modificó el procedimiento para determinar la base gravable para el cálculo de la PTU, la cual se debe determinar con base en lo establecido en el art.9 de la LISR, en el que se considera como base gravable la utilidad fiscal para efectos de ISR, sin disminuir la PTU pagada ni las pérdidas fiscales amortizadas y disminuyendo el importe de los salarios exentos no deducibles, así como la depreciación fiscal histórica que se hubiera determinado si no se hubiera aplicado deducción inmediata a bienes de activos fijos en ejercicios anteriores a 2014. Hasta el 31 de diciembre de 2013 la PTU se calculaba de acuerdo con la mecánica establecida en el art. 10 de la LISR.

En 2016 el Banco no ha determinado una PTU causada, la provisión para PTU en 2016 se analizan a continuación:

	<u>Marzo 2016</u>
PTU causada	\$ 0
PTU diferida	<u>4</u>
Total	<u>\$ 4</u>

Las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció PTU diferida se analizan a continuación:

	<u>Marzo 2016</u>
Estimaciones preventivas para riesgos crediticios	\$ 24
Provisiones de pasivos	90
Inmuebles, mobiliario y equipo	26
Perdida fiscal	(46)
Valuación Instrumentos Financieros	(98)
Otros	<u>(26)</u>
	(30)
Tasa de PTU aplicable	<u>10%</u>
PTU diferido activo neto	<u>(\$ 3)</u>

Durante el primer trimestre de 2016 los principales movimientos en la PTU diferida se debieron la materializaron de los impuestos diferidos generados por la valuación de los instrumentos financieros que se sigue presentando ante la volatilidad del tipo de cambio, al incremento en las provisiones de pasivos para hacer frente a las prestaciones del personal de la Institución y a la pérdida fiscal generada en el primer trimestre del ejercicio.

La PTU causada y diferida es presentada en los gastos de operación en el estado de resultados.

## Nota 21 - Capital contable

El capital social de la Institución al 31 de marzo de 2016, se integra como sigue:

<u>Número de acciones*</u>	<u>Descripción</u>	<u>Importe</u>
	Capital social autorizado	\$ 494
<u>493,611,769</u>	Serie "O", que representa el capital social ordinario	\$ 494

\* Acciones nominativas con valor nominal de \$1 peso cada una, totalmente suscritas y pagadas, con lo que el capital social pagado es de \$494.

### Restricciones al capital contable

De conformidad con la Ley, no podrán participar en forma alguna en el capital social de las instituciones de banca múltiple, personas morales extranjeras que ejerzan funciones de autoridad.

Por otra parte, el Banco debe constituir un fondo de reserva legal separando anualmente el 10% de sus utilidades netas, hasta alcanzar un monto equivalente al capital pagado.

### Dividendos

En octubre de 2013 las Cámaras de Senadores y Diputados aprobaron la emisión de una nueva Ley de Impuesto Sobre la Renta (LISR) que entro en vigor el 1 de enero de 2014. Entre otros aspectos, en esta Ley se establece un impuesto del 10% por las utilidades generadas a partir de 2014 a los dividendos que se pagan a residentes en el extranjero y a personas físicas mexicanas, asimismo, se establece que para los ejercicios de 2001 a 2013, la utilidad fiscal neta se determinará en los términos de la LISR vigente en el ejercicio fiscal de que se trate.

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) y, estarán gravados a una tasa que fluctúa entre 4.62 y 7.69% si provienen de la CUFIN reinvertida. Los dividendos que excedan de CUFIN y CUFIN reinvertida causarán un impuesto equivalente al 42.86% si se pagan en 2014. El impuesto causado será a cargo del Banco y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes o, en su caso, contra el Impuesto Empresarial a Tasa Única del ejercicio (IETU). Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos.

En caso de reducción de capital, los procedimientos establecidos por la LISR disponen que se dé a cualquier excedente del capital contable sobre los saldos de las cuentas del capital contribuido, el mismo tratamiento fiscal que el aplicable a los dividendos.

## Nota 22 - Información por segmentos

Los principales saldos por concepto y/o segmento de negocio que se reflejan en el balance general de la Institución se integran como sigue:

	1T 2016			
	Operaciones Crediticias	Operaciones de Tesorería y Banca de Inversión	Otros	Total
<b>Activo</b>	<b>2,216</b>	<b>12,626</b>	<b>2,617</b>	<b>17,459</b>
Disponibilidades	0	1,325	0	1,325
Inversiones en valores	0	1	76	77
Títulos para negociar restringidos	0	10,313	553	10,866
Títulos para negociar sin restricción	0	(44)	14	(30)
Deudores por reporto	0	900	0	900
Operaciones con valores y derivadas	0	59	0	59
Cartera de crédito	2,216	0	0	2,216
Otros Activos	0	72	1,974	2,046
<b>Pasivo</b>	<b>3,487</b>	<b>11,216</b>	<b>1,329</b>	<b>16,032</b>
Captación exigibilidad inmediata	887	0	0	887
Captación a plazo	2,427	0	0	2,427
Títulos de crédito emitidos	5	0	0	5
Acreedores por reporto	0	10,313	0	10,313
Colaterales vendidos o dados en garantía	0	900	0	900
Préstamos interbancarios	162	0	0	162
Operaciones con valores y derivadas	0	3	0	3
Impuestos diferidos (a cargo)	0	0	7	7
Otros pasivos	6	0	1,322	1,328
<b>Capital</b>	<b>7</b>	<b>1,420</b>	<b>0</b>	<b>1,427</b>
Capital contable	7	1,420	0	1,427
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>3,493</b>	<b>12,636</b>	<b>1,329</b>	<b>17,459</b>

Los principales saldos por concepto y/o segmento de negocio que se reflejan en el estado de resultados de la Institución se integran como sigue:

	1T 2016					Total en Millones de Pesos
	Captación	Operaciones Crediticias	Operaciones Cambiarias	Operaciones Mercado de Dinero	Operaciones de Derivados	
Ingresos por intereses	0	35	5	109	0	149
gastos por intereses	23	2	0	109	0	134
<b>Margen financiero</b>	<b>(23)</b>	<b>33</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	8	0	0	0	8
	<b>(23)</b>	<b>25</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7</b>
Comisiones netas	(3)	0	(7)	0	0	(10)
Resultado por intermediación	0	0	19	253	12	284
<b>Ingresos totales de la operación</b>	<b>(26)</b>	<b>25</b>	<b>17</b>	<b>253</b>	<b>12</b>	<b>281</b>
Gastos de administración y promoción	(18)	(18)	(12)	(179)	(8)	(235)
Otros productos y gastos, neto	1	1	0	6	0	8
<b>Resultado de la operación</b>	<b>(43)</b>	<b>8</b>	<b>5</b>	<b>80</b>	<b>4</b>	<b>54</b>
Impuesto sobre la renta y PTU	0	0	0	0	0	0
Utilidades causado y diferido	1	1	1	11	1	15
<b>Resultado neto</b>	<b>(44)</b>	<b>7</b>	<b>4</b>	<b>69</b>	<b>3</b>	<b>39</b>

### Nota 23 - Integración de los principales rubros del estado de resultados

#### Margen financiero

##### a) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses al 31 de marzo del 2016 se integran como sigue:

Inversiones en valores	\$ 97
Cartera de créditos	35
Operaciones de reporto y préstamo de valores	13
Disponibilidades	<u>4</u>
	<b>\$ 149</b>

##### b) Gastos por intereses

Los gastos por intereses al 31 de marzo del 2016 se integran como sigue:

Operaciones de reporto y préstamo de valores	\$ 110
Depósitos a plazo	22
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	<u>2</u>
	<b>\$ 134</b>

Ingresos totales de la operación

c) Resultado por intermediación

Al 31 de marzo del 2016 los rubros que influyen en la determinación del dicho resultado se muestran a continuación:

Resultado por valuación:

Operaciones con instrumentos derivados	\$ 201
Inversiones en valores	13
Divisas y metales	<u>(6)</u>
	<b>\$ 208</b>
Perdida por Deterioro	<u>(3)</u>
	<b>\$ 205</b>

Resultado por compraventa:

Divisas y metales	\$ 259
Inversiones en valores	6
Operaciones con instrumentos derivados	<u>(186)</u>
	<b>\$ 79</b>
	<b><u>\$ 284</u></b>

Resultado de la operación

d) Otros ingresos y gastos

Otros gastos:

Estimación por Pérdida de Valor de Bienes Adjudicados	<b>\$ (2)</b>
---	---------------

Otros ingresos:

Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	\$ 8
Cancelación de Excedentes de Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	1
Otras recuperaciones	<u>1</u>
	<b>\$ 10</b>

Total de otros ingresos y gastos, neto	<b><u>\$ 8</u></b>
--	--------------------

**Nota 24 - Administración integral de riesgos:**

Las debilidades en el sistema financiero de un país pueden amenazar su estabilidad financiera y económica. Por ello, las autoridades de diversos países han emitido una serie de documentos de carácter prudencial como los lineamientos básicos de supervisión para este tipo de actividades. Entre ellos, destacan los relativos a la administración integral de riesgos, los cuales buscan prevenir, detectar, mitigar o cambiar los riesgos que por su propia naturaleza pudiesen impactar los resultados de las instituciones financieras y la continuidad de sus operaciones.

Para las instituciones financieras, la identificación oportuna y la eficiente administración de los riesgos se presentan como una prioridad fundamental para su supervivencia.

La Administración Integral de Riesgos es normada por las Disposiciones publicada en el Diario Oficial de la Federación el 2 de diciembre de 2005 por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en los artículos, 19, segundo párrafo, 21, 22, segundo párrafo, 42, fracción IV, 52, 55 BIS, segundo párrafo, 64 BIS, 65, 73 BIS, décimo párrafo, 77, 89, segundo párrafo, 93, primer párrafo, 95, 97, 98, segundo párrafo, 99, 100, primer párrafo, 101, primer, segundo y último párrafos, 102 y 106, fracción XIII, segundo párrafo, de la LIC; 6, segundo párrafo, de la Ley del Mercado de Valores, en relación con el artículo 81, primer párrafo, de la referida LIC; 4, fracciones II, III, IV, V, VI, VII, IX, XI, XII, XIV, XXXVI y XXXVII, 6, 16, fracción I y 19 de su ley, así como con el acuerdo de su Junta de Gobierno, el contenido de los artículos 51 y 134 Bis de la citada Ley de Instituciones de Crédito al amparo de lo dispuesto por el 12, fracción XV de la mencionada Ley.

Con el fin de asegurar una adecuada administración integral de riesgos, se establece la siguiente estructura organizacional con el fin de delimitar las diferentes funciones y responsabilidades en materia de administración de riesgos entre los distintos órganos de autoridad y supervisión, unidades operativas y de negocios que integran la Institución.

La administración integral de riesgos involucra a todos los empleados de la Institución, sin embargo, existen algunos órganos internos que tienen responsabilidades específicas con las que deben cumplir.

### **Órganos Facultados**

El Consejo de Administración de la Institución, es la máxima instancia de autoridad para definir la visión estratégica y aprobar la gestión de la Institución. Es el organismo encargado de decidir, en representación de los accionistas, la combinación de perfil de riesgo y rendimiento de la Institución.

El Consejo de Administración delega la responsabilidad de aprobar las políticas y procedimientos para la administración de riesgos, así como establecer los objetivos sobre la exposición al riesgo, al Comité de Riesgos, el cual fue constituido por el Consejo de Administración para administrar integralmente los riesgos en que se incurren en el curso de las operaciones, sean éstos cuantificables o no, así como para vigilar que dichas operaciones se apeguen a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos.

Estas políticas y procedimientos, así como los objetivos de la administración integral de riesgos, serán aprobados al menos una vez al año por el Consejo de Administración.

El Comité de Riesgos desempeña las siguientes funciones:

1. Proponer al Consejo de Administración para su aprobación:
  - a. Los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos.
  - b. Los límites globales y específicos para exposición a los distintos tipos de riesgo.
  - c. Los mecanismos para la implementación de acciones correctivas.
  - d. Los casos o circunstancias especiales en los cuales se puedan exceder tanto los límites globales como los específicos.
2. Aprobar:
  - a. Los límites específicos para riesgos discretionales y los niveles de tolerancia tratándose de riesgos no discretionales.
  - b. La metodología y procedimientos para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesta la Institución.
  - c. Los modelos, parámetros y escenarios que habrán de utilizarse para llevar a cabo la valuación, medición y el control de los riesgos que proponga la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR).

- e. Las metodologías para la identificación, valuación, medición y control de los riesgos de las nuevas operaciones, productos y servicios que la Institución pretenda ofrecer al mercado.
  - f. Las acciones correctivas propuestas por la UAIR.
  - g. La evaluación de los aspectos de la administración integral de riesgos para su presentación al Consejo de Administración y a la Comisión.
  - h. El manual para la administración integral de riesgos.
  - i. El reporte técnico bianual con los resultados de la evaluación técnica de los aspectos de la administración integral de riesgos.
3. Designar y remover al responsable de la UAIR con ratificación del Consejo de Administración.
  4. Informar al Consejo de Administración, cuando menos trimestralmente, sobre la exposición al riesgo asumida por la Institución y los efectos negativos que se podrían producir en el funcionamiento de la misma, así como sobre la inobservancia de los límites de exposición y niveles de tolerancia al riesgo establecidos.
  5. Informar al Consejo de Administración sobre las acciones correctivas implementadas.
  6. Asegurar en todo momento el conocimiento por parte de todo el personal involucrado en la toma de riesgos, de los límites globales y específicos para riesgos discretionales, así como los niveles de tolerancia tratándose de riesgos no discretionales.
  7. Revisar cuando menos una vez al año:
    - a. Los límites específicos para riesgos discretionales, así como los niveles de tolerancia tratándose de riesgos no discretionales.
    - b. La metodología y procedimientos para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesta la Institución, así como sus eventuales modificaciones.
    - c. Los modelos, parámetros y escenarios que habrán de utilizarse para llevar a cabo la valuación, medición y el control de los riesgos que proponga la UAIR.
  8. Con aprobación del Consejo, ajustar o autorizar de manera excepcional que se excedan los límites específicos de exposición, cuando las condiciones y el entorno de la Institución así lo requieran. En los mismos términos, podrá solicitar al Consejo de Administración el ajuste o la autorización para que se excedan excepcionalmente los límites globales de exposición a los distintos tipos de riesgo.

Además, el Comité de Riesgos cuenta con el apoyo de la UAIR, cuyo objeto es identificar, medir, vigilar, e informar los riesgos cuantificables que enfrenta el Banco en sus operaciones. La UAIR es independiente de las unidades de negocio, a fin de evitar conflictos de interés y asegurar una adecuada separación de responsabilidades. El Director General es el encargado de vigilar que se mantenga la independencia necesaria entre las unidades de administración de riesgos y las de negocios.

Los objetivos de la UAIR, consisten en asegurar la continuidad de las operaciones y el cumplimiento de obligaciones mediante la identificación oportuna de riesgos y la adecuada administración de los mismos.

Informar al Comité de Riesgos sobre la situación que guarda la Institución en relación a sus riesgos, junto con los planes y propuestas de solución para contenerlos, mitigarlos, transferirlos o cambiarlos.

La UAIR cuenta con las siguientes funciones y facultades:

1. Medir, vigilar y controlar que la administración integral de riesgos considere todos los riesgos en que incurre la Institución dentro de sus diversas unidades de negocio, incluyendo el riesgo consolidado.
2. Proponer al Comité de Riesgos para su aprobación el Manual de Administración Integral de Riesgos.
3. Verificar la observancia de los límites globales y específicos, así como los niveles de tolerancia aceptables por tipo de riesgo cuantificable considerando el riesgo consolidado, desglosado por unidad de negocio o factor de riesgo, causa u origen de éstos, utilizando, para tal efecto, los modelos, parámetros y escenarios para la medición y control del riesgo aprobados por el Comité de Riesgos. Tratándose de riesgos no cuantificables, la UAIR deberá recabar la información que le permita evaluar el probable impacto que dichos riesgos pudieran tener en la adecuada operación de la Institución.
4. Proporcionar al Comité de Riesgos la información relativa a:
  - a. La exposición, tratándose de riesgos discretionales, así como la incidencia e impacto en el caso de los riesgos no discretionales incluyendo análisis de sensibilidad y pruebas bajo diferentes escenarios, incluyendo los extremos.
  - b. Las desviaciones que, en su caso, se presenten con respecto a los límites de exposición y a los niveles de tolerancia al riesgo establecidos.
  - c. Las propuestas de acciones correctivas.
  - d. La evolución histórica de los riesgos asumidos por la Institución.
5. Investigar y documentar las causas que originan desviaciones a los límites establecidos de exposición al riesgo, identificar si dichas desviaciones se presentan en forma reiterada e informar de manera oportuna sus resultados al Comité de Riesgos, al Director General y al Auditor Interno de la Institución.
6. Recomendar, en su caso, al Director General y al Comité de Riesgos, disminuciones a las exposiciones observadas, y/o modificaciones a los límites globales y específicos de exposición al riesgo y niveles de tolerancia al riesgo, según sea al caso.
7. Elaborar y presentar al Comité de Riesgos, las metodologías para la valuación, medición y control de los riesgos de nuevas operaciones, productos y servicios, así como la identificación de los riesgos implícitos que presentan.

El Consejo de Administración aprobó el documento de las “Políticas generales de administración integral de riesgos”, en el cual se incluyen los objetivos, metas y procedimientos para la administración de riesgos, la estructura organizacional para la administración integral de riesgos de la Institución, y las políticas generales para la administración de los riesgos de mercado, crédito, liquidez, legal y operativo.

En cumplimiento con la normatividad, se contrató a un reconocido despacho de consultores para realizar la revisión anual de los modelos de valuación y medición de riesgos, utilizados en la operación de los instrumentos de la mesa de dinero de la Institución, además de revisar los supuestos, parámetros y metodologías utilizadas para la administración integral de riesgos.

a. **Riesgo de Mercado:**

El riesgo de mercado se define como la pérdida potencial ante cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de sus operaciones, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

Para el cálculo del Valor en Riesgo (VaR por sus siglas en inglés) utiliza el método de simulación histórica no paramétrico con un horizonte de 1 día, con datos históricos de 55 y 250 días, considerando un nivel de confianza de 99%. Para efectos del análisis y el monitoreo que exige la normatividad aplicable a las instituciones de banca múltiple, la UAIR utiliza el nivel de VaR que resulte mayor de las dos metodologías antes descritas. Estas metodologías se aplican al portafolio de inversión, el cual está expuesto a variaciones de los factores de riesgo que afectan directamente su valuación a mercado (tasas de interés, tipos de cambio, entre otras). Para obtener dichos factores de riesgo, la Institución tiene celebrado un contrato con una empresa que funge como proveedor de precios, esta empresa es reconocida en el medio financiero y las distintas entidades regulatorias del país.

El significado de VaR bajo esta metodología, es la pérdida potencial a un día que pudiera generarse en la valuación de los portafolios a una fecha determinada (horizonte de inversión), en el supuesto de que se repitieran en el futuro determinados escenarios históricos inmediatos anteriores.

La Institución realiza diariamente el cálculo del VaR del portafolio de inversión, éste es reportado diariamente a los miembros del Comité de Riesgos y a los operadores. Para ello se contrató un sistema para la administración integral de riesgo con una empresa reconocida en el medio financiero. Mensualmente se hacen pruebas de “*Backtesting*” para la calibración del sistema de administración de riesgos, así como también las pruebas de sensibilidad y pruebas con escenarios extremos (estrés).

A continuación se presenta la información cuantitativa referente al riesgo de mercado al 31 de marzo de 2016:

<u>Portafolio de Inversión global</u>	<u>Capital Básico</u>	<u>VaR</u>	<u>VaR/Capital Básico</u>
<u>\$ 12,136.2</u>	<u>\$ 1,390.7</u>	<u>\$ 3.2</u>	<u>0.23%</u>

Durante el primer trimestre de 2016, el nivel promedio de VaR Global / Capital Contable fue de 0.27%, nivel inferior al límite máximo de 1.15%.

A continuación se presenta la información cuantitativa referente al riesgo de mercado por cada uno de los productos al 31 de marzo de 2016:

### Exposiciones al Riesgo por Mesa

	<b>VaR</b>	<b>VaR/ Capital contable</b>
Mesa de Dinero VaR Diversificado de la Mesa de Dinero=Max(55d,250d)/Capital Básico	\$2.0	0.15%
Estructurados VaR Diversificado de Estructurados=Max(55d,250d)/Capital Básico	\$0.8	0.06%
Mesa de Derivados VaR Diversificado de la Mesa de Derivados=Max(55d,250d)/Capital Básico	\$2.8	0.20%
Mesa de Cambios VaR Diversificado de la Mesa de Cambios=Max(55d,250d)/Capital Básico	\$0.6	0.04%

\*Cifras en mdp

Adicionalmente se da seguimiento a las concentraciones del portafolio de Mesa de Dinero por tipo de instrumento, calificación de la emisión, moneda de la emisión y sector del emisor. El seguimiento de las concentraciones es mediante límites específicos presentado un exceso en instrumentos con calificación D al 31 de marzo de 2016.

A continuación se presenta la información cuantitativa referente a las concentraciones de Mesa de Dinero al 31 de marzo de 2016:

#### Concentraciones de Riesgo para la Mesa de Dinero

	<b>Valor Mercado</b>	<b>VaR</b>	<b>VaR/Valuación</b>	<b>% Posición</b>	<b>Límite</b>
<b>Mercado Renta Fija</b>	\$10,767.0	\$1.3	0.01%	100.00%	100.00%
<b>Calificación AAA</b>	\$10,405.7	\$0.7	0.01%	96.64%	100.00%
<b>Calificación AA</b>	\$136.1	\$0.5	0.37%	1.26%	20.00%
<b>Calificación A</b>	\$196.1	\$0.0	0.01%	1.82%	20.00%
<b>Calificación F3</b>	\$0.0	\$0.0	0.00%	0.00%	5.00%
<b>Calificación D</b>	\$29.2	\$0.0	0.00%	0.27%	0.00%
<b>Pesos</b>	\$10,756.6	\$1.3	0.01%	99.90%	100.00%
<b>Dólares</b>	\$0.0	\$0.0	0.00%	0.00%	20.00%
<b>Euros</b>	\$0.0	\$0.0	0.00%	0.00%	10.00%
<b>Udis</b>	\$10.4	\$0.1	0.56%	0.10%	20.00%
<b>Gobierno Federal</b>	\$9,953.5	\$0.8	0.01%	92.44%	100.00%
<b>Paraestatal y Gob. Estatales</b>	\$213.6	\$0.5	0.24%	1.98%	30.00%
<b>Privados</b>	\$424.0	\$0.2	0.04%	3.94%	30.00%
<b>Bancos y Gpos. Fin y Subs con Banco Afiliado</b>	\$176.0	\$0.0	0.01%	1.63%	20.00%
<b>Instituciones Financieras Reg.</b>	\$0.0	\$0.0	0.00%	0.00%	20.00%

El monto que mejor representa la exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de marzo de 2016, sin tomar en cuenta algún colateral recibido u otro tipo de mejora crediticia, es el valor nocional de las posiciones en valores, que a esta fecha fue de \$10,878.2

	<b>Valor Nocional</b>
<b>Mercado Renta Fija</b>	\$10,878.2
<b>Calificación AAA</b>	\$10,421.4
<b>Calificación AA</b>	\$136.4
<b>Calificación A</b>	\$194.9
<b>Calificación F3</b>	\$0.0
<b>Calificación D</b>	\$125.5
<b>Pesos</b>	\$10,876.3
<b>Dólares</b>	\$0.0
<b>Euros</b>	\$0.0
<b>Udis</b>	\$1.9
<b>Gobierno Federal</b>	\$9,966.1
<b>Paraestatal y Gob. Estatales</b>	\$214.8
<b>Privados</b>	\$522.4
<b>Bancos y Gpos. Fin y Subs con Banco Afiliado</b>	\$174.9
<b>Instituciones Financieras Reg.</b>	\$0.0

\* Cifras en millones de pesos

A continuación se presenta el detalle de títulos para negociar y títulos conservados a vencimiento, previamente presentados en la nota 6 del presente documento:

Títulos Conservados a Vencimiento:

<b>Activo</b>	<b>Plazo Promedio Ponderado</b>	<b>Calif.</b>	<b>Contraparte</b>
91_KIMBER_07	452	AAA	KIMBERLY CLARK
93_ABNGOA_00115	0	D	ABENGOA MÉXICO
93_ABNGOA_00315	28	D	ABENGOA MÉXICO
93_ABNGOA_00715	0	D	ABENGOA MÉXICO
93_ABNGOA_00815	49	D	ABENGOA MÉXICO
93_ABNGOA_01215	0	D	ABENGOA MÉXICO
93_ABNGOA_01415	0	D	ABENGOA MÉXICO
93_ABNGOA_01615	49	D	ABENGOA MÉXICO

Títulos para Negociar:

Activo	Plazo Promedio Ponderado	Calif.	Contraparte
91_AC_13	715	AAA	ARCA CONTINENTAL
91_AUTO CB_15	1,541	AAA	FID. EN INVEX (SUAUTO)
91_CREDICB_14	1,083	AAA	FID. EN BANAMEX (CREDIAMIGO)
91_DIMEXCB_15	1,628	AAA	FID. EN INVEX (DIMEX CAPITAL)
91_EXITUCB_15	1,090	AAA	FID. EN CIBANCO (EXITUS CAPITAL)
91_TLEVISIA_15	2,223	AAA	GRUPO TELEVISIA
91_UFINCB_15	1,625	AAA	FID. EN INVEX (UNIFIN)
91_UNFINCB_15	1,411	AAA	FID. EN BANAMEX (UNIFIN)
BONDES	1,005	AAA	GOBIERNO FEDERAL
BONOS	2,673	AAA	GOBIERNO FEDERAL
BPA182	1,008	AAA	GOBIERNO FEDERAL
BPAG28	653	AAA	GOBIERNO FEDERAL
BPAG91	1,106	AAA	GOBIERNO FEDERAL
CBIC003	1,764	AAA	GOBIERNO FEDERAL
CD_BANOB_14	603	AAA	BANOBRAS
CETES	84	AAA	GOBIERNO FEDERAL
F_BANOBRA_05011	3,515	AAA	BANOBRAS
I_BANOBRA_16135	1	AAA	BANOBRAS
NAFR	743	AAA	NAFIN
UDIBONO	1,729	AAA	GOBIERNO FEDERAL
94_BACMEXT_12-2	2,286	AAA	BANCOMEXT
94_BINBUR_14-3	679	AAA	BANCO INBURSA
95_CFE CB_06-2	15	AAA	FID. EN BANAMEX (CFE)
95_PEMEX_13	1,064	AA	PEMEX
95_PEMEX_13-2	3,087	AA	PEMEX
91_XIGNUX_14	1,772	AA	XIGNUX
91_OMA_14	1,894	AA	OMA
93_AFIRMAR_04715	133	A	ARRENDADORA AFIRME
93_AFIRMAR_05515	174	A	ARRENDADORA AFIRME
93_MERCFIN_00515	35	A	MERCADER FINANCIAL
93_PDN_00415	210	A	PORTAFOLIO DE NEGOCIOS
94_CSBANCO_14	701	A	CONSUBANCO

Para el portafolio de Derivados se da seguimiento al VaR de la Mesa de Derivados y a la Posición Abierta por producto. No se registraron excesos en límites específicos al 31 de marzo de 2016.

**Exposición de Riesgo de la Mesa de Derivados por producto**

	Forwards	Swaps	Opciones
<b>Valor de Mercado</b>	\$58.8	(\$1.8)	\$0.0
<b>VaR</b>	\$2.5	\$1.7	\$0.0
<b>Posición Abierta</b>	\$0.2 mdd		\$0.0 mdd

\*Las cifras de Valor de Mercado y VaR se encuentran en mdp

La posición abierta de Swaps al 31 de marzo de 2016 era la siguiente:

Plazo (Años)	Límite DVO1 (mdp)	Posición Abierta
1	+/- 1,000	-350
2	+/- 500	-7
3	+/- 350	145
5	+/- 220	55
7	+/-165	125
10	+/- 130	15
15	+/- 100	0
20	+/- 90	0

**b. Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito o crediticio, que se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan las instituciones de crédito.

La UAIR debe medir y monitorear el riesgo crediticio ocasionado por la falta de pago de un acreditado o contraparte, en la cartera de crédito o en las operaciones de la Tesorería, Mesa Dinero y Cambios. En el caso de la cartera crediticia, las pérdidas potenciales debidas al riesgo de crédito son generadas por el evento de no pago de uno o varios acreditados.

1.- El Riesgo de Crédito se compone de tres elementos:

- a. *Probabilidad de incumplimiento.* Está relacionado con las características del acreditado o contraparte y puede también ser llamado “riesgo del emisor”.
- b. *Exposición.* Se refiere a la cantidad de dinero prestada a un acreditado o bien, el monto de la operación con una contraparte.
- c. *Severidad de la pérdida.* Incorpora el efecto de las garantías y de cualquier mecanismo que mitigue una pérdida en el evento de no pago.

Las políticas y procedimientos del riesgo de crédito incluyen una estructura de límites de acuerdo con el perfil de riesgo de la Institución, la mecánica de vigilancia y control efectivo de la naturaleza, características, diversificación y calidad de la cartera de crédito.

Para determinar el monto de las reservas, se recurre a la calificación proveniente en las Disposiciones. Para medir el riesgo de Crédito de la cartera de crédito, la metodología se basa en el modelo de Montecarlo para la determinación de la pérdida esperada y no esperada de la cartera de créditos.

Para llevar a cabo lo anterior, se utiliza una matriz de transición, que nos permite estimar la probabilidad de que cada crédito mejore, se deteriore, o mantenga su misma calificación crediticia durante el horizonte de riesgo. Utilizando la Matriz de transición se generan 1,000 números aleatorios entre cero y uno y cada uno de ellos se mapea hacia la matriz de transición asignándole una nueva calificación, por lo que se presentan 3 casos: un requerimiento adicional de reservas, una liberación de reservas o se mantiene sin cambios en las reservas.

Para realizar el cálculo se asume que el porcentaje de recuperación es cero y se toman las pérdidas esperadas teóricas al 50 percentil y las pérdidas no esperadas al 99 percentil de la distribución. Dentro de la medición del riesgo de Crédito de la cartera de créditos se contempla además la concentración de los créditos por zona geográfica, por sector, por acreditado o grupo económico y por moneda.

Al 31 de marzo de 2016 la cartera se encontraba concentrada de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>%</u>
Industria	\$ 597	27%
Comercio	818	37%
Servicios	301	13%
Construcción	420	19%
Transporte	80	4%
Agricultura y Ganadería	<u>24</u>	<u>1%</u>
Total	<u>\$ 2,240</u>	100%

En cuanto al límite regulatorio de Grupos Riesgo Común del 40% sobre el Capital Básico, al 31 de marzo de 2016, este no presentó excesos.

Cifras en millones de pesos

<u>Cartera de Crédito</u>	<u>Moneda de originación</u>	<u>Reservas crediticias</u>	<u>VaR de crédito</u>
\$ 1,823.95	MXP	\$21.51	<u>\$19.02</u>
<u>416.15</u>	USD	<u>2.86</u>	
<u>\$ 2,240.1</u>		<u>\$24.37</u>	

Al 31 de marzo de 2016 se contaba con una cartera atrasada de 7.6 mdp. Además se contaba con una cartera vencida de 16.8 mdp.

Para medir el riesgo de crédito de la mesa de dinero, la metodología se basa en el cálculo de la pérdida esperada. Para esto, es necesario contar con una matriz de probabilidad de incumplimiento, dichas probabilidades son asignadas dependiendo de las calificaciones determinadas por las calificadoras de valores a cada uno de los emisores de instrumentos que componen el portafolio de inversión.

La pérdida esperada del portafolio de inversión al 31 de marzo de 2016 representó el 0.65% del Capital Básico, sin tener algún exceso en el límite. Durante el primer trimestre del 2016, el nivel de pérdida esperada promedio fue de 0.65%.

Al 31 de marzo de 2016 la pérdida esperada de la mesa de derivados representó el 0.01% del Capital Básico. El cálculo de la pérdida esperada consiste en agrupar todos los clientes de derivados que hicieron uso de su línea de derivados, presentando una posición de minusvalía. Posteriormente se utiliza el método Simulación Montecarlo, mismo que se utiliza para el cálculo de la Pérdida Esperada de crédito. Al cierre del 31 de marzo de 2016 se tenían \$224.7 mdp depositado en garantías en efectivo de clientes con posiciones en derivados.

**c. Riesgo de liquidez:**

El riesgo de liquidez se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para el banco, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, ante el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

El riesgo de liquidez se mide utilizando el modelo *Asset Liability Management* (ALM), el cual sirve para medir las brechas de liquidez del portafolio de inversión. Este modelo tiene como objetivo evaluar y enfrentar los montos y plazos de las posiciones activas y pasivas.

Además, se cuenta con la medición de VaR ajustado por liquidez. En esta metodología se mide la capacidad de la Institución para deshacerse de alguna posición del portafolio de inversión.

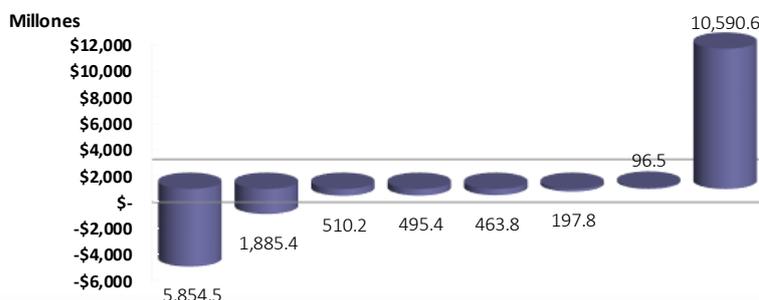
Finalmente, se cuenta con un indicador para determinar el riesgo de liquidez diaria, la cual utiliza como principal indicador la cobertura de vencimientos al día siguiente.

El Var ajustado por liquidez al 31 de marzo de 2016 fue de \$0.9 millones de pesos, que representa el 0.01% de la valuación del portafolio de inversión. Durante el primer trimestre de 2016, el nivel promedio de VaR ajustado por liquidez fue de 0.01%.

Adicionalmente se da seguimiento a los diferenciales entre los flujos de entradas y salidas de recursos que provienen de la Mesa de Dinero, Mesa de Derivados y Mesa de Cambios en diferentes periodos de tiempo.

#### BRECHAS DE LIQUIDEZ

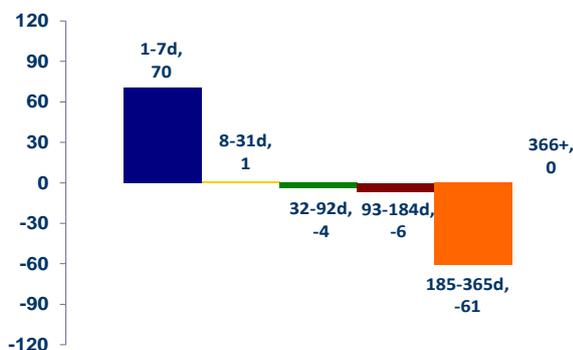
Periodo	Millones
1° día hábil	-\$5,854.5
2° - 7 días	-\$1,885.4
8 - 30 días	-\$510.2
31 - 60 días	-\$495.4
61 - 90 días	-\$463.8
91 - 180 días	-\$197.8
181 - 360 días	\$96.5
360+	\$10,590.6



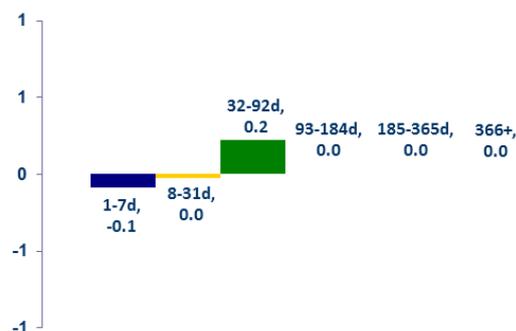
\* Incluye los instrumentos de todas las mesas

Además para el producto derivado *Forward* se realiza un seguimiento entre sus entradas y salidas de recursos en diferentes periodos de tiempo. Este seguimiento se encuentra relacionado a la posición abierta de estos instrumentos la cual es de 0.2 mdd al 31 de marzo de 2016.

	Compra	Venta	Total
1-7d*	86	-16	70
8-31d	115	-114	1
32-92d	185	-189	-4
93-184d	66	-72	-6
185-365d	75	-136	-61
366+	2	-2	0
	<b>529</b>	<b>-529</b>	<b>0.1</b>



	Compra	Venta	Total
1-7d*	0.4	-0.5	-0.1
8-31d	3.2	-3.3	0.0
32-92d	5.1	-4.9	0.2
93-184d	3.7	-3.7	0.0
185-365d	0.0	0.0	0.0
366+	0.0	0.0	0.0
	<b>12.5</b>	<b>-12.4</b>	<b>0.1</b>



#### **d. Riesgo operativo:**

El riesgo operativo se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

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

El riesgo legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que las instituciones de crédito llevan a cabo.

La Institución elaboró un proyecto de implementación de administración de riesgo operativo, este proyecto abarca a todas las áreas de la Institución y comprende las actividades para la documentación de la operación de cada unidad de negocio, la identificación de todos los riesgos operativos en cada proceso, la clasificación y los planes de mitigación de los riesgos operativos, y por último designar responsables para cada actividad. Además, de que se tiene ya definida la metodología para la identificación, cuantificación y reporte de las incidencias operativas.

Este proyecto fue aprobado por el Consejo de Administración, y cualquier cambio en las actividades y estrategias debe ser aprobado por el Comité de Riesgos.

Para la administración del riesgo tecnológico se identificaron aquellos factores que pueden afectar la operación de la Institución en una “Matriz de riesgos y controles”, esta información nos permite conocer aquellos elementos que cubren los aspectos de calidad y seguridad de la infraestructura tecnológica y los controles específicos que existen para cada uno de ellos.

La UAIR informa al menos mensualmente al Comité de Riesgos sobre la exposición a todos los riesgos a los que está expuesta la Institución, además de que incluye análisis de sensibilidad y pruebas con escenarios extremos. También, en caso de registrarse, la UAIR informa al Comité de Riesgos sobre las desviaciones que se presenten con respecto a los límites de exposición y a los niveles de tolerancia al riesgo establecido. La UAIR también es responsable de informar acerca de la evolución histórica de los riesgos asumidos por la Institución.

Para informar de las consecuencias y pérdidas que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos operacionales identificados, la Institución cuenta con reporte de riesgo operacional donde se registran las incidencias y su análisis de impacto operativo. Con este reporte se cuantifica los posibles impactos en monto que pudieran generarse.

**e. Requerimientos de capital:**

Requerimientos de capital por riesgo de mercado	60
Requerimientos de capital por riesgo de crédito	287
Requerimientos de capital por riesgo operacional	44
Capital global	1,401
Activos en riesgo de mercado	748
Activos en riesgo de crédito	3,588
Activos en riesgo operacional	556
Índice de capitalización (capital global/activos en riesgos totales)	28.64%

De acuerdo a la clasificación de las instituciones de banca múltiple, dada a conocer por el Banco de México a la CNBV en materia de niveles de Índice de Capitalización (ICAP) al cierre de cada mes calendario.

Nos permitimos comunicar que al cierre del mes de marzo de 2016, el ICAP de Banco BASE fue de 28.64, ubicándose como de clasificación I, ya que supera el 10% regulatorio.

Posiciones expuestas a riesgos de mercado por factor de riesgo:

	Importe de Posiciones Equivalente	Requerimiento de Capital
Operaciones con tasa nominal en moneda nacional	294.69	23.57
Operaciones con sobretasa en moneda nacional	298.15	23.85
Operaciones con tasa real	6.91	0.55
Operaciones con tasa nominal en moneda extranjera	119.21	9.54
Operaciones con tasa referida al salario mínimo	0.00	0.00
Operaciones en UDIs o referenciadas al IPC	0.05	0.00
Posiciones en divisas	28.34	2.27
Posiciones en operaciones referidas al SMG	0.00	0.00
Operaciones con acciones y sobre acciones	0.00	0.00
Posiciones en Oro	0.24	0.02
Requerimiento total de capital por riesgo de mercado	747.58	59.81

Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:

	Activos Ponderados por Riesgo	Requerimiento de Capital
Grupo I (ponderados al 0%)	0.00	0.00
Grupo III (ponderados al 20%)	31.68	2.53
Grupo III (ponderados al 50%)	0.00	0.00
Grupo III (ponderados al 100%)	0.00	0.00
Grupo IV (ponderados al 0%)	0.00	0.00
Grupo IV (ponderados al 20%)	16.70	1.34
Grupo VII (ponderados al 20%)	319.25	25.54
Grupo VII (ponderados al 50%)	52.15	4.17
Grupo VII (ponderados al 100%)	2425.46	194.04
Grupo VIII (ponderados al 115%)	18.86	1.51
Otros Activos (ponderados al 100%)	635.80	50.86
Bursatilizaciones (ponderados al 20%)	6.00	0.48
Ajuste por Valuación Crediticia	82.01	6.56
Requerimiento total de capital por riesgo de crédito	3,588	287

Integración del capital:

		Dato Contable	Marzo 2016
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	Capital Contribuido	494
2	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado de ejercicios anteriores	826
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	Reservas de capital/Resultado neto	107
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	Intangibles	17
50	Reservas	Estimación Difícil cobro	8
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	Impuestos a la utilidad Diferidos Neto	4

#### f. Análisis de Backtest:

A fin de validar la efectividad de las mediciones del cálculo del VaR diario, como medida de riesgo de mercado, se realiza de manera mensual un análisis de Backtesting Global. Dicho estudio se deberá realizar con las 250 observaciones más recientes, eliminando las atrasadas y se cuenta el número de ocasiones en que el resultado observado de pérdidas y ganancias (P&G) es mayor a la exposición estimada. A este evento se le conoce como una “desviación”.

Para llevar a cabo dicho análisis, se valúan todos los portafolios con los valores que los factores de riesgo tomen el día siguiente del que se calculó el VaR. Así se obtendrán las pérdidas o ganancias (P&G) teóricas de todas las carteras. La posición que se utiliza en dichas estimaciones de P&G es la del día anterior, es decir, la que se consideró para calcular el VaR.

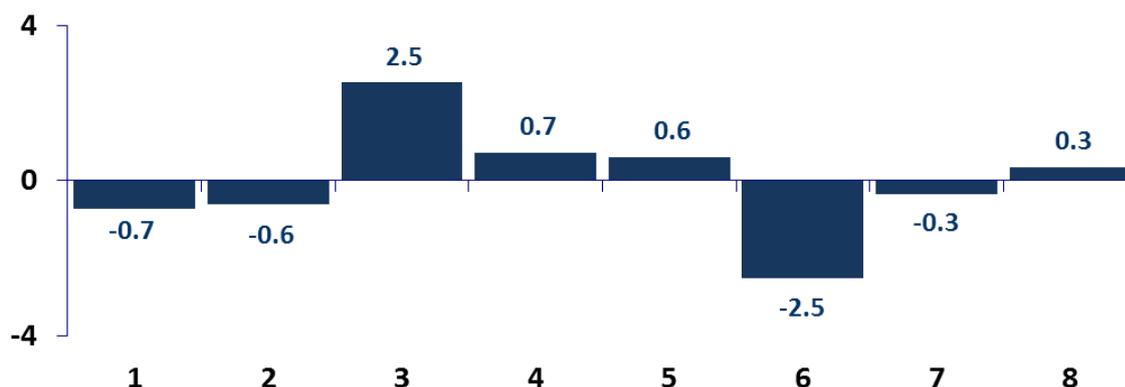
Se comparan los resultados efectivamente observados con las estimaciones y se cuenta el número de desviaciones que se observaron en el periodo en cuestión.

### g. Análisis de sensibilidad y pruebas bajo condiciones extremas:

La metodología para la construcción de escenarios de sensibilidad y estrés consiste en el seguimiento de tendencias de cada uno de los factores de riesgos y en el efecto que estas provocan en la valuación de los portafolios. Existen ciertas limitaciones en esta metodología ya que al utilizar información histórica los escenarios pueden ser diferentes con respecto al comportamiento de los factores de riesgo actuales.

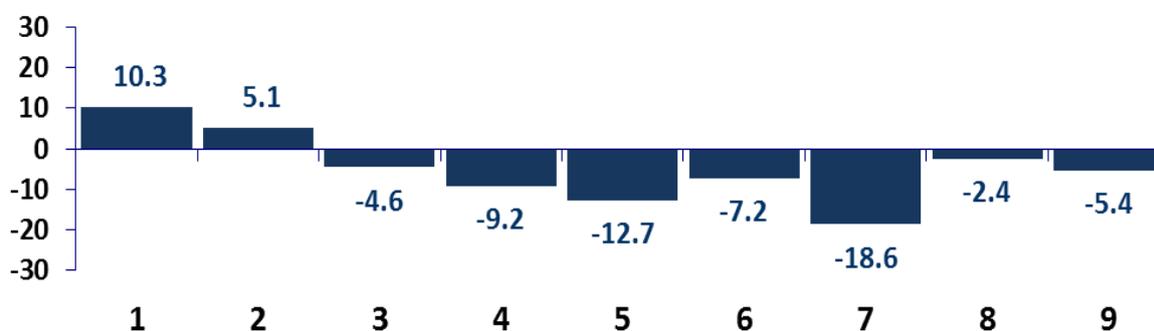
#### *Escenarios de Sensibilidad para el Riesgo de Mercado:*

- Escenario #1: Alza de 25 pb en Tasas Locales.
- Escenario #2: Alza de 0.25 pb en Sobretasas.
- Escenario #3: Alza de 25 pb en Tasas Foráneas.
- Escenario #4: Baja de 25 pb en Tasas Locales.
- Escenario #5: Baja de 0.25 pb en Sobretasas.
- Escenario #6: Baja de 25 pb en Tasas Foráneas.
- Escenario #7: Alza de 1% en Tipos de cambio
- Escenario #8: Baja de 1% en Tipos de cambio.



#### *Escenarios de Estrés para el Riesgo de Mercado:*

- Escenario #1: ▲200pb en Tasas Locales y Foráneas; ▲2pb en Sobretasas; ▲2% en Tipo de Cambio.
- Escenario #2: ▲100pb en Tasas Locales y Foráneas; ▲1pb en Sobretasas; ▲1% en Tipo de Cambio.
- Escenario #3: ▼100pb en Tasas Locales y Foráneas; ▼1pb en Sobretasas; ▼1% en Tipo de Cambio.
- Escenario #4: ▼200pb en Tasas Locales y Foráneas; ▼2pb en Sobretasas; ▼2% en Tipo de Cambio.
- Escenario #5: Simulación de lo acontecido en México durante el período de Octubre 2008 Marzo 2009.
- Escenario #6: Simulación de lo acontecido durante los atentados terroristas en la ciudad de Nueva York en Septiembre de 2001.
- Escenario #7: Simulación de lo acontecido durante la crisis brasileña de Enero de 1999.
- Escenario #8: Simulación de lo acontecido durante el período de elecciones presidenciales del 2006 en México.
- Escenario #9: Simulación Niveles históricos MáximosMínimos BASE



### Escenarios de Estrés para la Mesa de Derivados

#### • Escenario #1

- Incremento en un 100pb en Tasas Locales.
- Incremento en un 3pb en Tasas Foráneas.
- Incremento en un 5% en Tipos de Cambio.

#### • Escenario #2

- Decremento en un 100pb en Tasas Locales.
- Decremento en 3pb en Tasas Foráneas.
- Decremento en un 5% en Tipos de Cambio.



Indicadores de sensibilidad para la mesa de derivados:

#### Forwards

- Delta (cambio en el valor de mercado del forward al registrarse un movimiento en el tipo de cambio) de 0.01.
- Rho (cambio en el valor de mercado del forward al registrarse un movimiento en la tasa de descuento) de 1 punto base.
- Phi / Rho (cambio en el valor de mercado del forward al registrarse un movimiento en la tasa del subyacente) de 1 punto base.
- Theta (cambio en el valor de mercado del forward al registrarse un movimiento en su plazo) de 1 día.

#### Swaps

- Delta (cambio en el valor de mercado del swap al registrarse un movimiento en las tasas forwards) de 1 punto base (0.01%).
- Rho (cambio en el valor de mercado del swap al registrarse un movimiento en la tasa de descuento) 1 punto base (0.01%).
- DVo1 (cambio en el valor de mercado del swap al registrarse un movimiento en la tasa del Yield) 1 punto base (0.01%).

## Opciones

- Delta (cambio en el valor de la Opción ante un cambio en el precio del Subyacente) (SPOT\*1.01)
- Gamma (cambio en la Delta de la Opción ante un cambio en el precio del Subyacente) (SPOT/1.01)
- Vega (cambio en el valor de la Opción ante un cambio en la volatilidad del subyacente) (Vol +0.01)
- Rho (cambio en el valor de la Opción ante un cambio en las tasas de interés) (r+0.001)
- Rho\* (cambio en el valor de la Opción ante un cambio en las tasas de interés del Subyacente) (r' +0.001)
- Theta (cambio en el valor de la Opción ante el paso del tiempo con todo lo demás invariable) (plazo=t01)

Forwards		Swaps		Opciones	
	Marzo		Marzo		Marzo
<b>Delta</b> (cambio de .01 en el precio del subyacente)	<b>-68.5</b>	<b>Delta</b> (cambio de .01% en la tasa de forward)	<b>146.6</b>	<b>Delta</b>	<b>-6</b>
<b>Rho</b> (cambio de un punto base en la tasa de descuento)	<b>-94.4</b>	<b>Rho</b> (cambio de .01% en la tasa de descuento)	<b>-0.5</b>	<b>Gamma</b>	<b>-2</b>
<b>Phi/Rho</b> (cambio de un pt en la tasa del subyacente)	<b>101.0</b>	<b>DV01</b> (cambio de .01% en la tasa del Yield)	<b>104.5</b>	<b>Rho</b>	<b>0</b>
<b>Theta</b> (cambio en 1 día del plazo)	<b>124.9</b>			<b>Rho*</b>	<b>0</b>
				<b>Vega</b>	<b>0</b>
				<b>Theta</b>	<b>0</b>

## Índice de capitalización:

La Comisión establece reglas para los requerimientos de capitalización a las que habrán de sujetarse las instituciones de banca múltiple, para mantener un capital global en relación con los riesgos de mercado y de crédito en que incurran en su operación; el capital básico no podrá ser inferior al 50% del capital global requerido por tipo de riesgo. Al 31 de marzo de 2016, la Institución presentó un índice de capitalización sobre activos en riesgo totales del 28.64%. El importe del capital global a esa fecha ascendió a \$1,401 correspondiendo todo al capital básico.

Al 31 de marzo de 2016, el monto de posiciones sujetas a riesgo de mercado y riesgo de crédito y su correspondiente requerimiento de capital, clasificadas conforme al factor de riesgo, se presentan a continuación:

<u>Concepto</u>	<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Posiciones sujetas a riesgo de mercado	\$ 748	\$ 60
Posiciones sujetas a riesgo de crédito	3,588	287
Posiciones sujetas a riesgo operacional	556	44
Activos por riesgo totales	<u>\$ 4,892</u>	<u>\$ 391</u>

El día 22 de mayo de 2015, la calificadora internacional Standard & Poor's confirmó las calificaciones de crédito de contraparte de largo y corto plazo de mxA y mxA-2, respectivamente, a Banco Base, las cuales a la fecha, no han sufrido modificaciones.

A su vez, el día 26 de noviembre de 2015, Fitch Ratings ratificó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo en 'A-(mex)' y 'F2(mex)', respectivamente.

### Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez:

**Tabla I.1**

(Cifras en millones de pesos)		Importe sin ponderar	Importe ponderado
<b>ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>			
1	<b>Total de Activos Líquidos Computables</b>	No aplica	652,268
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>			
2	Financiamiento minorista no garantizado	366,763	33,225
3	<i>Financiamiento estable</i>	69,027	3,451
4	<i>Financiamiento menos estable</i>	297,736	29,774
5	Financiamiento mayorista no garantizado	1,231,439	838,379
6	<i>Depósitos operacionales</i>		
7	<i>Depósitos no operacionales</i>	655,099	262,040
8	<i>Deuda no garantizada</i>	576,340	576,340
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	429,488
10	Requerimientos adicionales:	3,074,749	452,745
11	<i>Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías</i>	857,901	333,098
12	<i>Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda</i>	759	759
13	<i>Líneas de crédito y liquidez</i>	2,216,089	118,888
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales		100,454
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes		
16	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	1,854,291
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	733,000	-
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	1,425,637	1,182,993
19	Otras entradas de efectivo	608,237	608,237
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	2,766,874	1,791,230
21	<b>TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>	No aplica	652,268
22	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	463,573
23	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>		<b>146.76</b>

**Tabla I.2**

**Notas al formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez**

Referencia	Descripción
1	Monto de Activos Líquidos Computables antes de la aplicación de los ajustes señalados en la fracción II del Artículo 9 de las presentes disposiciones.
2	Suma de la referencia 3 y referencia 4.
3	Flujo de salida asociado al financiamiento minorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 5% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
4	Flujo de salida asociado al financiamiento minorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 10% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
5	Suma de la referencia 6, referencia 7 y de la referencia 8
6	Flujo de salida asociado al financiamiento mayorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 5% y del 25% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
7	Flujo de salida asociado al financiamiento mayorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 20% y del 40% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones, y aquellos préstamos y depósitos de entidades financieras nacionales y extranjeras con ponderador de 100%.
8	Flujo de salida asociado al financiamiento mayorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 100% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones, sin incluir préstamos y depósitos de entidades financieras nacionales y extranjeras con ponderador de 100%.
9	Flujo de salida asociado al financiamiento garantizado conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
10	Suma de la referencia 11, referencia 12 y de la referencia 13
11	Flujo de salida asociado a instrumentos financieros derivados y a activos en garantía conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
12	Flujo de salida asociado a pasivos generados por bursatilizaciones y cualquier otro título estructurado, así como a pasivos contingentes asociados a bursatilizaciones y vehículos de propósito especial con vencimiento inicial menor igual o menor a un año.
13	Flujo de salida asociado a líneas de crédito y liquidez conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
14	Flujo de salida asociado a otras salidas de efectivo consideradas como contractuales, conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
15	Flujo de salida asociado a otras salidas de efectivo consideradas como contingentes, conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
16	Flujo total de salida de efectivo conforme al Artículo 10 de las presentes disposiciones. Este importe será la suma de las referencias 2, 5, 9, 10, 14 y 15.
17	Flujo de entrada asociado a operaciones garantizadas conforme al Anexo 3 de las presentes disposiciones.
18	Flujo de entrada asociado a operaciones no garantizadas, sin incluir títulos de deuda y acciones, conforme al Anexo 3 de las presentes disposiciones.
19	Flujo de entrada asociado a instrumentos financieros derivados y a otras entradas, así como títulos de deuda y acciones, conforme al Anexo 3 de las presentes disposiciones.
20	Flujo total de entrada de efectivo conforme al Artículo 11 de las presentes disposiciones. Este importe será la suma de las referencias 17, 18, y 19.
21	Activos Líquidos Computables conforme al Artículo 9 de las presentes disposiciones.
22	Flujo Neto Total de Salida de Efectivo conforme al Artículo 1 de las presentes disposiciones.
23	Coeficiente de Cobertura de Liquidez conforme al Artículo 1 de las presentes disposiciones.

El CCL (Coeficiente de Cobertura de Liquidez), es un indicador que representa la suficiencia de liquidez del Banco para cubrir sus obligaciones de corto plazo, utilizando sus activos de mayor calidad.

El presente cálculo promedio considera un total de 90 días naturales del 01 de enero al 31 de marzo 2016. Durante el 1T16 se observó un CCL promedio de 147% situándose por arriba del mínimo regulatorio establecido por la norma vigente. Es decir, Banco Base puede hacer frente a sus obligaciones de corto plazo en un escenario de crisis.

### Evolución de los componentes del CCL

Componentes	2T15	3T15	4T15	1T16	Var Vs 4T15
Activos Líquidos ponderados	406,130	586,106	607,224	570,926	-6.0%
Entradas de Efectivo	1,194,957	893,167	1,305,832	1,703,250	30.4%
Salidas de Efectivo	1,411,727	1,412,962	1,249,785	1,647,506	31.8%

### Evolución de los Activos Líquidos.

Tipo de Activo	2T15	3T15	4T15	1T16
Activos Nivel I	406,130	586,106	607,224	570,926
Activos Nivel II	-	6	-	128
Nivel IIA	-	6	-	128
Nivel IIB	-	-	-	-
Total Activos Líquidos Ponderados	406,130	586,112	607,224	571,054

Se observa un fortalecimiento en los Activos Líquidos de alta calidad (Nivel I) respecto al 2T15.

### Principales causas de los Resultados del CCL y cambios en el trimestre.

Al observar la evolución de los activos líquidos se muestra una tendencia positiva de los mismos y un incremento similar de los flujos de entrada y salida.

Derivado de la operación del banco y de la gestión de liquidez, durante el 1T16 existe una baja en los activos líquidos, en las salidas de efectivo se observa un aumento originado por el incremento en la captación tradicional, por último en las entradas de efectivo se destaca el incremento en la operaciones no garantizadas.

### Concentración de fuentes de fondeo.

Fuente de Fondeo	1T16	% 1T16
<b>Depósitos de exigibilidad inmediata</b>	<b>887,113</b>	<b>25.5%</b>
Moneda Nacional	63,466	1.8%
Moneda Extranjera	823,647	23.7%
<b>Depósitos a plazo</b>	<b>2,431,520</b>	<b>69.9%</b>
Pagaré de Ventanilla	399,085	11.5%
Mercado de Dinero	2,032,435	58.4%
<b>Prestamos Interbancarios</b>	<b>161,696</b>	<b>4.6%</b>
<b>Total</b>	<b>3,480,329</b>	<b>100.0%</b>

## Exposición de derivados.

	Forwards		Swaps		Opciones
Valor de Mercado	\$58.8	Valor de Mercado	(\$1.8)	Valor de Mercado	\$0.0
VaR (Millones)	\$2.5	VaR (Millones)	\$1.7	VaR (Millones)	\$0.0
% Posición	103.22%	% Posición	-3.22%	% Posición	0.00%

## Grado de Centralización de la administración de Liquidez.

La administración de Liquidez se lleva a cabo por el área de tesorería quien recoge las necesidades de las diferentes áreas de negocio para fondearlas mediante estrategias previamente aprobadas por el Comité de Activos y Pasivos.

## Exposición al Riesgo Liquidez.

### Liquidez Ajustada por Riesgo

#### Mesa de Dinero

	Valuación	VaR	Liquidez Ajustada por Riesgo	Liquidez Ajustada por Riesgo Sensibilidad	Liquidez Ajustada por Riesgo Estrés
Alta	\$9,953.5	\$0.8	\$0.4	\$0.5	\$0.8
Media	\$213.6	\$0.5	\$0.4	\$0.5	\$0.7
Baja	\$599.9	\$0.2	\$0.2	\$0.3	\$0.3
Nula	\$0.0	\$0.0	\$0.0	\$0.0	\$0.0
<b>Monto</b>			\$0.9	\$1.3	\$1.8
<b>%</b>			0.01%	0.01%	0.02%
<b>Límite</b>			0.25%		

## Brechas de Liquidez y Técnicas de Mitigación de Riesgo Liquidez.

Dentro del análisis de Gaps de Liquidez surgirán problemas si los flujos de efectivo esperados como entradas son considerados insuficientes para cubrir los requerimientos de efectivo de los compromisos contraídos.

Los cambios adversos en el valor de los instrumentos de mercado de dinero pueden disminuir el valor del capital en situaciones de iliquidez, por lo que es necesaria la medición de estas variaciones a través de la adecuada administración de los Gaps de Liquidez. Para cuantificar este impacto se lleva a cabo lo siguiente:

- Determinar los flujos de efectivo contractuales que resultaran en faltantes y/o sobrantes de liquidez.
- Establecer las bandas de tiempo de acuerdo a los vencimientos de los activos y pasivos determinados en el paso anterior. Los periodos de tiempo considerados son de 1 día, 1 semana, 1, 2, 3, 6, 12 meses y más de 12 meses.
- Registrar los flujos de efectivo en las bandas de tiempo para obtener los Gaps de liquidez.
- Para cada banda de tiempo se obtendrá el diferencial entre los activos y pasivos del Banco.

Conforme a lo mencionado anteriormente, se obtendrá un Gap Acumulado el cual al suponer que las entradas de flujo de efectivo provienen de los activos del Banco y las salidas de efectivo provienen de los pasivos tendrá que ser una cifra cercana al Capital del Banco.

1° día hábil	-\$5,854.5
2° - 7 días	-\$1,885.4
8 - 30 días	-\$510.2
31 - 60 días	-\$495.4
61 - 90 días	-\$463.8
91 - 180 días	-\$197.8
181 - 360 días	\$96.5
360+	\$10,590.6

El Gap de la brecha 8-30 días se puede cubrir con los activos Líquidos.

### Descripción de la manera en que se gestiona el Riesgo Liquidez.

A continuación se detalla la integración y la definición de las variables que conforman los indicadores utilizados por el Banco para medir la exposición a los riesgos de liquidez y en su caso detonar el Plan de Financiamiento de Contingencia (PFC). Los indicadores son determinados por la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) en la periodicidad que se señala en cada uno de ellos, considerando que las variables que se encuentran en moneda extranjera son expresadas en moneda nacional al multiplicarlas por los tipos de cambio vigentes.

Indicador Diario\* En referencia a su nombre, la estimación del indicador se realiza diariamente para determinar la capacidad del Banco de cubrir los compromisos contraídos, de acuerdo a lo siguiente:

$$\frac{\text{Disponibilidades} + \text{Títulos Disp.} + \text{Líneas de Créd. Disp.} + \text{Disp. Prog. de Emisión}}{\text{Disponible Líneas de Crédito Comprometidas} + \text{Vencimientos}}$$

Indicador Mensual\* El cálculo del indicador se efectúa mensualmente para estimar la capacidad del Banco de hacer frente al Gap de liquidez acumulado negativo que se presenta en un período de 30 días:

$$\frac{\text{Títulos Disp.} + \text{Líneas de Créd. Disp.} + \text{Disp. Prog. de Emisión}}{\text{Gap de Liquidez Acumulado Negativo 30 días}}$$

### Estrategia de financiamiento.

La evolución de la estrategia de financiamiento se muestra a continuación:

Fuente de Fondo	2T15	3T15	4T15	1T16	Var Vs 2T15
<b>Depósitos de exigibilidad inmediata</b>	<b>358,893</b>	<b>584,905</b>	<b>594,775</b>	<b>887,113</b>	<b>147.2%</b>
Moneda Nacional	188,585	94,218	50,587	63,466	-66.3%
Moneda Extranjera	170,308	490,687	544,187	823,647	383.6%
<b>Depósitos a plazo</b>	<b>2,013,450</b>	<b>1,934,430</b>	<b>2,137,242</b>	<b>2,431,520</b>	<b>20.8%</b>
Pagaré de Ventanilla	33,742	125,809	225,290	399,085	1082.7%
Mercado de Dinero	1,979,708	1,808,621	1,911,952	2,032,435	2.7%
<b>Prestamos Interbancarios</b>	<b>12,356</b>	<b>105,379</b>	<b>179,779</b>	<b>161,696</b>	<b>1208.6%</b>
<b>Total</b>	<b>2,384,699</b>	<b>2,624,714</b>	<b>2,911,795</b>	<b>3,480,329</b>	<b>45.9%</b>

Se observa un incremento generalizado en las fuentes de financiamiento, principalmente en los préstamos interbancarios de 1208% con respecto al 2t15 y en los depósitos de exigibilidad inmediata del 147%. Cabe mencionar que la estrategia de financiamiento es descentralizada, se define y aprueba mediante el comité de Activos y Pasivos.

### **Explicación de Pruebas de Estrés.**

El marco para la aplicación de las pruebas de estrés es a través de supuestos aplicados dentro de los Gaps de Liquidez así como los indicadores diario y mensual de liquidez para su recalcular.

Conforme a lo señalado anteriormente se tienen tres escenarios de pruebas de estrés.

El escenario 1 tiene por objetivo reflejar las condiciones actuales de operación del Banco bajo condiciones de sensibilidad normales.

El escenario 2 tiene por objetivo reflejar las vulnerabilidades del Banco bajo condiciones de estrés normales donde se tengan mayores necesidades de liquidez.

El escenario 3 tiene por objetivo reflejar las vulnerabilidades del Banco bajo condiciones de estrés severas donde se tengan elevadas necesidades de liquidez. Aunado a lo anterior el movimiento de los factores de riesgo tendrían que ser de tal forma que vayan en contra de la posición que tenga el Banco al momento del análisis.

Es importante mencionar algunas otras consideraciones que aplican para los escenarios:

1.-Se consideró una alta correlación y dependencia entre todas las fuentes de financiamiento del mercado. Por lo anterior si las circunstancias del mercado son desfavorables esto tendrá repercusión en un costo de financiamiento mayor, una mayor dificultad en colocar papel del Banco, así como recibir financiamiento bancario. Lo anterior implicaría restricciones para interactuar con otros participantes del mercado.

2.-entro de los efectos de la inestabilidad del financiamiento como parte de una salida de una proporción del financiamiento no garantizado, proveniente de personas morales, se consideró la no-renovación de los reportos, donde el Banco funge como reportado. El Banco no tiene financiamiento con garantías otorgadas por lo que no se considera deterioro alguno en dichas garantías.

3.-Debido a que el Banco no se ha encontrado en situaciones de estrés como las planteadas por el ejercicio, las restricciones de mercado, legal y operativa para transferir y recibir fondos que en dicho supuesto prevalezcan, no son consideradas dentro de los supuestos. En caso de presentarse dicha situación se podrá generar historia de dichas restricciones e incluirse en las pruebas.

4.-La disponibilidad de las líneas de crédito comprometidas (irrevocables) por parte de clientes se consideran dentro de los indicadores de liquidez. Sin embargo a la fecha de la elaboración de las pruebas el Banco no cuenta con este tipo de créditos, razón por la cual no se consideran dentro de los supuestos.

5.-Dentro del escenario 3 el descuento al 5% de los instrumentos disponibles para la venta gubernamentales es considerado para justificar una disponibilidad limitada de activos líquidos y de alta calidad, que en condiciones normales podrían disponerse sin restricción alguna para hacer frente a necesidades de liquidez.

### **Descripción de planes de financiamiento contingentes.**

La gestión de liquidez del Banco se centra en adoptar todas las medidas necesarias para prevenir una crisis.

No siempre es posible predecir las causas de una crisis de liquidez; por ello, los planes de contingencia se centran en modelar crisis potenciales a través del seguimiento del índice de liquidez y análisis de distintos escenarios, en la identificación de tipos de crisis, en las comunicaciones internas y externas y en las responsabilidades individuales.

Los criterios y procesos para la definición del Plan de Financiamiento de Contingencia, se encuentran en el documento "Plan de Financiamiento de Contingencia".