

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER**

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	18,205,954,767	20,207,297,468
10010000			DISPONIBILIDADES	497,562,977	604,764,310
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	0	0
10100000			INVERSIONES EN VALORES	9,528,796,796	12,729,775,546
	10100100		Títulos para negociar	186,118,843	179,665,029
	10100200		Títulos disponibles para la venta	9,342,677,953	12,550,110,517
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	329,708,500	1,709,935
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	272,005	0
	10250100		Con fines de negociación	272,005	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	6,771,635,229	5,976,430,605
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	6,771,635,229	5,976,430,605
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	6,823,186,033	6,034,284,281
	10500100		Créditos comerciales	4,488,001,255	4,386,439,856
		10500101	Actividad empresarial o comercial	4,126,197,671	3,988,741,520
		10500102	Entidades financieras	361,803,584	397,698,336
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	2,335,184,778	1,647,844,425
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	55,808,680	5,102,768
	10550100		Créditos vencidos comerciales	52,132,141	5,102,768
		10550101	Actividad empresarial o comercial	52,132,141	5,102,768
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	3,676,539	0
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-107,359,484	-62,956,444
10650000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	513,702,971	372,330,772
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	0	0
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	114,202,382	119,154,344
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	1,510,693	2,510,693
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	76,578,773	41,884,795
11150000			OTROS ACTIVOS	371,984,441	358,736,468
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	371,881,868	358,694,387
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	102,573	42,081
20000000			P A S I V O	16,398,362,273	18,424,806,765
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	9,634,677,179	7,332,565,860
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	1,575,886,742	1,628,667,299
	20050200		Depósitos a plazo	8,058,790,437	5,703,898,561
		20050201	Del público en general	1,509,532,376	1,511,121,182
		20050202	Mercado de dinero	5,310,751,728	4,192,777,379
	20050300		Títulos de crédito emitidos	1,238,506,333	0
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	371,311,869	250,501,168
	20100100		De exigibilidad inmediata	30,002,458	0
	20100200		De corto plazo	341,309,411	250,501,168
	20100300		De largo plazo	0	0
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTO	5,548,762,879	10,290,974,831
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER**

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			DERIVADOS	164,188	0
	20350100		Con fines de negociación	164,188	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	774,010,166	496,483,659
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	0	4,545,658
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	6,400,504	26,058,719
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	94,606,377	16,574,298
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	673,003,285	449,304,984
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	69,435,992	54,281,247
30000000			CAPITAL CONTABLE	1,807,592,494	1,782,490,703
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	1,474,393,508	1,474,393,508
	30050100		Capital social	1,474,393,508	1,474,393,508
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	333,198,986	308,097,195
	30100100		Reservas de capital	37,755,248	29,508,717
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	298,322,640	224,103,855
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-14,012,569	-171,452
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	11,133,667	54,656,075
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0
40000000			CUENTAS DE ORDEN	102,749,734,556	81,918,977,796
40050000			Avaes otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	3,812,469,154	4,096,706,388
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	34,494,191,061	18,440,489,671
	40200100		Fideicomisos	34,231,821,679	18,418,766,169
	40200200		Mandatos	262,369,382	21,723,502
40300000			Bienes en custodia o en administración	61,059,026,927	59,166,534,715
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	281,277,643	1,708,834
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	72,678,336	0
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	320,030	49,746
40550000			Otras cuentas de registro	3,029,771,405	213,488,442

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02**

AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER**

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014

(PESOS)

Impresión Final

		TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	495,751,310	448,071,409
50100000	Gastos por intereses	262,739,097	272,420,428
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	233,012,213	175,650,981
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	13,892,268	7,879,190
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	219,119,945	167,771,791
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	391,472,542	393,526,993
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	19,671,249	46,677,050
50450000	Resultado por intermediación	40,200,944	55,749,918
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	440,052,317	384,828,772
50600000	Gastos de administración y promoción	1,047,781,428	869,669,425
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	23,393,071	85,530,999
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	23,393,071	85,530,999
50850000	Impuestos a la utilidad causados	15,081,395	36,353,426
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	2,821,991	5,478,502
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	11,133,667	54,656,075
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	11,133,667	54,656,075
51250000	Participación no controladora	0	0
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	11,133,667	54,656,075

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO ACTINVER

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	11,133,667	54,656,075
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	111,396,281	62,415,470
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	5,210,909	2,912,610
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	23,542,812	19,857,738
	820102060000	Provisiones	70,527,833	40,902,918
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	11,890,488	30,874,924
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	224,239	-32,132,720
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	1,736,677,045	-1,233,004,729
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	-325,222,508	498,290,061
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	-87,550	-11,417
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-93,627,149	-1,123,132,274
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	0	0
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-120,160,215	76,457,283
	820103110000	Cambio en captación tradicional	742,534,730	-924,665,471
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-83,190,269	136,696,338
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	-2,216,624,197	2,658,567,185
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	87,549	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	195,068,012	-105,702,363
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-32,328,006	-51,967,587
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-196,872,558	-68,472,974
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-1,893,419	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	-13,003,972
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-1,893,419	-13,003,972
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER** **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO**
AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-76,236,029	35,594,599
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	573,799,006	569,169,711
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	497,562,977	604,764,310

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION DE
BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

TRIMESTRE: **02**

AÑO: **2015**

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO**

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	1,474,393,508	0	0	0	29,508,717	224,103,856	-8,752,631	0	0	0	82,465,315	0	1,801,718,765
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	8,246,531	-8,246,531	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	82,465,315	0	0	0	0	-82,465,315	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	8,246,531	74,218,784	0	0	0	0	-82,465,315	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11,133,667	0	11,133,667
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	-5,259,938	0	0	0	0	0	-5,259,938
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	-5,259,938	0	0	0	11,133,667	0	5,873,729
Saldo al final del periodo	1,474,393,508	0	0	0	37,755,248	298,322,640	-14,012,569	0	0	0	11,133,667	0	1,807,592,494

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA 1 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

BANCO ACTINVER, S. A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO ACTINVER
REPORTA RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE 2015

MÉXICO, DISTRITO FEDERAL, A 30 DE JUNIO DE 2015 - BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO ACTINVER, (BANCO) ES UNA SUBSIDIARIA DE GRUPO FINANCIERO ACTINVER, S.A. DE C.V., LA CUAL A SU VEZ ES SUBSIDIARIA DE CORPORACIÓN ACTINVER, S.A.B. DE C.V. (CORPORACIÓN ACTINVER) Y ES UNA DE LAS EMPRESAS LÍDERES EN ASESORÍA DE INVERSIONES EN MÉXICO Y CON MAYOR CRECIMIENTO EN SU RAMO A NIVEL NACIONAL, ANUNCIA HOY SUS RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015. TODAS LAS CIFRAS HAN SIDO PREPARADAS DE ACUERDO A LAS DISPOSICIONES DE LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (COMISIÓN BANCARIA) Y ESTÁN EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS NOMINALES.

BANCO ACTINVER REPORTA AL 2T15 UNA UTILIDAD NETA DE \$11 CONTRA \$55 EN EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR.

OPERACIONES Y ASUNTOS SOBRESALIENTES

2015

DURANTE EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015, EL BANCO REALIZÓ LA PRIMER EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES BANCARIOS (BACTIN15) POR UN IMPORTE DE \$1,236 CON BASE EN EL PROGRAMA ESTABLECIDO POR EL BANCO, EL CUAL SE DESCRIBE EN EL PROSPECTO DE DICHO PROGRAMA, POR UN MONTO DE HASTA \$10,000, O SU EQUIVALENTE, SE LLEVÓ A CABO LA OFERTA PÚBLICA DE 12,360 DE CERTIFICADOS BURSÁTILES BANCARIOS CON VALOR NOMINAL DE \$100.00 M.N., CADA UNO.

DURANTE EL MES DE MARZO, BANCO ACTINVER SE INCORPORA AL PROGRAMA "GARANTÍAS NAFIN" AMPARADO POR NACIONAL FINANCIERA (NAFIN), QUE CONSISTE EN OTORGAR CRÉDITO A DIFERENTES TIPOS DE EMPRESAS, PREVIA AUTORIZACIÓN DE NAFIN Y ESTA OTORGA UNA GARANTÍA EN CASO DE INCUMPLIMIENTO DE PAGO, AL CIERRE DE MARZO 2015 REPRESENTA UN MONTO DE \$50 DEL TOTAL DE LA CARTERA DE CRÉDITO.

2014

EL 23 DE ENERO 2014, EL BANCO COMENZÓ A OPERAR DEPÓSITOS A PLAZO FIJO (ESTRUCTURADOS) A CORTO PLAZO. COMPARANDO LAS OPERACIONES CREDITICIAS DEL PRIMER TRIMESTRE 2014 CONTRA EL 2013, EL BANCO YA ESTÁ OPERANDO EL DENOMINADO FACTORAJE ACTINVER, CON RECURSOS PROPIOS. CON FECHA EFECTIVA DEL 1ERO. DE ENERO DE 2014, SE TRASPASARON LA TOTALIDAD DE LOS EMPLEADOS QUE FORMABAN PARTE DE ACTINVER CASA DE BOLSA, S. A. DE C. V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER (LA CASA DE BOLSA, COMPAÑÍA RELACIONADA) AL BANCO, RECONOCIÉNDOLES A DICHOS EMPLEADOS SU ANTIGÜEDAD, DERECHOS, BENEFICIOS Y OBLIGACIONES CONTRAÍDOS CON ANTELACIÓN CON LA CASA DE BOLSA.

INDICADORES FINANCIEROS

LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR LOS TRIMESTRES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014; SEGÚN CORRESPONDA:

COMPROMISOS Y PASIVOS CONTINGENTES
ARRENDAMIENTO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA **2 / 5**

CONSOLIDADO

Impresión Final

• LOS INMUEBLES Y ALGUNOS EQUIPOS DE OPERACIÓN SON TOMADOS EN ARRENDAMIENTO. LOS ARRENDAMIENTOS PREVEN AJUSTES PERIÓDICOS DE RENTAS, BASÁNDOSE EN CAMBIOS DE DIVERSOS FACTORES ECONÓMICOS. EL TOTAL DE PAGOS AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014 ASCENDIÓ A \$36 Y \$34, RESPECTIVAMENTE.

EL 16 DE AGOSTO DE 2012, EL BANCO CELEBRÓ UN CONTRATO DE ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLE CON THE CAPITAL CORPORACIÓN DE MÉXICO, S. A. DE C. V. SOFOM, E.N.R., POR \$3 PARA LA ADQUISICIÓN DE MOBILIARIO Y EQUIPO A PLAZO DE 36 MESES CON UNA TASA DEL 3%. EL PASIVO POR EL CONTRATO AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014 ASCIENDE A \$1 Y \$2, RESPECTIVAMENTE.

• EL BANCO MANTIENE FIRMADO UN CONTRATO DE DISTRIBUCIÓN DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN CON PARTES RELACIONADAS.

JUICIOS Y LITIGIOS

• EL BANCO SE ENCUENTRA INVOLUCRADO EN VARIOS JUICIOS Y RECLAMACIONES, DERIVADOS DEL CURSO NORMAL DE SUS OPERACIONES, QUE SE ESPERA NO TENGAN UN EFECTO IMPORTANTE EN SU SITUACIÓN FINANCIERA NI EN SUS RESULTADOS FUTUROS DE OPERACIÓN.

HECHOS POSTERIORES

BANCO ACTINVER, EN SU ACTUAL PROCESO DE CRECIMIENTO TIENE EN PUERTA OFRECER NUEVOS SERVICIOS Y PRODUCTOS DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DEL 2015, LOS CUALES FORTALECERÁN LA GAMA ACTUAL Y HARÁN MAS ATRACTIVO EL BANCO PARA LOS CLIENTES, ENTRE LOS PROYECTOS MÁS IMPORTANTES PODEMOS MENCIONAR LOS SIGUIENTES:

- EACTINVER (BANCA ELECTRÓNICA).
- PAGO DE SERVICIOS Y COMPRA DE TIEMPO AIRE (SUCURSAL Y BANCA ELECTRÓNICA).
- ACTINVER AUTO (CRÉDITO AUTOMOTRIZ).
- CUENTA DE CHEQUES A SECTOR GOBIERNO.

ADICIONAL A LO ANTERIOR CON LA COLOCACIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES BANCARIOS QUE EMITIÓ BANCO ACTINVER EN EL MES DE JUNIO 2015 SE DARÁ IMPULSO A LA COLOCACIÓN DE LOS DIFERENTES PRODUCTOS DE CRÉDITO CON QUE CUENTA ACTUALMENTE EL BANCO.

I. RESULTADOS DE OPERACIÓN

AL 2T2015, HUBO UN INCREMENTO DEL 11% EN EL RUBRO DE INGRESO POR INTERESES COMPARADO CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO 2014, ESTO PRINCIPALMENTE SE DEBE A LOS INGRESOS GENERADOS POR LA CARTERA DE CRÉDITO, LA CUAL AUMENTÓ 19% CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR, LA CARTERA DE CRÉDITO ASCIENDE A \$6,879 Y \$6,040 AL 2T2015 Y 2T2014 RESPECTIVAMENTE, Y REPRESENTA UN AUMENTO DE 14%.

DE IGUAL FORMA LA MESA DE DINERO, POR ESTRATEGIA IMPLEMENTADA CON LA ENTRADA EN VIGOR DE LA NORMATIVIDAD DE LIQUIDEZ BANCARIA, SE TUVO QUE REALIZAR UNA DISMINUCIÓN EN LAS POSICIONES DE VENTAS DE REPORTO, LO QUE GENERÓ UNA DISMINUCIÓN DE \$1 EN LOS INTERESES GENERADOS POR OPERACIONES EN REPORTOS, EL CUAL REPRESENTA UN DISMINUCIÓN DE 33% CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR.

POR OTRA PARTE, LOS GASTOS POR INTERESES NO SUFRIERON UNA VARIACIÓN SIGNIFICATIVA, ESTO SE DEBE A LA EFICIENCIA DE LA MESA DE DINERO PARA OBTENER FINANCIAMIENTOS A COSTOS BAJOS PARA PODER FONDEAR LAS OPERACIONES BANCARIAS.

LO ANTERIOR GENERÓ QUE EL MARGEN FINANCIERO DEL BANCO FUERA DE \$234 Y \$176 AL 2T2015 Y 2T2014 RESPECTIVAMENTE, EL CUAL REPRESENTA UN INCREMENTO DEL 33% CON RESPECTO A LAS CIFRAS DEL 2T2014.

EL RUBRO DE COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS MOSTRÓ UNA DISMINUCIÓN DE \$3 QUE REPRESENTA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA 3 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

EL 3% CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL 2T2014, ESTO SE DEBE PRINCIPALMENTE A LA DISMINUCIÓN EN LAS COMISIONES QUE COBRA EL BANCO POR DISTRIBUCIÓN DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN DE \$11 QUE REPRESENTA UN 3% CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR, ESTO DEBIDO A LA VOLATILIDAD E INESTABILIDAD DE LOS MERCADOS FINANCIEROS. ASIMISMO LA DISMINUCIÓN EN INGRESOS MENCIONADOS EN EL PÁRRAFO ANTERIOR SE PRESENTA DE FORMA NETA DEL AUMENTO DE LAS COMISIONES COBRADAS POR ACTIVIDADES FIDUCIARIAS, LA CUAL INCREMENTÓ \$8 QUE REPRESENTA UN 67% CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR, DADO QUE LOS BIENES EN FIDEICOMISO QUE MANTIENEN LOS CLIENTES EN BANCO Y SE REGISTRAN EN LAS CUENTAS DE ORDEN EN EL BALANCE GENERAL, TIENEN UN VALOR DE \$34,232 Y \$18,440 A LOS CIERRES DEL 2T2015 Y 2T2014 RESPECTIVAMENTE, LAS CUALES INCREMENTARON EN \$15,792, EL CUAL REPRESENTA UN INCREMENTO CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR DE 86%.

LAS PRINCIPALES VARIACIONES DEL RUBRO DE INTERMEDIACIÓN, SE DEBEN A LA VOLATILIDAD DE LOS PRECIOS DEL MERCADO DE VALORES, DONDE LAS POSICIONES QUE MANTIENE BANCO ACTINVER COMO TÍTULOS PARA NEGOCIAR SE VIERON AFECTADAS, POR LO QUE DISMINUYÓ \$11, EL CUAL REPRESENTA UN (50%) CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR. POR OTRA PARTE DURANTE EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015 EL DÓLAR AMERICANO SUFRIÓ UN ALZA EN EL PRECIO, LO QUE GENERÓ QUE BANCO ACTINVER AL VENDER SUS POSICIONES EN USD REALIZARA DICHAS UTILIDADES, MOSTRANDO UN INCREMENTO DE \$11 EL CUAL REPRESENTA UN 32% CON RESPECTO AL MISMO EJERCICIO DEL AÑO ANTERIOR.

BANCO ACTINVER ASÍ COMO LAS DEMÁS EMPRESAS QUE PERTENECEN A CORPORACIÓN ACTINVER, COMO RESULTADO DE SU CONSTANTE CRECIMIENTO HAN AUMENTADO SU PERSONAL PARA PODER HACER FRENTE A LA OPERACIÓN DIARIA, ESTO GENERANDO AUMENTO EN EL RUBRO DE "GASTOS DE ADMINISTRACIÓN" POR CONCEPTO DE NÓMINA Y DIVERSAS PRESTACIONES, POR UN MONTO DE \$144 QUE REPRESENTA 23% DE INCREMENTO CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR. DE IGUAL FORMA ESTOS SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y OTRAS REFACTURACIONES DE GASTOS, AL REPERCUTIRSE A LAS EMPRESAS DEL GRUPO QUE CORRESPONDE HAN GENERARON UN AUMENTO EN "OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN/OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS EGRESOS DE LA OPERACIÓN" DE \$104 QUE REPRESENTA UN AUMENTO DE 30% CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR.

AL 30 DE JUNIO 2015 Y 2014, SE AFECTARON RESULTADOS DEL BANCO POR \$17 Y \$1 RESPECTIVAMENTE; DE LOS CUALES \$16 Y \$0 CORRESPONDEN A RESTITUCIÓN DE PATRIMONIO A CLIENTES, RESPECTIVAMENTE Y \$1 Y \$1 A BONIFICACIONES A CLIENTES VARIAS.

PARA MAYOR DETALLE VER INFORMACIÓN EN EL SIGUIENTE LINK:

[HTTPS://WWW.ACTINVER.COM/CS/ACTINVER/ESPAÑOL/AVISOS/MEDIDAS%20DE%20CONTROL%20INTERNO%20CASA%20DE%20BOLSA%20ACTINVER.PDF](https://www.actinver.com/cs/actinver/ESPAÑOL/AVISOS/MEDIDAS%20DE%20CONTROL%20INTERNO%20CASA%20DE%20BOLSA%20ACTINVER.PDF)

DENTRO DEL RUBRO DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN SE MUESTRA UNA DISMINUCIÓN EN EL GASTO DE PARTICIPACIÓN EN LA UTILIDADES DE \$17 QUE REPRESENTA UN (81%) CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR, ESTO SE DEBE A LA DISMINUCIÓN DE LA UTILIDAD DEL BANCO QUE CUYOS SALDO ES \$11 Y \$55 AL CIERRE DEL 2T2015 Y 2T2014.

II. SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL CAPITAL CONTABLE

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, EL CAPITAL SOCIAL ASCIENDE A \$1,460 Y \$1,460 Y SE INTEGRA POR 1,460,100 Y 1,460,100 ACCIONES RESPECTIVAMENTE, REPRESENTATIVAS DE LA SERIE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA 4 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

"O", CON VALOR NOMINAL DE UN MIL PESOS CADA UNA TOTALMENTE SUSCRITAS Y PAGADAS. EL 18 DE DICIEMBRE DE 2013, MEDIANTE ACUERDO TOMADO EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS SE APROBÓ REALIZAR UNA APORTACIÓN DE \$400 PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL, LA CUAL SE MANTUVO EN LA CUENTA DE APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL DEL BANCO, HASTA LA APROBACIÓN DEL AUMENTO RESPECTIVO MEDIANTE LA ASAMBLEA CORRESPONDIENTE.

CON FECHA 8 DE MAYO 2014, EL BANCO RECIBIÓ POR PARTE DE LA COMISIÓN BANCARIA MEDIANTE OFICIO NO 312-2/112786/2014 LA AUTORIZACIÓN PARA EL AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL POR UN MONTO DE \$400.

CAPITALIZACIÓN

LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO EXIGE A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO MANTENER UN CAPITAL NETO EN RELACIÓN CON LOS RIESGOS DE MERCADO, DE CRÉDITO Y OTROS EN QUE INCURRAN EN SU OPERACIÓN, QUE NO PODRÁ SER INFERIOR A LA CANTIDAD QUE RESULTE DE SUMAR LOS REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR CADA TIPO DE RIESGO. DE CONFORMIDAD CON LAS REGLAS DE CAPITALIZACIÓN, LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO DEBEN CUMPLIR LOS REQUERIMIENTOS DE CAPITAL ESTABLECIDOS PARA RIESGO OPERATIVO.

LA INFORMACIÓN CORRESPONDIENTE AL CAPITAL NETO, ACTIVOS EN RIESGO Y REQUERIMIENTOS DE CAPITAL DEL BANCO AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, SE PRESENTA A CONTINUACIÓN. LAS CIFRAS AL CORRESPONDEN A LAS PUBLICADAS POR EL BANCO CENTRAL A LA FECHA DE PRESENTACIÓN DEL PRESENTE REPORTE DE COMENTARIOS Y ANÁLISIS Y DE ESTADOS FINANCIEROS AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015 Y 2014.

EL BANCO MENSUALMENTE INFORMA AL COMITÉ DE RIESGOS Y AL COMITÉ DE ACTIVOS Y PASIVOS LA TENDENCIA DEL ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN, DESGLOSANDO DICHO ÍNDICE POR CAPITAL BÁSICO Y NETO. ASIMISMO SE PRESENTA LA EXPLICACIÓN DE LAS VARIACIONES IMPORTANTES EN LOS ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE CRÉDITO Y DE MERCADO, ASÍ COMO LOS MOVIMIENTOS DEL CAPITAL CONTABLE.

ADICIONALMENTE PREVIO A LA REALIZACIÓN DE OPERACIONES IMPORTANTES DE BANCA COMERCIAL Y TESORERÍA, SE DETERMINA SU IMPACTO POTENCIAL EN EL REQUERIMIENTO DE CAPITAL, CON EL FIN DE QUE LOS COMITÉS MENCIONADOS EN EL PÁRRAFO ANTERIOR AUTORICEN DICHAS OPERACIONES. EN ESTAS OPERACIONES EL BANCO CONSIDERA COMO BASE UN ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN MÍNIMO, EL CUAL ES SUPERIOR AL ESTABLECIDO POR LA COMISIÓN BANCARIA EN LAS ALERTAS TEMPRANAS.

CON FECHA 28 DE NOVIEMBRE 2012, FUE PUBLICADA EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN LA RESOLUCIÓN QUE TIENE POR OBJETO DE FORTALECER LA COMPOSICIÓN DEL CAPITAL NETO DE LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, CONFORME A LOS LINEAMIENTOS ESTABLECIDOS POR EL ACUERDO DE CAPITAL, EMITIDO POR EL COMITÉ DE SUPERVISIÓN BANCARIA DE BASILEA (ACUERDO DE BASILEA III), QUE ENTRÓ EN VIGOR A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013, CONFORME A LO DISPUESTO EN LOS ARTÍCULOS TRANSITORIOS DE LA MISMA. LA ADOPCIÓN DE ESTAS DISPOSICIONES NO TUVO EFECTOS MATERIALES EN EL ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DEL BANCO.

POLÍTICAS DE TESORERÍA

REALIZAR LA PLANEACIÓN FINANCIERA PARA PODER LLEVAR A CABO LA COORDINACIÓN DEL USO DE RECURSOS EN LOS SISTEMAS DE PAGO DE MONEDA NACIONAL, INSTRUMENTADO LOS PROCESOS MÁS EFICIENTES DE ACUERDO A LOS MECANISMOS DE FONDEO INSTITUCIONALES REGULADOS POR LAS AUTORIDADES INTERNAS Y EXTERNAS, GENERANDO LAS MEJORES ESTRATEGIAS PARA UNA ÓPTIMA ADMINISTRACIÓN DE LOS MISMOS.

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, EL RUBRO DE DISPONIBILIDADES SE INTEGRA COMO SE MENCIONA A CONTINUACIÓN:

CAJA Y BANCOS:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA **5 / 5**

CONSOLIDADO

Impresión Final

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, LOS SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA DE CAJA Y BANCOS POR MONEDA, SE INTEGRAN A CONTINUACIÓN:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA
MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 1 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

BANCO ACTINVER, S. A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO ACTINVER

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014

(MILLONES DE PESOS)

(1) ACTIVIDAD Y OPERACIONES SOBRESALIENTES-

ACTIVIDAD-

BANCO ACTINVER, S. A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO ACTINVER (EL BANCO) ES UNA SUBSIDIARIA DE GRUPO FINANCIERO ACTINVER, S. A. DE C. V. (EL GRUPO), QUE A SU VEZ ES SUBSIDIARIA DE CORPORACIÓN ACTINVER, S. A. B. DE C. V. (CORPORACIÓN). EL BANCO, DESDE EL 4 DE JUNIO DE 2007, CON FUNDAMENTO EN LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO Y CON AUTORIZACIÓN DE LA SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO, DE LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (LA COMISIÓN BANCARIA) Y DEL BANCO DE MÉXICO (EL BANCO CENTRAL), ESTÁ AUTORIZADO PARA REALIZAR OPERACIONES DE BANCA MÚLTIPLE QUE COMPRENDEN, ENTRE OTRAS, LA RECEPCIÓN DE DEPÓSITOS, LA ACEPTACIÓN DE PRÉSTAMOS, EL OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS, LA OPERACIÓN CON VALORES Y DERIVADOS Y LA CELEBRACIÓN DE CONTRATOS DE FIDEICOMISO.

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DEL BANCO Y SUBSIDIARIA POR EL PERÍODO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2015, INCLUYEN LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL BANCO Y EL FIDEICOMISO LIQUIDADOR INTEGRAL ACTINVER 335 (FIDEICOMISO 335 Y CONJUNTAMENTE, EL BANCO). AL 30 DE JUNIO DE 2014, EL BANCO NO POSEÍA SUBSIDIARIAS, CONSECUENTEMENTE NO PRESENTABA ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.

LA DESCRIPCIÓN DE LA ACTIVIDAD PRINCIPAL DEL FIDEICOMISO 335 Y SU PARTICIPACIÓN EN EL PATRIMONIO SE DESCRIBEN A CONTINUACIÓN:

SUBSIDIARIA TENENCIA ACTIVIDAD PRINCIPAL

FIDEICOMISO SOCIO LIQUIDADOR INTEGRAL ACTINVER 335 100% LA ACTIVIDAD DEL PRINCIPAL ENTRE OTRAS CONTEMPLA:

- ACTÚE COMO SOCIO LIQUIDADOR INTEGRAL (POR CUENTA PROPIA Y DE TERCEROS) EN MERCADO DE DERIVADOS Y EN LA CÁMARA DE COMPENSACIÓN.
- CELEBRE CONTRATOS DE DERIVADOS EN EL MERCADO DE DERIVADOS.
- GIRE Y EJECUTE INSTRUCCIONES PARA LA CELEBRACIÓN DE OPERACIONES.
- RECIBA Y ADMINISTRE LAS APORTACIONES CON CARÁCTER DE APORTACIONES INICIALES MÍNIMAS Y EXCEDENTES DE APORTACIONES INICIALES MÍNIMAS.

OPERACIONES Y ASUNTOS SOBRESALIENTES-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

2015

DURANTE EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015, EL BANCO REALIZÓ LA PRIMERA EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES BANCARIOS (BACTIN15) POR UN IMPORTE DE \$1,236 CON BASE EN EL PROGRAMA ESTABLECIDO POR EL BANCO, EL CUAL SE DESCRIBE EN EL PROSPECTO DE DICHO PROGRAMA, POR UN MONTO DE HASTA \$10,000, O SU EQUIVALENTE, SE LLEVÓ A CABO LA OFERTA PÚBLICA DE 12,360 CERTIFICADOS BURSÁTILES BANCARIOS CON VALOR NOMINAL DE \$100.00 PESOS M.N., CADA UNO.

DURANTE EL MES DE MARZO, BANCO ACTINVER SE INCORPORA AL PROGRAMA "GARANTÍAS NAFIN" AMPARADO POR NACIONAL FINANCIERA (NAFIN), QUE CONSISTE EN OTORGAR CRÉDITO A DIFERENTES TIPOS DE EMPRESAS, PREVIA AUTORIZACIÓN DE NAFIN Y ESTA OTORGA UNA GARANTÍA EN CASO DE INCUMPLIMIENTO DE PAGO, AL CIERRE DE JUNIO 2015 REPRESENTA UN MONTO DE \$50 DEL TOTAL DE LA CARTERA DE CRÉDITO.

2014

CON FECHA EFECTIVA DEL 1 DE ENERO DE 2014, SE TRASPASARON LA TOTALIDAD DE LOS EMPLEADOS QUE FORMABAN PARTE DE ACTINVER CASA DE BOLSA, S. A. DE C. V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER (LA CASA DE BOLSA, COMPAÑÍA RELACIONADA) AL BANCO, RECONOCIÉNDOLES A DICHS EMPLEADOS SU ANTIGÜEDAD, DERECHOS, BENEFICIOS Y OBLIGACIONES CONTRAÍDOS CON ANTELACIÓN CON LA CASA DE BOLSA.

CON FECHA 15 DE JULIO DE 2014, SE PROTOCOLIZÓ EL CONTRATO DE FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGO DENOMINADO FIDEICOMISO 335, QUE CELEBRÓ EL BANCO COMO FIDEICOMITENTE "A", MEDIANTE UNA APORTACIÓN DE \$26 AL PATRIMONIO MÍNIMO DE DICHO FIDEICOMISO Y LA CASA DE BOLSA COMO FIDUCIARIA; Y POR MEDIO DEL CUAL EL BANCO PARTICIPARÁ EN EL MEXDER, MERCADO MEXICANO DE DERIVADOS ACTUANDO COMO SOCIO LIQUIDADOR POR CUENTA PROPIA Y DE TERCEROS EN LA CÁMARA DE COMPENSACIÓN.

CON FECHA 5 DE NOVIEMBRE DE 2014, EL BANCO EMITIÓ CERTIFICADOS DE DEPÓSITO CON RENDIMIENTO LIGADO AL COMPORTAMIENTO DE LA PARIDAD CAMBIARIA PESOS-DÓLARES CON IMPORTE DE CAPITAL INVERTIDO GARANTIZADO, POR UN MONTO INICIAL DE \$150, LOS CUALES FUERON LIQUIDADOS EN SU TOTALIDAD EL 5 DE FEBRERO DE 2015.

(2) AUTORIZACIÓN, BASES DE PRESENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES-

(A) BASES DE PRESENTACIÓN-

DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO-

LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS ESTÁN PREPARADOS CON FUNDAMENTO EN LA LEGISLACIÓN BANCARIA, DE ACUERDO CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO EN MÉXICO, ESTABLECIDOS POR LA COMISIÓN BANCARIA, QUIEN TIENE A SU CARGO LA INSPECCIÓN Y VIGILANCIA DE LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO Y REALIZA LA REVISIÓN DE SU INFORMACIÓN FINANCIERA.

LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD SEÑALAN QUE LA COMISIÓN BANCARIA EMITIRÁ REGLAS PARTICULARES POR OPERACIONES ESPECIALIZADAS Y QUE A FALTA DE CRITERIO CONTABLE EXPRESO DE LA COMISIÓN BANCARIA PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, Y EN UN CONTEXTO MÁS AMPLIO DE LAS NIF, SE OBSERVARÁ EL PROCESO DE SUPLETORIEDAD ESTABLECIDO EN LA NIF A-8 Y SÓLO EN CASO DE QUE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (IFRS POR SU ACRÓNIMO EN INGLÉS) A QUE SE REFIERE LA NIF A-8, NO DEN SOLUCIÓN AL RECONOCIMIENTO CONTABLE, SE PODRÁ OPTAR POR APLICAR UNA NORMA SUPLETORIA QUE PERTENEZCA A CUALQUIER

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

OTRO ESQUEMA NORMATIVO, SIEMPRE QUE CUMPLA CON TODOS LOS REQUISITOS SEÑALADOS EN LA MENCIONADA NIF, DEBIÉNDOSE APLICAR LA SUPLETORIEDAD EN EL SIGUIENTE ORDEN: LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US GAAP) Y CUALQUIER NORMA DE CONTABILIDAD QUE FORME PARTE DE UN CONJUNTO DE NORMAS FORMAL Y RECONOCIDO.

USO DE JUICIOS Y ESTIMACIONES-

LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS REQUIERE QUE LA ADMINISTRACIÓN EFECTÚE ESTIMACIONES Y SUPOSICIONES QUE AFECTAN LOS IMPORTES REGISTRADOS DE ACTIVOS Y PASIVOS Y LA REVELACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, ASÍ COMO LOS IMPORTES REGISTRADOS DE INGRESOS Y GASTOS DURANTE EL EJERCICIO. LOS RUBROS IMPORTANTES SUJETOS A ESTAS ESTIMACIONES Y SUPOSICIONES INCLUYEN EL VALOR EN LIBROS DE INVERSIONES EN VALORES, REPORTOS, ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS, OBLIGACIONES LABORALES E IMPUESTOS DIFERIDOS. LOS RESULTADOS REALES PUEDEN DIFERIR DE ESTAS SUPOSICIONES Y ESTIMACIONES.

LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL BANCO RECONOCEN LOS ACTIVOS Y PASIVOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COMPRA-VENTA DE DIVISAS, INVERSIONES EN VALORES Y REPORTOS EN LA FECHA EN QUE LA OPERACIÓN ES CONCERTADA, INDEPENDIENTEMENTE DE SU FECHA DE LIQUIDACIÓN.

MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE INFORME-

LOS ESTADOS FINANCIEROS SE PRESENTAN EN MONEDA DE INFORME PESO MEXICANO, QUE ES IGUAL A LA MONEDA DE REGISTRO Y A SU MONEDA FUNCIONAL. PARA PROPÓSITOS DE REVELACIÓN EN LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, CUANDO SE HACE REFERENCIA A PESOS O "\$", SE TRATA DE MILLONES DE PESOS MEXICANOS EXCEPTO CUANDO SE INDIQUE DIFERENTE, Y CUANDO SE HACE REFERENCIA A USD O DÓLARES, SE TRATA DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

(B) RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES-

LAS POLÍTICAS CONTABLES QUE SE MUESTRAN A CONTINUACIÓN SE HAN APLICADO UNIFORMEMENTE EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL BANCO QUE SE PRESENTA Y HAN SIDO APLICADAS CONSISTENTEMENTE POR EL BANCO, EXCEPTO POR LO QUE SE INDICA EN NOTA 3 QUE INCLUYE CAMBIOS CONTABLES RECONOCIDOS DURANTE EL EJERCICIO:

A) RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN-

LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS INCLUYEN EL RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007, FECHA EN QUE SE CONSIDERA TERMINÓ UN ENTORNO ECONÓMICO INFLACIONARIO (INFLACIÓN ACUMULADA MAYOR AL 26% EN EL ÚLTIMO PERIODO DE TRES AÑOS) E INICIÓ UN ENTORNO ECONÓMICO NO INFLACIONARIO, MEDIDO MEDIANTE FACTORES DERIVADOS DEL VALOR DE LA UNIDAD DE INVERSIÓN (UDI), QUE ES UNA UNIDAD DE CUENTA CUYO VALOR ES DETERMINADO POR EL BANCO CENTRAL EN FUNCIÓN DE LA INFLACIÓN. EL PORCENTAJE DE INFLACIÓN ACUMULADA AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014 DE LOS ÚLTIMOS TRES EJERCICIOS FUE DE 15.85% Y 16.26%, RESPECTIVAMENTE.

B) DISPONIBILIDADES-

ESTE RUBRO SE COMPONE DE EFECTIVO, METALES PRECIOSOS AMONEDADOS, SALDOS BANCARIOS, OPERACIONES DE COMPRA-VENTA DE DIVISAS A 24 Y 48 HORAS, PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS CON VENCIMIENTOS MENORES A TRES DÍAS (OPERACIONES DE "CALL MONEY") Y DEPÓSITOS EN EL BANCO CENTRAL. LAS DISPONIBILIDADES SE RECONOCEN A SU VALOR NOMINAL; LAS DIVISAS SE VALÚAN AL TIPO DE CAMBIO PUBLICADO POR EL BANCO CENTRAL.

LAS DIVISAS ADQUIRIDAS EN OPERACIONES DE COMPRA-VENTA A 24 Y 48 HORAS, SE RECONOCEN COMO UNA DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA (DIVISAS A RECIBIR), EN TANTO QUE LAS DIVISAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

VENDIDAS SE REGISTRAN COMO UNA SALIDA DE DISPONIBILIDADES (DIVISAS A ENTREGAR). LOS DERECHOS U OBLIGACIONES ORIGINADOS POR ESTAS OPERACIONES SE REGISTRAN EN LOS RUBROS DE "OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO" Y "ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR", RESPECTIVAMENTE.

LOS INTERESES GANADOS SE INCLUYEN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO CONFORME SE DEVENGAN EN EL RUBRO DE "INGRESOS POR INTERESES"; MIENTRAS QUE LOS RESULTADOS POR VALUACIÓN Y COMPRA-VENTA DE METALES PRECIOSOS AMONEDADOS Y DIVISAS SE PRESENTAN EN EL RUBRO DE "RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN".

EN CASO DE EXISTIR SOBREGIROS O SALDOS NEGATIVOS EN CUENTAS DE CHEQUES O ALGÚN CONCEPTO QUE INTEGRA EL RUBRO DE DISPONIBILIDADES, INCLUYENDO EL SALDO COMPENSADO DE DIVISAS A RECIBIR CON LAS DIVISAS A ENTREGAR, SIN CONSIDERAR DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS, DICHO CONCEPTO SE PRESENTA EN EL RUBRO DE "ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR".

C) OPERACIONES CON DERIVADOS-

EL BANCO EFECTÚA OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN LAS CUALES SE RECONOCEN A VALOR RAZONABLE. EL EFECTO POR VALUACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS CON FINES DE NEGOCIACIÓN SE PRESENTA EN EL BALANCE GENERAL Y EL ESTADO DE RESULTADOS DENTRO DE LOS RUBROS "DERIVADOS" Y "RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN", RESPECTIVAMENTE.

D) INVERSIONES EN VALORES-

COMPRENDE ACCIONES, VALORES GUBERNAMENTALES Y PAPEL BANCARIO, COTIZADOS Y NO COTIZADOS, QUE SE REGISTRAN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE Y SE CLASIFICAN UTILIZANDO LAS CATEGORÍAS QUE SE MUESTRAN A CONTINUACIÓN, ATENDIENDO A LA INTENCIÓN Y CAPACIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE SU TENENCIA.

TÍTULOS PARA NEGOCIAR-

AQUELLOS QUE SE TIENEN PARA SU OPERACIÓN EN EL MERCADO. LOS TÍTULOS DE DEUDA Y ACCIONARIOS SE REGISTRAN INICIAL Y SUBSECUENTEMENTE A SU VALOR RAZONABLE, EL CUAL ES PROPORCIONADO POR UN PROVEEDOR DE PRECIOS INDEPENDIENTE. LOS EFECTOS DE VALUACIÓN SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO EN EL RUBRO DE "RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN"; CUANDO LOS TÍTULOS SON ENAJENADOS, EL DIFERENCIAL ENTRE EL PRECIO DE COMPRA Y EL DE VENTA DETERMINA EL RESULTADO POR COMPRA-VENTA, DEBIENDO CANCELAR EL RESULTADO POR VALUACIÓN QUE HAYA SIDO PREVIAMENTE RECONOCIDO EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

LOS INTERESES DEVENGADOS DE LOS TÍTULOS DE DEUDA SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO EN EL RUBRO DE "INGRESOS POR INTERESES", EN TANTO QUE LOS DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO SE RECONOCEN EN EL MOMENTO EN QUE SE GENERA EL DERECHO A RECIBIR EL PAGO DE LOS MISMOS. LOS EFECTOS DE VALUACIÓN SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO DENTRO DEL RUBRO "RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN".

TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA-

AQUELLOS NO CLASIFICADOS COMO TÍTULOS PARA NEGOCIAR, PERO QUE NO SE TIENE LA INTENCIÓN O CAPACIDAD PARA MANTENERLOS HASTA SU VENCIMIENTO. SE REGISTRAN Y VALÚAN DE IGUAL MANERA QUE LOS TÍTULOS PARA NEGOCIAR; RECONOCIENDO LOS MOVIMIENTOS A SU VALOR RAZONABLE EN EL CAPITAL CONTABLE EN EL RUBRO DE "RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA", NETO DE IMPUESTOS DIFERIDOS, EL CUAL SE CANCELA PARA RECONOCER EN RESULTADOS LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y EL COSTO DE ADQUISICIÓN AL MOMENTO DE LA VENTA. LOS INTERESES DEVENGADOS SE RECONOCEN CONFORME AL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO EN EL RUBRO DE "INGRESOS POR INTERESES".

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

DETERIORO DEL VALOR DE UN TÍTULO-

CUANDO SE TIENE EVIDENCIA OBJETIVA DE QUE UN TÍTULO DISPONIBLE PARA LA VENTA O CONSERVADO A VENCIMIENTO PRESENTA UN DETERIORO, EL VALOR EN LIBROS DEL TÍTULO SE MODIFICA Y EL MONTO DE LA PÉRDIDA SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO DENTRO DEL RUBRO "RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN". SI, EN UN PERÍODO POSTERIOR, EL VALOR RAZONABLE DEL TÍTULO SUJETO A DETERIORO SE INCREMENTA O EL MONTO DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO DISMINUYE; LA PÉRDIDA POR DETERIORO PREVIAMENTE RECONOCIDA SE REVIERTE EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO. LA PÉRDIDA POR DETERIORO RECONOCIDA EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO DE UN INSTRUMENTO DE PATRIMONIO NETO CLASIFICADO COMO DISPONIBLE PARA LA VENTA NO SE REVIERTE.

OPERACIONES FECHA VALOR-

POR LAS OPERACIONES EN LAS QUE NO SE PACTE LA LIQUIDACIÓN INMEDIATA O FECHA VALOR MISMO DÍA, EN LA FECHA DE CONCERTACIÓN SE DEBERÁ REGISTRAR EN CUENTAS LIQUIDADORAS EL DERECHO Y/O LA OBLIGACIÓN EN LOS RUBROS DE "OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO" Y "ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR", RESPECTIVAMENTE, EN TANTO NO SE EFECTÚE LA LIQUIDACIÓN DE LAS MISMAS.

TRANSFERENCIA ENTRE CATEGORÍAS-

LAS VENTAS DE TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO DEBERÁN INFORMARSE A LA COMISIÓN BANCARIA. ASIMISMO, SE PODRÁN RECLASIFICAR DE LAS CATEGORÍAS DE "TÍTULOS PARA NEGOCIAR" Y "TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA" HACIA LA CATEGORÍA "TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO", O DE "TÍTULOS PARA NEGOCIAR" HACIA "TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA", SIEMPRE Y CUANDO SE CUENTE CON AUTORIZACIÓN EXPRESA DE LA COMISIÓN BANCARIA. ADICIONALMENTE, SE PUEDEN RECLASIFICAR DE LA CATEGORÍA DE "TÍTULOS CONSERVADOS AL VENCIMIENTO" A "TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA" SIEMPRE Y CUANDO NO SE TENGA INTENCIÓN O CAPACIDAD DE MANTENERLOS AL VENCIMIENTO.

E) OPERACIONES DE REPORTO-

EN LA FECHA DE CONTRATACIÓN DE LA OPERACIÓN DE REPORTO, EL BANCO ACTUANDO COMO REPORTADO RECONOCE LA ENTRADA DEL EFECTIVO O BIEN UNA CUENTA LIQUIDADORA DEUDORA, ASÍ COMO UNA CUENTA POR PAGAR; MIENTRAS QUE ACTUANDO COMO REPORTADOR RECONOCE LA SALIDA DE DISPONIBILIDADES O BIEN UNA CUENTA LIQUIDADORA ACREEDORA, ASÍ COMO UNA CUENTA POR COBRAR. TANTO LA CUENTA POR COBRAR COMO LA CUENTA POR PAGAR SON MEDIDAS INICIALMENTE AL PRECIO PACTADO, LO CUAL REPRESENTA LA OBLIGACIÓN DE RESTITUIR O EL DERECHO A RECUPERAR EL EFECTIVO, RESPECTIVAMENTE.

DURANTE LA VIGENCIA DEL REPORTO LA CUENTA POR COBRAR Y POR PAGAR SE VALÚAN A SU COSTO AMORTIZADO, MEDIANTE EL RECONOCIMIENTO DEL INTERÉS POR REPORTO EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO CONFORME SE DEVENGUE, DE ACUERDO AL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO; DICHO INTERÉS SE RECONOCE DENTRO DEL RUBRO DE "INGRESOS POR INTERESES" O "GASTOS POR INTERESES", SEGÚN CORRESPONDA. LA CUENTA POR COBRAR Y POR PAGAR, ASÍ COMO LOS INTERESES DEVENGADOS SE PRESENTAN EN EL RUBRO DE "DEUDORES POR REPORTO" Y "ACREEDORES POR REPORTO", RESPECTIVAMENTE.

EL BANCO ACTUANDO COMO REPORTADOR RECONOCE EL COLATERAL RECIBIDO EN CUENTAS DE ORDEN SIGUIENDO PARA SU VALUACIÓN LOS LINEAMIENTOS DEL CRITERIO B-9 "CUSTODIA Y ADMINISTRACIÓN DE BIENES", EN TANTO QUE ACTUANDO COMO REPORTADA SE RECLASIFICA EL ACTIVO FINANCIERO EN EL BALANCE GENERAL, PRESENTÁNDOLO COMO RESTRINGIDO. EN CASO DE QUE EL BANCO, ACTUANDO COMO REPORTADOR VENDA EL COLATERAL O LO OTORQUE EN GARANTÍA, RECONOCE LOS RECURSOS PROCEDENTES DE LA TRANSACCIÓN, ASÍ COMO UNA CUENTA POR PAGAR POR

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

LA OBLIGACIÓN DE RESTITUIR EL COLATERAL A LA REPORTADA, LA CUAL SE VALÚA, PARA EL CASO DE VENTA A SU VALOR RAZONABLE O, EN CASO DE QUE SEA DADO EN GARANTÍA EN OTRA OPERACIÓN DE REPORTO, A SU COSTO AMORTIZADO. DICHA CUENTA POR PAGAR SE COMPENSA CON LA CUENTA POR COBRAR QUE ES RECONOCIDA CUANDO EL BANCO ACTÚA COMO REPORTADO Y, SE PRESENTA EL SALDO DEUDOR O ACREEDOR EN EL RUBRO DE "DEUDORES POR REPORTO" O EN EL RUBRO DE "COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA", SEGÚN CORRESPONDA.

F) COMPENSACIÓN DE CUENTAS LIQUIDADORAS-

LOS MONTOS POR COBRAR O POR PAGAR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES, REPORTOS, PRÉSTAMOS DE VALORES Y/O DE OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE LLEGUEN A SU VENCIMIENTO Y QUE A LA FECHA NO HAYAN SIDO LIQUIDADOS SE REGISTRAN EN CUENTAS LIQUIDADORAS DENTRO DE LOS RUBROS DE "OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO" Y "ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR", ASÍ COMO LOS MONTOS POR COBRAR O POR PAGAR QUE RESULTEN DE OPERACIONES DE COMPRAVENTA DE DIVISAS EN LAS QUE NO SE PACTE LIQUIDACIÓN INMEDIATA O EN LAS DE FECHA VALOR MISMO DÍA.

LOS SALDOS DEUDORES Y ACREEDORES DE LAS CUENTAS LIQUIDADORAS RESULTANTES DE OPERACIONES DE COMPRAVENTA DE DIVISAS, INVERSIONES EN VALORES, REPORTOS, PRÉSTAMO DE VALORES Y DERIVADOS SE COMPENSAN SIEMPRE Y CUANDO SE TENGA EL DERECHO CONTRACTUAL DE COMPENSAR LAS CANTIDADES REGISTRADAS Y, AL MISMO TIEMPO, SE TENGA LA INTENCIÓN DE LIQUIDARLAS SOBRE UNA BASE NETA O BIEN REALIZAR EL ACTIVO Y LIQUIDAR EL PASIVO SIMULTÁNEAMENTE. TAMBIÉN SE COMPENSAN LOS ACTIVOS Y PASIVOS EN OPERACIONES QUE SON DE LA MISMA NATURALEZA O SURGEN DEL MISMO CONTRATO, SIEMPRE Y CUANDO TENGAN EL MISMO PLAZO DE VENCIMIENTO Y SE LIQUIDEN SIMULTÁNEAMENTE.

G) CARTERA DE CRÉDITO-

REPRESENTA EL SALDO DE LA DISPOSICIÓN TOTAL O PARCIAL DE LAS LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADAS A LOS ACREDITADOS MÁS LOS INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS. LAS LÍNEAS DE CRÉDITO NO DISPUESTAS SE REGISTRAN EN CUENTAS DE ORDEN, EN EL RUBRO DE "COMPROMISOS CREDITICIOS".

CRÉDITOS E INTERESES VENCIDOS-

LOS SALDOS INSOLUTOS DE LOS CRÉDITOS E INTERESES SE CLASIFICAN COMO VENCIDOS DE ACUERDO CON LOS CRITERIOS QUE SE MUESTRAN A CONTINUACIÓN:

1. SE TENGA CONOCIMIENTO DE QUE EL ACREDITADO ES DECLARADO EN CONCURSO MERCANTIL, CONFORME A LA LEY DE CONCURSOS MERCANTILES,
2. SUS AMORTIZACIONES NO HAYAN SIDO LIQUIDADAS EN SU TOTALIDAD EN LOS TÉRMINOS PACTADOS ORIGINALMENTE, CONSIDERANDO LO SIGUIENTE:

A) CRÉDITOS CON AMORTIZACIÓN ÚNICA DE CAPITAL E INTERESES - CUANDO PRESENTAN 30 O MÁS DÍAS DESDE LA FECHA EN QUE OCURRA EL VENCIMIENTO.

B) CRÉDITOS CON AMORTIZACIÓN ÚNICA DE CAPITAL Y PAGOS PERIÓDICOS DE INTERESES - CUANDO LOS INTERESES PRESENTAN UN PERÍODO DE 90 O MÁS DÍAS DE VENCIDO, O EL PRINCIPAL 30 O MÁS DÍAS DE VENCIDO.

C) CRÉDITOS CUYA AMORTIZACIÓN DE PRINCIPAL E INTERESES FUE PACTADA EN PAGOS PERIÓDICOS PARCIALES - CUANDO LA AMORTIZACIÓN DE CAPITAL E INTERESES NO HUBIERAN SIDO COBRADAS Y PRESENTAN 90 O MÁS DÍAS DE VENCIDOS.

D) CRÉDITOS REVOLVENTES.- SE CONSIDERAN VENCIDOS CUANDO LA AMORTIZACIÓN MENSUAL NO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

COBRADA PRESENTA 60 DÍAS DE VENCIDO.

E) SOBREGIROS DE CUENTAS DE CHEQUES DE LOS CLIENTES, ASÍ COMO LOS DOCUMENTOS DE COBRO INMEDIATO NO COBRADOS EN LOS PLAZOS DE 2 O 5 DÍAS, SEGÚN CORRESPONDA A OPERACIONES CON ENTIDADES DEL PAÍS O EL EXTRANJERO, RESPECTIVAMENTE.

CUANDO UN CRÉDITO ES TRASPASADO A CARTERA VENCIDA, SE SUSPENDE LA ACUMULACIÓN DE INTERESES DEVENGADOS Y SE LLEVA EL CONTROL DE LOS MISMOS EN CUENTAS DE ORDEN. CUANDO DICHOS INTERESES SON COBRADOS SE RECONOCEN DIRECTAMENTE EN LOS RESULTADOS EN EL RUBRO DE "INGRESOS POR INTERESES".

LOS TRASPASOS DE CARTERA VENCIDA A VIGENTE SE REALIZAN CUANDO LOS ACREDITADOS LIQUIDAN LA TOTALIDAD DE SUS PAGOS VENCIDOS (PRINCIPAL E INTERESES, ENTRE OTROS) O QUE SIENDO CRÉDITOS VENCIDOS RESTRUCTURADOS O RENOVADOS CUMPLEN CON EL PAGO SOSTENIDO DEL CRÉDITO (TRES AMORTIZACIONES CONSECUTIVAS). CUANDO DICHOS CRÉDITOS SON RECLASIFICADOS A CARTERA VIGENTE, LOS INTERESES REGISTRADOS EN CUENTAS DE ORDEN, SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

H) COSTOS Y GASTOS POR EL OTORGAMIENTO DE CARTERA DE CRÉDITO-

LOS COSTOS Y GASTOS RECONOCIDOS POR EL OTORGAMIENTO DE CRÉDITO DERIVADOS PRINCIPALMENTE POR LA EVALUACIÓN CREDITICIA DEL DEUDOR, EVALUACIÓN Y RECONOCIMIENTO DE LAS GARANTÍAS, NEGOCIACIONES DEL CRÉDITO, PREPARACIÓN Y PROCESO DE LA DOCUMENTACIÓN DEL CRÉDITO, CIERRE DE LA TRANSACCIÓN, INCLUYENDO LA PROPORCIÓN DE LA COMPENSACIÓN A EMPLEADOS DIRECTAMENTE RELACIONADA EN EL DESARROLLO DE ESAS ACTIVIDADES, SE AMORTIZAN BAJO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO DENTRO DEL RUBRO DE "INGRESOS POR INTERESES" DURANTE LA VIDA DEL CRÉDITO. LOS PLAZOS PROMEDIO PONDERADOS SON DE 1.28 AÑOS PARA CARTERA DE CONSUMO Y 1 AÑOS PARA CARTERA COMERCIAL.

I) ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS-

LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS, CONSIDERA LOS PRÉSTAMOS INCLUIDOS EN SU CARTERA DE CRÉDITOS Y LOS COMPROMISOS IRREVOCABLES PARA CONCEDER PRÉSTAMOS. LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS SE ESTABLECE COMO SE DESCRIBE A CONTINUACIÓN:
CARTERA CREDITICIA COMERCIAL-

EL BANCO DETERMINA LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS RELATIVA A LA CARTERA COMERCIAL, CONFORME A LA METODOLOGÍA PUBLICADA EL 24 DE JUNIO DE 2013 EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN, LA CUAL MODIFICA A LAS "DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO" (LAS DISPOSICIONES) EN LO REFERENTE A LA METODOLOGÍA PARA CALIFICAR CARTERA CREDITICIA COMERCIAL, ADOPTANDO UN MODELO DE CALIFICACIÓN CREDITICIA BASADO EN PÉRDIDA ESPERADA.

EL BANCO PREVIO A LA CALIFICACIÓN DE LOS CRÉDITOS DE SU CARTERA CREDITICIA COMERCIAL, CLASIFICA CADA UNO DE LOS CRÉDITOS EN ALGUNO DE LOS SIGUIENTES GRUPOS, SEGÚN SEAN OTORGADOS A QUIENES SE MENCIONAN A CONTINUACIÓN.

I. ENTIDADES FEDERATIVAS Y MUNICIPIOS.

II. PROYECTOS CON FUENTE DE PAGO PROPIA.

III. FIDUCIARIOS QUE ACTÚEN AL AMPARO DE FIDEICOMISOS, NO INCLUIDOS EN EL INCISO ANTERIOR, ASÍ COMO ESQUEMAS DE CRÉDITO COMÚNMENTE CONOCIDOS COMO "ESTRUCTURADOS".

IV. ENTIDADES FINANCIERAS.

V. PERSONAS MORALES NO INCLUIDAS EN LOS INCISOS ANTERIORES Y FÍSICAS CON ACTIVIDAD EMPRESARIAL. A SU VEZ, ESTE GRUPO SE DIVIDE EN:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

A. CON INGRESOS NETOS O VENTAS NETAS ANUALES MENORES AL EQUIVALENTE EN MONEDA NACIONAL A 14 MILLONES DE UDIS.

B. CON INGRESOS NETOS O VENTAS NETAS ANUALES IGUALES O MAYORES AL EQUIVALENTE EN MONEDA NACIONAL A 14 MILLONES DE UDIS.

EL BANCO TRIMESTRALMENTE CALIFICA, CONSTITUYE Y REGISTRA EN SU CONTABILIDAD LAS RESERVAS PREVENTIVAS PARA CADA UNO DE LOS CRÉDITOS DE SU CARTERA CREDITICIA COMERCIAL, UTILIZANDO PARA TAL EFECTO EL SALDO DEL ADEUDO CORRESPONDIENTE AL ÚLTIMO DÍA DE LOS MESES DE MARZO, JUNIO, SEPTIEMBRE Y DICIEMBRE, AJUSTÁNDOSE A LA METODOLOGÍA Y A LOS REQUISITOS DE INFORMACIÓN ESTABLECIDOS EN LAS DISPOSICIONES, CONSIDERANDO PARA TAL EFECTO LA PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO, LA SEVERIDAD DE LA PÉRDIDA Y LA EXPOSICIÓN AL INCUMPLIMIENTO.

CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO NO REVOLVENTE-

EL BANCO CALCULA RESERVAS PREVENTIVAS CORRESPONDIENTES A LA CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO NO REVOLVENTE, CONSIDERANDO PARA TAL EFECTO LA PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO, LA SEVERIDAD DE LA PÉRDIDA Y LA EXPOSICIÓN AL INCUMPLIMIENTO, CONSIDERANDO LO SIGUIENTE: A) EL MONTO EXIGIBLE, B) EL PAGO REALIZADO, C) EL IMPORTE ORIGINAL DEL CRÉDITO, D) EL VALOR ORIGINAL DEL BIEN, E) EL SALDO DEL CRÉDITO, F) DÍAS DE ATRASO, G) PLAZO TOTAL Y H) PLAZO REMANENTE.

CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO REVOLVENTE-

LAS RESERVAS PREVENTIVAS CORRESPONDIENTES A LA CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO REVOLVENTE SE CALCULAN CRÉDITO POR CRÉDITO SOBRE EL MONTO CORRESPONDIENTE AL ÚLTIMO PERIODO DE PAGO CONOCIDO, CONSIDERANDO LOS SIGUIENTES FACTORES COMO: A) SALDO A PAGAR, B) PAGO REALIZADO, C) LÍMITE DE CRÉDITO, D) PAGO MÍNIMO EXIGIDO Y E) IMPAGO. EL MONTO TOTAL DE RESERVAS A CONSTITUIR ES EL RESULTADO DE MULTIPLICAR LA PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO, POR LA SEVERIDAD DE LA PÉRDIDA Y LA EXPOSICIÓN AL INCUMPLIMIENTO.

CONSTITUCIÓN Y CLASIFICACIÓN POR GRADO DE RIESGO-

EL MONTO TOTAL DE RESERVAS A CONSTITUIR POR EL BANCO PARA LA CARTERA CREDITICIA ES IGUAL A LA SUMA DE LAS RESERVAS DE CADA CRÉDITO.

EL BANCO EVALÚA PERIÓDICAMENTE SI UN CRÉDITO VENCIDO ES RECUPERABLE O NO, LOS CRÉDITOS CALIFICADOS COMO IRRECUPERABLES SE CANCELAN CONTRA LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA CUANDO SE DETERMINA LA IMPOSIBILIDAD PRÁCTICA DE RECUPERACIÓN. LAS RECUPERACIONES DERIVADAS DE CRÉDITOS CASTIGADOS SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

RESERVAS ADICIONALES - SON ESTABLECIDAS PARA AQUELLOS CRÉDITOS QUE, EN LA OPINIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN, PODRÍAN VERSE EMPROBLEMADOS EN EL FUTURO DADA LA SITUACIÓN DEL CLIENTE, LA INDUSTRIA O LA ECONOMÍA. ADEMÁS, INCLUYE ESTIMACIONES PARA PARTIDAS COMO INTERESES ORDINARIOS DEVENGADOS NO COBRADOS Y OTROS ACCESORIOS, ASÍ COMO AQUELLAS RESERVAS REQUERIDAS POR LA COMISIÓN BANCARIA.

CARTERA EMPROBLEMADA- CRÉDITOS COMERCIALES CON UNA ALTA PROBABILIDAD DE QUE NO SE PODRÁN RECUPERAR EN SU TOTALIDAD. TANTO LA CARTERA VIGENTE COMO LA VENCIDA SON SUSCEPTIBLES DE IDENTIFICARSE COMO CARTERA EMPROBLEMADA. EL BANCO CONSIDERA "CARTERA EMPROBLEMADA" A AQUELLOS CRÉDITOS COMERCIALES CALIFICADOS CON GRADO DE RIESGO D Y E.

J) OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO-

LOS PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS, LOS DERECHOS DE COBRO Y LAS CUENTAS POR COBRAR RELATIVAS A DEUDORES IDENTIFICADOS CUYO VENCIMIENTO SE PACTA A UN PLAZO MAYOR A

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

90 DÍAS NATURALES, SON EVALUADOS POR LA ADMINISTRACIÓN PARA DETERMINAR SU VALOR DE RECUPERACIÓN ESTIMADO Y EN SU CASO CONSTITUIR LAS RESERVAS CORRESPONDIENTES. LOS IMPORTES CORRESPONDIENTES A OTRAS CUENTAS POR COBRAR QUE NO SEAN RECUPERADOS DENTRO DE LOS 90 DÍAS SIGUIENTES A SU REGISTRO INICIAL (60 DÍAS SI LOS SALDOS NO ESTÁN IDENTIFICADOS), INDEPENDIENTEMENTE DE SU POSIBILIDAD DE RECUPERACIÓN, SE RESERVAN EN SU TOTALIDAD, CON EXCEPCIÓN DE LOS RELATIVOS A IMPUESTOS, Y CUENTAS LIQUIDADORAS. EN ESTE RUBRO TAMBIÉN SE INCLUYEN LOS DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES DE VENTAS DE DIVISAS A 24 Y 48 HORAS E INVERSIONES EN VALORES.

K) MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO-

EL MOBILIARIO Y EQUIPO SE REGISTRAN AL COSTO DE ADQUISICIÓN. EL MONTO DEPRECIABLE DEL MOBILIARIO Y EQUIPO SE DETERMINA DESPUÉS DE DEDUCIR A SU COSTO DE ADQUISICIÓN SU VALOR RESIDUAL.

LA DEPRECIACIÓN SE CALCULA USANDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA, DE ACUERDO CON LA VIDA ÚTIL ESTIMADA DE LOS ACTIVOS CORRESPONDIENTES (NOTA 11).

L) INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES-

LAS INVERSIONES EN COMPAÑÍAS AFILIADAS Y ASOCIADAS, SE VALÚAN POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, RECONOCIENDO LOS CAMBIOS EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO. ESTE RUBRO TAMBIÉN INCLUYE OTRAS INVERSIONES PERMANENTES EN LAS QUE NO SE TIENE INFLUENCIA SIGNIFICATIVA, LAS CUALES SE RECONOCEN A SU COSTO DE ADQUISICIÓN.

LOS DIVIDENDOS PROVENIENTES DE OTRAS INVERSIONES PERMANENTES SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO, SALVO QUE CORRESPONDAN A UTILIDADES DE PERÍODOS ANTERIORES A LA COMPRA DE LA INVERSIÓN, EN CUYO CASO SE RECONOCEN DISMINUYENDO LA INVERSIÓN.

M) OTROS ACTIVOS, CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES, NETO-

INCLUYE PAGOS PROVISIONALES DE IMPUESTOS, COSTOS DE REFERENCIA Y PAGOS ANTICIPADOS. ASIMISMO SE INCLUYE LA AMORTIZACIÓN DE DICHOS ACTIVOS. LOS ACTIVOS INTANGIBLES NO AMORTIZADOS SE VALÚAN PARA DETERMINAR SU DETERIORO.

N) IMPUESTOS A LA UTILIDAD (IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) E IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU)) Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD (PTU)-

LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS EN EL EJERCICIO SE CALCULAN CONFORME A LAS DISPOSICIONES FISCALES Y LEGALES VIGENTES. EL BANCO CALCULA LA PTU CON BASE EN EL ARTÍCULO 16 DE LA LEY DEL ISR PARA EL EJERCICIO 2013 Y CONFORME AL ARTÍCULO 9 DE LA LEY DEL ISR PARA 2014.

LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD Y PTU DIFERIDOS SE REGISTRAN DE ACUERDO CON EL MÉTODO DE ACTIVOS Y PASIVOS, QUE COMPARA LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES DE LOS MISMOS. SE RECONOCEN IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (ACTIVOS Y PASIVOS) POR LAS CONSECUENCIAS FISCALES FUTURAS ATRIBUIBLES A LAS DIFERENCIAS TEMPORALES ENTRE LOS VALORES REFLEJADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS EXISTENTES Y SUS BASES FISCALES RELATIVAS, Y EN EL CASO DE IMPUESTOS DIFERIDOS POR PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR Y LOS CRÉDITOS FISCALES. LOS ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS SE CALCULAN UTILIZANDO LAS TASAS ESTABLECIDAS EN LA LEY CORRESPONDIENTE QUE SE APLICARÁN A LA UTILIDAD GRAVABLE EN LOS AÑOS EN QUE SE ESTIMA SE REVERTIRÁN LAS DIFERENCIAS TEMPORALES. EL EFECTO DE CAMBIOS EN LAS TASAS FISCALES SOBRE LOS IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS DEL PERÍODO EN QUE SE APRUEBAN DICHOS CAMBIOS.

O) CAPTACIÓN-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

ESTE RUBRO COMPRENDE LOS DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA Y A PLAZO DEL PÚBLICO EN GENERAL INCLUYENDO FONDEO DEL MERCADO DE DINERO Y BONOS BANCARIOS. LOS INTERESES SE RECONOCEN EN RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN. POR AQUELLOS TÍTULOS COLOCADOS A UN PRECIO DIFERENTE AL VALOR NOMINAL, LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR NOMINAL DEL TÍTULO Y EL MONTO DE EFECTIVO RECIBIDO POR EL MISMO SE RECONOCE COMO UN CARGO O CRÉDITO DIFERIDO Y SE AMORTIZA BAJO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CONTRA RESULTADOS DURANTE EL PLAZO DEL TÍTULO QUE LE DIO ORIGEN.

P) PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS-

EL RUBRO INCLUYE PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS DIRECTOS DE CORTO Y LARGO PLAZO; LOS INTERESES SE RECONOCEN EN RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN. EN EL CASO DE LOS PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS PACTADOS A PLAZO MENOR O IGUAL A 3 DÍAS SE PRESENTAN COMO PARTE DEL RUBRO DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA.

Q) PROVISIONES-

EL BANCO RECONOCE, CON BASE EN ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN, PROVISIONES DE PASIVO POR AQUELLAS OBLIGACIONES PRESENTES EN LAS QUE LA TRANSFERENCIA DE ACTIVOS O LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS ES VIRTUALMENTE INELUDIBLE Y SURGE COMO CONSECUENCIA DE EVENTOS PASADOS, PRINCIPALMENTE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS, SUELDOS Y OTROS PAGOS AL PERSONAL, LO QUE, EN LOS CASOS APLICABLES, SE REGISTRAN A SU VALOR PRESENTE.

R) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS-

LOS INTERESES GENERADOS POR CARTERA DE CRÉDITO SE RECONOCEN EN RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN. CUANDO UN CRÉDITO ES TRASPASADO A CARTERA VENCIDA, SE SUSPENDE LA ACUMULACIÓN DE INTERESES DEVENGADOS, LOS CUALES SE RECONOCEN EN RESULTADOS HASTA QUE SE COBRAN.

LOS INTERESES GENERADOS POR LOS PRÉSTAMOS OTORGADOS, INCLUYENDO LOS INTERBANCARIOS PACTADOS A UN PLAZO MENOR O IGUAL A TRES DÍAS HÁBILES, SE RECONOCEN EN RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN.

LOS INTERESES Y COMISIONES COBRADAS POR ANTICIPADO SE REGISTRAN COMO UN INGRESO DIFERIDO DENTRO DEL RUBRO DE "CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS" Y SE APLICAN A RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN.

LAS COMISIONES COBRADAS POR EL OTORGAMIENTO INICIAL DE CRÉDITOS SE REGISTRAN COMO UN CRÉDITO DIFERIDO, EL CUAL SE AMORTIZA CONTRA LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO EN EL RUBRO DE "INGRESOS POR INTERESES" BAJO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA DURANTE LA VIDA DEL CRÉDITO. LAS DEMÁS COMISIONES SE RECONOCEN EN EL MOMENTO EN QUE SE GENERAN EN EL RUBRO DE COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS EN EL ESTADO DE RESULTADOS. LOS COSTOS Y GASTOS ASOCIADOS CON EL OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS SE RECONOCEN COMO UN CARGO DIFERIDO Y SE AMORTIZAN DURANTE EL MISMO PERIODO EN QUE SE RECONOCEN LOS INGRESOS POR COMISIONES COBRADAS POR EL OTORGAMIENTO DE ESOS CRÉDITOS.

LOS INTERESES GENERADOS POR OPERACIONES DE REPORTO SE RECONOCEN CONFORME SE DEVENGAN.

LAS COMISIONES GANADAS POR OPERACIONES FIDUCIARIAS SE RECONOCEN EN RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN EN EL RUBRO DE "COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS", Y SE SUSPENDE LA ACUMULACIÓN DE DICHOS INGRESOS DEVENGADOS, EN EL MOMENTO EN QUE EL ADEUDO POR ÉSTOS PRESENTE 90 O MÁS DÍAS NATURALES DE INCUMPLIMIENTO DE PAGO. EN CASO DE QUE DICHOS INGRESOS DEVENGADOS SEAN COBRADOS, SE RECONOCEN DIRECTAMENTE EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

LAS COMISIONES DERIVADAS DE LOS SERVICIOS DE CUSTODIA O ADMINISTRACIÓN DE BIENES SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN EN EL RUBRO DE "COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS".

S) TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA-

LOS REGISTROS CONTABLES ESTÁN EN PESOS Y EN MONEDAS EXTRANJERAS, LAS QUE PARA EFECTOS DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, EN EL CASO DE DIVISAS DISTINTAS AL DÓLAR SE VALÚAN DE LA MONEDA RESPECTIVA A DÓLARES Y DESPUÉS A MONEDA NACIONAL, CONFORME LO ESTABLECE LA COMISIÓN BANCARIA. PARA LA CONVERSIÓN DE LOS DÓLARES A MONEDA NACIONAL SE UTILIZA EL TIPO DE CAMBIO PARA SOLVENTAR OBLIGACIONES DENOMINADAS EN MONEDA EXTRANJERA DETERMINADO POR EL BANCO CENTRAL. LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS EN CAMBIOS SE REGISTRAN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

T) APORTACIONES AL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO (IPAB)-

LA LEY DE PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO, ENTRE OTROS PRECEPTOS, ESTABLECE LA CREACIÓN DEL IPAB QUE PRETENDE UN SISTEMA DE PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO A FAVOR DE LAS PERSONAS QUE REALICEN DEPÓSITOS Y REGULA LOS APOYOS FINANCIEROS QUE SE OTORGUEN A LAS INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE PARA EL CUMPLIMIENTO DE ESTE OBJETIVO. EL IPAB GARANTIZA LOS DEPÓSITOS BANCARIOS DE LOS AHORRADORES HASTA UN MÁXIMO DE 400,000 UDIS. EL BANCO RECONOCE EN RESULTADOS DEL EJERCICIO LAS APORTACIONES OBLIGATORIAS AL IPAB (\$17 Y \$14 AL 30 DE JUNIO 2015 Y 2014, RESPECTIVAMENTE).

U) CONTINGENCIAS-

LAS OBLIGACIONES O PÉRDIDAS IMPORTANTES RELACIONADAS CON CONTINGENCIAS SE RECONOCEN CUANDO ES PROBABLE QUE SUS EFECTOS SE MATERIALICEN Y EXISTAN ELEMENTOS RAZONABLES PARA SU CUANTIFICACIÓN. SI NO EXISTEN ESTOS ELEMENTOS RAZONABLES, SE INCLUYE SU REVELACIÓN EN FORMA CUALITATIVA EN LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS. LOS INGRESOS, UTILIDADES O ACTIVOS CONTINGENTES SE RECONOCEN HASTA EL MOMENTO EN QUE EXISTE CERTEZA DE SU REALIZACIÓN.

V) DETERIORO DEL VALOR DE RECUPERACIÓN DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN-

EL BANCO EVALÚA PERIÓDICAMENTE LOS VALORES ACTUALIZADOS DE LOS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN PARA DETERMINAR LA EXISTENCIA DE INDICIOS DE QUE DICHOS VALORES EXCEDEN SU VALOR DE RECUPERACIÓN. EL VALOR DE RECUPERACIÓN REPRESENTA EL MONTO DE LOS INGRESOS NETOS POTENCIALES QUE SE ESPERA RAZONABLEMENTE OBTENER COMO CONSECUENCIA DE LA UTILIZACIÓN O REALIZACIÓN DE DICHOS ACTIVOS. SI SE DETERMINA QUE LOS VALORES ACTUALIZADOS SON EXCESIVOS, EL BANCO REGISTRA LAS ESTIMACIONES NECESARIAS PARA REDUCIRLOS A SU VALOR DE RECUPERACIÓN. CUANDO SE TIENE LA INTENCIÓN DE VENDER LOS ACTIVOS, ÉSTOS SE PRESENTAN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS A SU VALOR ACTUALIZADO O DE REALIZACIÓN, EL MENOR.

W) INFORMACIÓN POR SEGMENTOS-

EL BANCO TIENE IDENTIFICADOS LOS SIGUIENTES SEGMENTOS OPERATIVOS PARA EFECTOS DE REVELACIÓN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS: A) OPERACIONES CREDITICIAS (CRÉDITOS COLOCADOS), B) OPERACIONES DE TESORERÍA (OPERACIONES DE INVERSIÓN POR CUENTA PROPIA) Y C) OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS Y OTROS (OPERACIONES EN CUENTAS DE ORDEN Y SERVICIOS ADMINISTRATIVOS A TERCEROS).

(3) CAMBIOS CONTABLES-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 12 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

EL CONSEJO MEXICANO DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA, A. C. (CINIF) HA EMITIDO LAS NIF Y MEJORAS QUE SE MENCIONAN A CONTINUACIÓN, CUYA ENTRADA EN VIGOR FUE PARA LOS EJERCICIOS INICIADOS A PARTIR DEL 10. DE ENERO DE 2014 Y LAS CUALES NO TUVIERON EFECTOS SIGNIFICATIVOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS:

- NIF C-11 "CAPITAL CONTABLE"
- NIF C-12 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS CON CARACTERÍSTICAS DE PASIVO Y DE CAPITAL"
- NIF C-14 "TRANSFERENCIA Y BAJA DE ACTIVOS FINANCIEROS"
- NIF C-5 "PAGOS ANTICIPADOS"

ASIMISMO, EL 24 DE SEPTIEMBRE DE 2014 SE SUSTITUYE EL CRITERIO CONTABLE B-6 "CARTERA DE CRÉDITO" DEL ANEXO 33 DE LAS DISPOSICIONES EMITIDAS POR LA COMISIÓN BANCARIA CON EL OBJETO DE HACERLO CONSISTENTE CON LA METODOLOGÍA DE RESERVAS CREDITICIAS TRATÁNDOSE DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS AL AMPARO DEL ARTÍCULO 75 Y EN RELACIÓN CON LAS FRACCIONES II Y III DEL ARTÍCULO 224 DE LA LEY DE CONCURSOS MERCANTILES, ASÍ COMO RESPECTO DE AQUELLOS CRÉDITOS QUE EN TÉRMINOS DE LO ESTABLECIDO POR LA FRACCIÓN VIII DEL ARTÍCULO 43 DE DICHO ORDENAMIENTO LEGAL; ENTRÓ AL DÍA SIGUIENTE DE SU PUBLICACIÓN SIN TENER EFECTOS SIGNIFICATIVOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.

(4) POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA-

LA REGLAMENTACIÓN DEL BANCO CENTRAL ESTABLECE NORMAS Y LÍMITES A LOS BANCOS PARA MANTENER POSICIONES EN MONEDAS EXTRANJERAS LARGA O ACTIVA (CORTA O PASIVA) EQUIVALENTES A UN MÁXIMO DEL 15% DEL CAPITAL BÁSICO DEL BANCO. AL 30 DE JUNIO DE 2015, LA POSICIÓN MÁXIMA PERMITIDA ASCIENDE A 13.79 MILLONES DE DÓLARES (16.76 MILLONES DE DÓLARES AL 30 DE JUNIO DE 2014).

LA POSICIÓN EN MONEDAS EXTRANJERAS AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, SE ANALIZA EN DÓLARES AMERICANOS COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

DÓLAR AMERICANO			
2015		2014	
ACTIVO	2.6537	1.1126	
PASIVO (0.0352)	(0.1084)		
POSICIÓN LARGA (CORTA)	2.6185	1.0042	

LOS TIPOS DE CAMBIO EN RELACIÓN CON EL DÓLAR AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, DETERMINADOS POR EL BANCO CENTRAL Y UTILIZADOS PARA VALUAR LOS ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA, FUERON DE \$15.6854 Y \$ 12.9712, PESOS POR DÓLAR, RESPECTIVAMENTE.

(5) DISPONIBILIDADES-

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, EL RUBRO DE DISPONIBILIDADES SE INTEGRA COMO SE MENCIONA A CONTINUACIÓN:

CAJA Y BANCOS:

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, LOS SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA DE CAJA Y BANCOS POR MONEDA, SE INTEGRA COMO SIGUE:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

BANCO CENTRAL:

LOS DEPÓSITOS EN EL BANCO CENTRAL EN MONEDA NACIONAL, CORRESPONDEN A DEPÓSITOS DE REGULACIÓN MONETARIA QUE CARECEN DE PLAZO Y DEVENGAN INTERESES A LA TASA PROMEDIO DE LA CAPTACIÓN BANCARIA.

OTRAS DISPONIBILIDADES:

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, LA CUENTA DE OTRAS DISPONIBILIDADES INCLUYE METALES PRECIOSOS AMONEDADOS Y DOCUMENTOS DE COBRO INMEDIATO.

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS CON VENCIMIENTO MENOR A 3 DÍAS:

AL 30 DE JUNIO DE 2015, NO SE CUENTA CON OPERACIONES DE CALLMONEY VIGENTES, (AL CIERRE DEL 2T2014, SE TUVO UN CALLMONEY VIGENTE POR \$270 CON HSBC MÉXICO, S.A. A UN PLAZO DE 1 DÍA, A UNA TASA DE 2.80%).

COMPRAVENTA DE DIVISAS A 24-48 HORAS:

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, LA VALORIZACIÓN EN MONEDA NACIONAL DE LAS COMPRAS Y VENTAS DE DIVISAS A SER LIQUIDADAS EN 24 Y 48 HORAS, SE INTEGRA COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

*AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, SE REALIZARON LAS COMPENSACIONES APLICABLES DE OPERACIONES CON MISMA DIVISA, PLAZO Y CONTRAPARTE; ASÍ COMO RECLASIFICACIONES A ACREEDORES DIVERSOS POR EL IMPORTE DE DIVISAS A ENTREGAR, MOSTRANDO EN DISPONIBILIDADES EL IMPORTE NETO.

(6) INVERSIONES EN VALORES-

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, LAS INVERSIONES EN VALORES SE ANALIZAN COMO SIGUE:

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, EL BANCO NO REALIZÓ NINGUNA TRANSFERENCIA DE VALORES ENTRE CATEGORÍAS.

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, LAS PÉRDIDAS Y GANANCIAS, NETAS Y EL RESULTADO POR VALUACIÓN DE LAS INVERSIONES ES \$40 Y 56 RESPECTIVAMENTE.

LA UTILIDAD (PÉRDIDA) POR VALUACIÓN DERIVADA DE LOS TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA ES RECONOCIDA EN EL CAPITAL CONTABLE, EL CUAL SE RECLASIFICA AL RESULTADO POR COMPRAVENTA, DENTRO DEL RUBRO DE "RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN" EN EL ESTADO DE RESULTADOS, AL MOMENTO DE VENTA DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA.

LAS POLÍTICAS DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, ASÍ COMO LA INFORMACIÓN RESPECTO A LA NATURALEZA Y EL GRADO DE LOS RIESGOS QUE SURGEN DE LA INVERSIONES EN VALORES INCLUYENDO ENTRE OTROS, RIESGO DE CRÉDITO Y MERCADO A LOS QUE ESTÁ EXPUESTO EL BANCO Y LA FORMA EN QUE DICHOS RIESGOS ESTÁN ADMINISTRADOS SE DESCRIBEN EN LA NOTA 21.

(7) OPERACIONES DE REPORTO-

LOS SALDOS DEUDORES Y ACREEDORES POR OPERACIONES DE REPORTO AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, SE ANALIZAN A CONTINUACIÓN:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

A CONTINUACIÓN SE ANALIZAN TIPO Y MONTO TOTAL POR TIPO DE BIEN DE LOS COLATERALES ENTREGADOS EN OPERACIONES DE REPORTE COMO REPORTADO REGISTRADOS COMO TÍTULOS RESTRINGIDOS, 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014:

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, LOS COLATERALES RECIBIDOS EN GARANTÍA DE OPERACIONES DE REPORTE RECONOCIDOS EN CUENTAS DE ORDEN SON POR \$281 Y \$2, RESPECTIVAMENTE.

ACTUANDO EL BANCO COMO REPORTADA, AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, EL MONTO DE LOS PREMIOS DEVENGADOS A CARGO, QUE FUERON RECONOCIDOS EN RESULTADOS, ASCIENDE A \$2 Y \$3, RESPECTIVAMENTE, LOS CUALES SE ENCUENTRAN REGISTRADOS DENTRO DEL RUBRO DE GASTOS POR INTERESES EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

POR SU PARTE, ACTUANDO COMO REPORTADORA, EL MONTO DE LOS PREMIOS DEVENGADOS A FAVOR, QUE FUERON RECONOCIDOS EN RESULTADOS ASCIENDE A \$125 Y \$160 EN 2015 Y 2014, RESPECTIVAMENTE, LOS CUALES TAMBIÉN SE ENCUENTRAN REGISTRADOS DENTRO DEL RUBRO DE INGRESOS POR INTERÉS EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

(8) DERIVADOS-

AL 30 DE JUNIO DE 2015, EL BANCO MANTIENE DOS OPERACIONES DE INTERCAMBIO DE FLUJOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN, AL 30 DE JUNIO DE 2014, NO SE TUVIERON OPERACIONES DERIVADAS EN EL BANCO, COMO SE MENCIONA A CONTINUACIÓN:

(9) CARTERA DE CRÉDITO-

(A) CARTERA DE CRÉDITO-

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, LA CARTERA Y LOS COMPROMISOS DE CRÉDITO SE ANALIZAN COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

LA COMPOSICIÓN DE LA CARTERA POR TIPO DE CRÉDITO Y CALIFICACIÓN SE INTEGRA COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

DE ACUERDO A LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A INSTITUCIONES DE CRÉDITO EN SU ANEXO 35, SE MUESTRA EL SIGUIENTE CUADRO DONDE SE PRESENTA EL TOTAL DE LA CARTERA DE CRÉDITO DISGREGADA POR TIPO DE CARTERA, CALIFICACIÓN Y ESTIMACIÓN PREVENTIVA AL 30 DE JUNIO 2015 Y 2014 RESPECTIVAMENTE:

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 30 DE JUNIO 2015 Y 2014 RESPECTIVAMENTE.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 COMISIÓN BANCARIA, PUDIENDO EN EL CASO DE LAS CARTERAS CREDITICIA DE CONSUMO, COMERCIAL E HIPOTECARIA DE VIVIENDA, EFECTUARSE POR METODOLOGÍAS INTERNAS AUTORIZADAS POR LA PROPIA COMISIÓN BANCARIA. LA INSTITUCIÓN UTILIZA LA METODOLOGÍA ESTABLECIDA POR LA COMISIÓN BANCARIA EN LA TOTALIDAD DE SUS CARTERAS DE CRÉDITO.

AL 30 DE JUNIO 2015 Y 2014 NO SE TIENE EXCESO EN RESERVAS CONSTITUIDAS

CONCENTRACIÓN DE RIESGOS:

A CONTINUACIÓN SE PRESENTA DE FORMA AGREGADA EL PORCENTAJE DE CONCENTRACIÓN Y PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA DE CRÉDITO POR SECTOR ECONÓMICO AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014:

EL SALDO DE LOS PRÉSTAMOS OTORGADOS A LOS TRES PRINCIPALES DEUDORES AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, ES DE \$1,121 Y \$1,003, RESPECTIVAMENTE.

COMISIONES POR OTORGAMIENTO DE CARTERA DE CRÉDITO:

LOS MONTOS DE LAS COMISIONES Y DE LOS COSTOS Y GASTOS RECONOCIDOS POR EL OTORGAMIENTO DE CRÉDITO ASCIENDEN A \$15 Y \$15, AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, RESPECTIVAMENTE.

A CONTINUACIÓN SE PRESENTA EL DESGLOSE DE LOS INTERESES Y COMISIONES GANADAS POR TIPO DE CRÉDITO AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014:

TASAS PONDERADAS ANUALES DE COLOCACIÓN-

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, LAS TASAS PONDERADAS ANUALES DE COLOCACIÓN FUERON COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

2015	2014
------	------

CARTERA COMERCIAL	6.59%	7.25%
CRÉDITOS PERSONALES	7.42%	7.67%
=====	=====	=====

POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, EL BANCO NO TUVO QUEBRANTOS CON PARTES RELACIONADAS, NI HUBO RECUPERACIONES DE CARTERA DE CRÉDITO PREVIAMENTE CASTIGADA.

(B) ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS-

COMO SE EXPLICA EN LA NOTA 2(I), EL BANCO CLASIFICA SU CARTERA Y ESTABLECE UNA ESTIMACIÓN PARA CUBRIR LOS RIESGOS CREDITICIOS ASOCIADOS CON LA RECUPERACIÓN DE SU CARTERA DE CRÉDITO.

LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA DE LA CARTERA EVALUADA SE INTEGRA AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, POR \$107 Y \$63, RESPECTIVAMENTE.

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014 NO EXISTÍAN RESERVAS ADICIONALES.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

LA CLASIFICACIÓN POR GRADO DE RIESGO Y TIPO DE CRÉDITO DE LA RESERVA CREDITICIA DE LA CARTERA DE CRÉDITO AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, SE ANALIZA A CONTINUACIÓN:

(10) OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO-

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, EL RUBRO DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR SE INTEGRA COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

(11) MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO-

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, LOS SALDOS DEL MOBILIARIO Y EQUIPO SE INTEGRAN COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, EL GASTO POR DEPRECIACIÓN ASCENDIÓ A \$5 Y \$3 RESPECTIVAMENTE, Y EL GASTO POR AMORTIZACIÓN FUE DE \$24 Y \$20, RESPECTIVAMENTE.

(12) OTROS ACTIVOS, CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES, NETOS-

EL RUBRO DE OTROS ACTIVOS, CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES SE INTEGRA AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, COMO SE MUESTRA DE LA SIGUIENTE FORMA:

(13) CAPTACIÓN TRADICIONAL-

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, LOS DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA ASCIENDEN A \$1,576 Y \$1,629, RESPECTIVAMENTE, EL PROMEDIO ANUAL DE LAS TASAS DE INTERESES SOBRE LA CAPTACIÓN, SE ANALIZA COMO SIGUE:

ADICIONALMENTE AL 30 DE JUNIO 2015 Y 2014, EL BANCO CUENTA CON PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS CON BANCA DE DESARROLLO, NACIONAL FINANCIERA (NAFIN) POR \$341 Y \$251, A UN PLAZO MÁXIMO DE 180 DÍAS Y CON UNA TASA DE 4.31% Y 4.78%.

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, LOS DEPÓSITOS A PLAZO CLASIFICADOS POR SU VENCIMIENTO COMO SIGUE:

CON BASE EN EL PROGRAMA DE CERTIFICADOS BURSÁTILES BANCARIOS ESTABLECIDO POR EL BANCO, EL CUAL SE DESCRIBE EN EL PROSPECTO DE DICHO PROGRAMA, POR UN MONTO DE HASTA \$10,000 O SU EQUIVALENTE EN DÓLARES, MONEDA DE CURSO LEGAL DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA O EN UNIDADES DE INVERSIÓN, EL 11 DE JUNIO DE 2015, SE REALIZO LA PRIMERA OFERTA PÚBLICA DE 12,236 DE CERTIFICADOS BURSÁTILES BANCARIOS CON VALOR NOMINAL DE \$100.00 PESOS, EL MONTO TOTAL DE LA OFERTA FUE DE \$1,236.

(14) ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR-

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, EL SALDO DE ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR SE INTEGRA A CONTINUACIÓN:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

(15) IMPUESTOS A LA UTILIDAD (IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) E IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU) Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD (PTU) -

EL 11 DE DICIEMBRE DE 2013 SE PUBLICÓ EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL DECRETO QUE REFORMA, ADICIONA Y ABROGA DIVERSAS DISPOSICIONES FISCALES Y QUE ENTRA EN VIGOR EL 1 DE ENERO DE 2014. EN DICHO DECRETO SE ABROGAN LA LEY DEL IETU Y LA LEY DEL ISR (LISR) VIGENTES HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, Y SE EXPIDE UNA NUEVA LEY DE ISR. ADICIONALMENTE EXISTEN OTROS ASUNTOS RELEVANTES DERIVADOS DE DICHO DECRETO, COMO LO SON LA RETENCIÓN DEL 10% DE ISR SOBRE EL PAGO DE DIVIDENDOS A PERSONAS FÍSICAS O RESIDENTES EN EL EXTRANJERO POR UTILIDADES GENERADAS A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2014, CAMBIOS EN EL ESQUEMA DE DEDUCCIONES DE LOS GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS EN LA LISR, CAMBIO DE LA TASA DE ISR Y MODIFICACIÓN DE LA BASE PARA EL CÁLCULO DE LA PTU.

CONFORME A LA LEY DE ISR VIGENTE ESTABLECE UNA TASA DE ISR DEL 30% PARA 2014 Y AÑOS POSTERIORES.

LA TASA VIGENTE AL 30 DE JUNIO 2015 DE LA PTU ES DEL 10%.

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, LA PTU CAUSADA ASCIENDE A \$5 Y \$24 Y SE ENCUENTRA REGISTRADA DENTRO DEL RUBRO DE "GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN" EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

A PARTIR DE 2014 LA BASE DE CÁLCULO DE LA PTU CAUSADA SERÁ LA UTILIDAD FISCAL QUE SE DETERMINA PARA EFECTOS DE ISR CON ALGUNOS AJUSTES.

LA CONCILIACIÓN DE LA TASA LEGAL DEL ISR Y LA TASA EFECTIVA DE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD ES LA QUE SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

2015 2014

RESULTADO DE LA OPERACIÓN Y ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD \$ 23 86

=== ===

GASTO ESPERADO AL 30% \$ 7 26

INCREMENTO (REDUCCIÓN) RESULTANTE DE:

EFFECTOS DE LA INFLACIÓN - (2)

GASTOS NO DEDUCIBLES 5 5

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS

CREDITICIOS - -

OBLIGACIONES LABORALES (1) (3)

OTROS, NETO 1 10

GASTO POR IMPUESTO A LA UTILIDAD \$ 12 36

== ==

TASA EFECTIVA DE IMPUESTO 52% 42%

=== ===

ISR DIFERIDO:

LOS EFECTOS DE IMPUESTOS DE LAS DIFERENCIAS TEMPORALES QUE ORIGINAN PORCIONES SIGNIFICATIVAS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, A CONTINUACIÓN:

2015 2014

ACTIVOS DIFERIDOS:

ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES \$ 69 2

PROVISIÓN PTU (15) 1

ACTIVO FIJO 19 23

OTROS 15 -

VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS 1 2

VALUACIÓN POR DETERIORO 14 -

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 18 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

COMISIONES COBRADAS POR ANTICIPADO 69 54
PROVISIONES 70 83

TOTAL DE ACTIVOS DIFERIDOS BRUTOS 242 165

MENOS RESERVA DE VALUACIÓN - (9)

ACTIVO DIFERIDO NETO 242 156

PASIVOS DIFERIDOS:

PAGOS ANTICIPADOS (54) (51)

ACTIVOS DIFERIDOS NETOS 188 105

TASA DE IMPUESTO 30% 30%

IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO, NETO \$ 56 32

=== ===

EL MOVIMIENTO DE ISR Y PTU DIFERIDOS AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, SE ANALIZA A CONTINUACIÓN:

	2015	2014
ISR PTU ISR PTU		
AL INICIO DEL AÑO \$	53 17 26 7	
APLICADO A RESULTADOS:	3 2 6 3	
\$	56 19 32 10	
== == == ==		

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, LA APLICACIÓN A RESULTADOS DE LA PTU DIFERIDA SE ENCUENTRA REGISTRADA EN EL RUBRO DE "GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN" DENTRO DEL ESTADO DE RESULTADOS.

PARA EVALUAR LA RECUPERABILIDAD DE LOS ACTIVOS DIFERIDOS, LA ADMINISTRACIÓN DEL BANCO CONSIDERA LA PROBABILIDAD DE QUE UNA PARTE DE ELLOS NO SE RECUPEREN. LA REALIZACIÓN FINAL DE LOS ACTIVOS DIFERIDOS DEPENDE DE VARIOS FACTORES COMO LA GENERACIÓN DE UTILIDAD GRAVABLE EN EL FUTURO, EL COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y SU RESERVA, ENTRE OTROS. AL LLEVAR A CABO ESTA EVALUACIÓN, LA ADMINISTRACIÓN DEL BANCO CONSIDERA LA REVERSIÓN ESPERADA DE LOS PASIVOS DIFERIDOS, LAS UTILIDADES GRAVABLES PROYECTADAS Y LAS ESTRATEGIAS DE PLANEACIÓN.

OTRAS CONSIDERACIONES:

LA LEGISLACIÓN FISCAL VIGENTE, ESTABLECE QUE LAS AUTORIDADES TIENEN LA FACULTAD DE REVISAR HASTA LOS CINCO EJERCICIOS FISCALES ANTERIORES A LA ÚLTIMA DECLARACIÓN DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA PRESENTADA.

CONFORME A LA LEY DEL ISR, LAS EMPRESAS QUE REALICEN OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS RESIDENTES EN EL PAÍS O EN EL EXTRANJERO, ESTÁN SUJETAS A LIMITACIONES Y OBLIGACIONES FISCALES, EN CUANTO A LA DETERMINACIÓN DE LOS PRECIOS PACTADOS, YA QUE ÉSTOS DEBERÁN SER EQUIPARABLES A LOS QUE UTILIZARÍAN CON O ENTRE PARTES INDEPENDIENTES EN OPERACIONES COMPARABLES.

(16) CAPITAL CONTABLE-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

A CONTINUACIÓN SE DESCRIBEN LAS PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LAS CUENTAS QUE INTEGRAN EL CAPITAL CONTABLE:

(A) ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL-

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, EL CAPITAL SOCIAL ASCIENDE A \$1,460 Y \$1,460 Y SE INTEGRA POR 1,460,100 Y 1,060,100 ACCIONES RESPECTIVAMENTE, REPRESENTATIVAS DE LA SERIE "O", CON VALOR NOMINAL DE UN MIL PESOS CADA UNA TOTALMENTE SUSCRITAS Y PAGADAS.

EL 18 DE DICIEMBRE DE 2013, MEDIANTE ACUERDO TOMADO EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS SE APROBÓ REALIZAR UNA APORTACIÓN DE \$400 PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL, LA CUAL SE MANTUVO EN LA CUENTA DE APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL DEL BANCO, HASTA LA APROBACIÓN DEL AUMENTO RESPECTIVO MEDIANTE LA ASAMBLEA CORRESPONDIENTE.

CON FECHA 8 DE MAYO 2014, EL BANCO RECIBIÓ POR PARTE DE LA COMISIÓN BANCARIA MEDIANTE OFICIO NO 312-2/112786/2014 LA AUTORIZACIÓN PARA EL AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL POR UN MONTO DE \$400.

(B) RESULTADO INTEGRAL-

EL RESULTADO INTEGRAL QUE SE PRESENTA EN EL ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE, REPRESENTA EL RESULTADO DE LA ACTIVIDAD TOTAL DEL BANCO AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014 Y SE INTEGRA POR EL RESULTADO NETO MÁS EL RESULTADO POR VALUACIÓN DE LAS INVERSIONES EN TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA.

(C) RESTRICCIONES AL CAPITAL CONTABLE-

LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO OBLIGA AL BANCO A SEPARAR ANUALMENTE EL 10% DE SUS UTILIDADES NETAS PARA CONSTITUIR RESERVAS DE CAPITAL HASTA POR EL IMPORTE DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO.

EN CASO DE REEMBOLSO DE CAPITAL O DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES A LOS ACCIONISTAS, SE CAUSA EL ISR SOBRE EL IMPORTE REEMBOLSADO O DISTRIBUIDO, QUE EXCEDA LOS MONTOS DETERMINADOS PARA EFECTOS FISCALES.

LAS UTILIDADES PROVENIENTES DE VALUACIÓN A PRECIOS DE MERCADO DE INVERSIONES EN VALORES Y OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS NO PODRÁN DISTRIBUIRSE HASTA QUE SE REALICEN.

(D) CAPITALIZACIÓN-

LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO EXIGE A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO MANTENER UN CAPITAL NETO EN RELACIÓN CON LOS RIESGOS DE MERCADO, DE CRÉDITO Y OTROS EN QUE INCURRAN EN SU OPERACIÓN, QUE NO PODRÁ SER INFERIOR A LA CANTIDAD QUE RESULTE DE SUMAR LOS REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR CADA TIPO DE RIESGO. DE CONFORMIDAD CON LAS REGLAS DE CAPITALIZACIÓN, LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO DEBEN CUMPLIR LOS REQUERIMIENTOS DE CAPITAL ESTABLECIDOS PARA RIESGO OPERATIVO.

LA INFORMACIÓN CORRESPONDIENTE AL CAPITAL NETO, ACTIVOS EN RIESGO Y REQUERIMIENTOS DE CAPITAL DEL BANCO AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, CORRESPONDEN A LAS PUBLICADAS POR EL BANCO CENTRAL.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

EL BANCO DE MANERA MENSUAL INFORMA AL COMITÉ DE RIESGOS Y AL COMITÉ DE ACTIVOS Y PASIVOS LA TENDENCIA DEL ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN, DESGLOSANDO DICHO ÍNDICE POR CAPITAL BÁSICO Y NETO. ASIMISMO SE PRESENTA LA EXPLICACIÓN DE LAS VARIACIONES IMPORTANTES EN LOS ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE CRÉDITO Y DE MERCADO, ASÍ COMO LOS MOVIMIENTOS DEL CAPITAL CONTABLE.

ADICIONALMENTE PREVIO A LA REALIZACIÓN DE OPERACIONES IMPORTANTES DE BANCA COMERCIAL Y TESORERÍA, SE DETERMINA SU IMPACTO POTENCIAL EN EL REQUERIMIENTO DE CAPITAL, CON EL FIN DE QUE LOS COMITÉS MENCIONADOS EN EL PÁRRAFO ANTERIOR AUTORICEN DICHAS OPERACIONES. EN DICHAS OPERACIONES EL BANCO CONSIDERA COMO BASE UN ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN MÍNIMO, EL CUAL ES SUPERIOR AL ESTABLECIDO POR LA COMISIÓN BANCARIA EN LAS ALERTAS TEMPRANAS.

CON FECHA 28 DE NOVIEMBRE 2012, FUE PUBLICADA EN EL DOF LA RESOLUCIÓN QUE TIENE POR OBJETO DE FORTALECER LA COMPOSICIÓN DEL CAPITAL NETO DE LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, CONFORME A LOS LINEAMIENTOS ESTABLECIDOS POR EL ACUERDO DE CAPITAL, EMITIDO POR EL COMITÉ DE SUPERVISIÓN BANCARIA DE BASILEA (ACUERDO DE BASILEA III), QUE ENTRÓ EN VIGOR A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013, CONFORME A LO DISPUESTO EN LOS ARTÍCULOS TRANSITORIOS DE LA MISMA. LA ADOPCIÓN DE ESTAS DISPOSICIONES NO TUVO EFECTOS MATERIALES EN EL ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DEL BANCO.

DE ACUERDO A LO ESTABLECIDO EN EL ARTICULO 220 DE LAS DISPOSICIONES APLICABLES A INSTITUCIONES DE CRÉDITO SE CLASIFICA A BANCO "CATEGORÍA I" EN NIVELES DE ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN, AL CIERRE DEL SEGUNDO TRIMESTRE 2015 Y 2014 ES DE 15.6818% Y 16.4653% RESPECTIVAMENTE.

(17) OPERACIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS-

EN EL CURSO NORMAL DE SUS OPERACIONES, EL BANCO LLEVA A CABO TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS. DE ACUERDO CON LAS POLÍTICAS DEL BANCO, TODAS LAS OPERACIONES DE CRÉDITO CON PARTES RELACIONADAS SON AUTORIZADAS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y SE PACTAN CON TASAS DE MERCADO, GARANTÍAS Y CONDICIONES ACORDES A SANAS PRÁCTICAS BANCARIAS.

LAS PRINCIPALES OPERACIONES EN RESULTADOS REALIZADAS CON PARTES RELACIONADAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, SE MUESTRAN A CONTINUACIÓN:

LOS SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, CON PARTES RELACIONADAS, SE MUESTRAN A CONTINUACIÓN:

LAS CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR CON PARTES RELACIONADAS NO GENERAN INTERESES Y NO TIENEN UN PLAZO DEFINIDO; EXCEPTO POR LOS PRÉSTAMOS OTORGADOS Y LAS OPERACIONES DE REPORTO.

(18) INFORMACIÓN POR SEGMENTOS-

A CONTINUACIÓN SE MENCIONA UNA BREVE DESCRIPCIÓN DE LOS SEGMENTOS DE NEGOCIO CON LOS QUE OPERA, EL ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO POR SEGMENTOS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

OPERACIONES CREDITICIAS - CORRESPONDE A LOS CRÉDITOS COLOCADOS CON CLIENTES DEL BANCO.

OPERACIONES DE TESORERÍA - CORRESPONDE A LAS OPERACIONES DE INVERSIÓN QUE REALIZA EL BANCO POR CUENTA PROPIA.

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS Y OTROS - CORRESPONDE A LAS OPERACIONES MEDIANTE LAS CUALES EL BANCO PARTICIPA COMO INTERMEDIARIO DEL MERCADO DE VALORES Y SERVICIOS ADMINISTRATIVOS A TERCEROS.

A CONTINUACIÓN SE PRESENTAN LOS ACTIVOS Y PASIVOS IDENTIFICABLES A LOS DISTINTOS SEGMENTOS AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014:

(19) INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE RESULTADOS-

A) MARGEN FINANCIERO-

EL MARGEN FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, SE ANALIZA COMO SIGUE:

(B) RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN-

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, EL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN SE INTEGRA COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

(C) OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN, NETO-

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, EL RUBRO DE "OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN, NETO" SE INTEGRA PRINCIPALMENTE POR:

AL 30 DE JUNIO 2015 Y 2014, SE AFECTARON RESULTADOS DEL BANCO POR \$17 Y \$1 RESPECTIVAMENTE; DE LOS CUALES \$16 Y \$0 CORRESPONDEN A RESTITUCIÓN DE PATRIMONIO A CLIENTES, RESPECTIVAMENTE Y \$1 Y \$1 A BONIFICACIONES A CLIENTES VARIAS.

PARA MAYOR DETALLE VER INFORMACIÓN EN EL SIGUIENTE LINK:

[HTTPS://WWW.ACTINVER.COM/CS/ACTINVER/ESPAÑOL/AVISOS/MEDIDAS%20DE%20CONTROL%20INTERNO%20BANCO%20ACTINVER.PDF](https://www.actinver.com/cs/actinver/ESPAÑOL/AVISOS/MEDIDAS%20DE%20CONTROL%20INTERNO%20BANCO%20ACTINVER.PDF)

(D) INDICADORES FINANCIEROS-

A CONTINUACIÓN SE PRESENTAN LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS DE LOS ÚLTIMOS CUATRO TRIMESTRES ANTERIORES AL PRIMER TRIMESTRE; SEGÚN CORRESPONDA:

(20) CUENTAS DE ORDEN-

(A) COMPROMISOS CREDITICIOS Y AVALES OTORGADOS-

AL 30 DE JUNIO 2015 Y 2014, EL BANCO TENÍA COMPROMISOS IRREVOCABLES PARA CONCEDER PRÉSTAMOS POR \$3,812 Y \$4,097, RESPECTIVAMENTE.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 25
CONSOLIDADO
Impresión Final

(B) BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO-

LA ACTIVIDAD FIDUCIARIA DEL BANCO QUE SE REGISTRA EN CUENTAS DE ORDEN AL 30 DE JUNIO 2015 Y 2014, SE ANALIZA A CONTINUACIÓN:

2015 2014

FIDEICOMISOS DE GARANTÍA, INVERSIÓN O ADMINISTRACIÓN \$ 34,232 18,419

MANDATOS 262 21

\$ 34,494 18,440

=====

LOS INGRESOS PERCIBIDOS AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, CORRESPONDIENTES A LA ACTIVIDAD FIDUCIARIA ASCIENDEN A \$20 Y \$11, RESPECTIVAMENTE.

(C) BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN-

LOS BIENES Y VALORES AJENOS QUE SE RECIBEN EN CUSTODIA O PARA SU DISTRIBUCIÓN SE ANALIZAN A CONTINUACIÓN:

2015 2014

VALORES EN CUSTODIA \$ 5,517 5,433

BIENES PARA SU DISTRIBUCIÓN 55,542 53,734

\$ 61,059 59,167

=====

LOS VALORES PROVIENEN DE OPERACIONES DE MERCADO DE DINERO.

(D) DOCUMENTOS SALVO BUEN COBRO

EL BANCO REGISTRA EN CUENTAS DE ORDEN LOS CHEQUES RECIBIDOS DE CLIENTES Y QUE ESTÁN PENDIENTES DE COBRO. AL 30 DE JUNIO 2015 Y 2014, \$28 Y \$26, RESPECTIVAMENTE, CHEQUES PENDIENTES DE COBRO.

(21) ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

LAS CALIFICACIONES DE RIESGO CONTRAPARTE DE LARGO Y CORTO PLAZO EN ESCALA DOMÉSTICA, OTORGADAS POR FITCH MÉXICO A BANCO ACTINVER SON "A+ (MEX)" Y "F1 (MEX)", RESPECTIVAMENTE, LA PERSPECTIVA DE LA CALIFICACIÓN ES ESTABLE.

LAS CALIFICACIONES DE RIESGO CONTRAPARTE DE LARGO Y CORTO PLAZO EN ESCALA DOMÉSTICA, OTORGADAS POR HR RATINGS AL BANCO SON 'HRA+' Y 'HR1', RESPECTIVAMENTE, LA PERSPECTIVA DE LA CALIFICACIÓN ES ESTABLE.

EL 05 DE SEPTIEMBRE DE 2014, FITCH RATIFICÓ LAS CALIFICACIONES DE RIESGO CONTRAPARTE DE LARGO Y CORTO PLAZO EN 'A+(MEX)' Y 'F1(MEX)' RESPECTIVAMENTE CON PERSPECTIVA ESTABLE.

EL 16 DE JULIO DE 2014 HR RATINGS RATIFICÓ LA CALIFICACIÓN DE LARGO PLAZO DE HR A+ Y DE CORTO PLAZO DE HR1 PARA BANCO ACTINVER CON PERSPECTIVA ESTABLE.

CALIFICADORA CORTO PLAZO LARGO PLAZO OBSERVACIÓN
FITCH F1(MEX) A+(MEX) LA PERSPECTIVA ES ESTABLE
HR RATINGS HR1 HRA+ LA PERSPECTIVA ES ESTABLE

INFORMACIÓN CUALITATIVA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

DE ACUERDO A LO QUE ESTABLECEN LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, EMITIDAS POR LA COMISIÓN BANCARIA, EL BANCO DIVULGA LA SIGUIENTE INFORMACIÓN:

DESCRIPCIÓN DE LOS ASPECTOS CUALITATIVOS CON EL PROCESO DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS.

EL BANCO CUENTA CON UNA ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL QUE ESTÁ DISEÑADA PARA LLEVAR A CABO LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS, EN DICHA ESTRUCTURA EXISTE INDEPENDENCIA ENTRE LA UNIDAD PARA LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS Y AQUELLAS OTRAS ÁREAS DE CONTROL DE OPERACIONES.

EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN ES RESPONSABLE DE APROBAR LOS OBJETIVOS, LINEAMIENTOS Y POLÍTICAS PARA LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS QUE DEBE SEGUIR EL COMITÉ DE RIESGOS ASÍ COMO LOS LÍMITES GLOBALES Y ESPECÍFICOS DE EXPOSICIÓN A LOS DISTINTOS TIPOS DE RIESGO A LOS QUE SE ENCUENTRA EXPUESTO EL BANCO.

LA UNIDAD DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS TIENE LA RESPONSABILIDAD DE MONITOREAR Y CONTROLAR LAS EXPOSICIONES DE RIESGO DE LOS DIFERENTES RIESGOS A QUE SE ENCUENTRA EXPUESTA:

RIESGOS DISCRECIONALES.- RESULTANTES DE LA TOMA DE UNA POSICIÓN DE RIESGO: RIESGO DE MERCADO, CRÉDITO Y LIQUIDEZ.

RIESGOS NO DISCRECIONALES.- RESULTANTES DE LA OPERACIÓN DEL NEGOCIO, PERO QUE NO SON PRODUCTO DE LA TOMA DE UNA POSICIÓN DE RIESGO: RIESGO OPERATIVO RIESGO, LEGAL Y TECNOLÓGICO.

PRINCIPALES ELEMENTOS DE LAS METODOLOGÍAS EMPLEADAS EN LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS.

RIESGO DE MERCADO-

ES LA PÉRDIDA POTENCIAL ANTE CAMBIOS EN LOS FACTORES DE RIESGO (TALES COMO TASAS DE INTERÉS, TIPOS DE CAMBIO, SOBRETASAS, ÍNDICES DE PRECIOS, ENTRE OTROS) QUE INCIDEN SOBRE LA VALUACIÓN O SOBRE LOS RESULTADOS ESPERADOS DE LAS OPERACIONES, EN UN HORIZONTE DE TIEMPO, DADO UN NIVEL DE CONFIANZA.

SE UTILIZA LA MEDIDA DE VALOR EN RIESGO (VAR) LA CUAL MIDE LA PÉRDIDA POTENCIAL O PROBABLE QUE SE PODRÍA OBSERVAR EN UNA DETERMINADA POSICIÓN O CARTERA DE INVERSIÓN AL PRESENTARSE CAMBIOS EN LAS VARIABLES O FACTORES DE RIESGO DURANTE UN HORIZONTE DE INVERSIÓN DEFINIDO Y CON UN CIERTO NIVEL DE CONFIANZA.

LOS PARÁMETROS Y SUPUESTOS UTILIZADOS POR EL BANCO PARA EL CÁLCULO DE VAR DE MERCADO SON:

MODELO: SIMULACIÓN HISTÓRICA.

NIVEL DE CONFIANZA: 95%.

HORIZONTE: 1 DÍA.

DATOS DE HISTORIA: 260 DATOS POR FACTOR DE RIESGO, CON LA MISMA PONDERACIÓN.

TAMBIÉN SE REALIZAN PRUEBAS DE BACKTESTING, QUE ES EL ANÁLISIS HISTÓRICO COMPARATIVO DEL VAR, QUE PERMITE EVALUAR LA EFECTIVIDAD DE LOS MODELOS APLICADOS.

ADICIONALMENTE SE REALIZAN PRUEBAS EN CONDICIONES EXTREMAS Y SENSIBILIDAD PARA EVALUAR LOS POSIBLES EFECTOS ANTE CAMBIOS EN LOS FACTORES DE RIESGOS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

RIESGO DE CRÉDITO-

ES LA PÉRDIDA POTENCIAL POR LA FALTA DE PAGO DE UN ACREDITADO O CONTRAPARTE EN LAS OPERACIONES QUE EFECTÚE EL BANCO, INCLUYENDO LAS GARANTÍAS REALES O PERSONALES QUE SE OTORGUEN, ASÍ COMO CUALQUIER OTRO MECANISMO DE MITIGACIÓN UTILIZADO.

ADICIONALMENTE EL BANCO MIDE EL RIESGO DE MERCADO Y CRÉDITO A TRAVÉS DE LOS REQUERIMIENTOS DE CAPITALIZACIÓN CONFORME A LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO Y MANTIENE UN CAPITAL GLOBAL EN RELACIÓN CON LOS RIESGOS DE MERCADO Y DE CRÉDITO EN QUE INCURRAN EN SU OPERACIÓN, ESTE NO PODRÁ SER INFERIOR A LA CANTIDAD QUE RESULTE DE SUMAR LOS REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR AMBOS TIPOS DE RIESGO.

RIESGO DE LIQUIDEZ-

ES LA PÉRDIDA POTENCIAL ANTE LA IMPOSIBILIDAD O DIFICULTAD DE RENOVAR PASIVOS O DE CONTRATAR OTROS EN CONDICIONES NORMALES, 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.

RIESGO OPERATIVO-

ES AQUEL RIESGO ORIGINADO POR ERRORES HUMANOS, FALLAS EN SISTEMAS DE TECNOLOGÍA E INFORMÁTICA, FALLAS EN LA APLICACIÓN DE CONTROLES ESTABLECIDOS, FALLAS EN EL PROCESAMIENTO Y REGISTRO ADECUADO DE OPERACIONES FINANCIERAS, MALVERSACIONES DE RECURSOS Y FRAUDES, PRINCIPALMENTE

RIESGO LEGAL-

ES LA POSIBILIDAD DE TENER PÉRDIDAS FINANCIERAS ORIGINADAS 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 EL BANCO LLEVE A CABO, INCLUYENDO LOS ACTOS QUE SE RIGEN POR UN SISTEMA JURÍDICO DISTINTO AL NACIONAL.

LOS REPORTES DE RIESGO LEGAL CONSIDERAN EL MONTO DE PÉRDIDAS POTENCIALES DERIVADO DE RESOLUCIONES JUDICIALES O ADMINISTRATIVAS DESFAVORABLES, ASÍ COMO LA POSIBLE APLICACIÓN DE SANCIONES.

ADICIONALMENTE EL BANCO:

- ESTÁ GENERANDO UNA BASE DE DATOS HISTÓRICA SOBRE LAS RESOLUCIONES JUDICIALES Y ADMINISTRATIVAS CON CAUSAS Y COSTOS.
- DA A CONOCER A SUS DIRECTIVOS Y EMPLEADOS, LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.
- REALIZA ANUALMENTE, AUDITORIAS LEGALES INTERNAS.

RIESGO TECNOLÓGICO-

ES LA PÉRDIDA POTENCIAL ORIGINADA 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 DEL BANCO.

EL BANCO DESARROLLÓ PLANES DE CONTINGENCIA, A FIN DE ASEGURAR LA CAPACIDAD Y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONTINUIDAD DE LOS SISTEMAS IMPLEMENTADOS PARA LA CELEBRACIÓN DE OPERACIONES A TRAVÉS
DE CUALQUIER MEDIO TECNOLÓGICO.

SE PODRÁ VER LAS NOTAS COMPLETAS EN ARCHIVO ANEXO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

México, Distrito Federal a 22 de julio de 2015.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.
P r e s e n t e.-

i.- Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o también de negociación.

a) Descripción general de los objetivos para celebrar operaciones con derivados; instrumentos utilizados; estrategias de cobertura o negociación implementadas; mercados de negociación y contrapartes elegibles

Los objetivos que persigue Banco Actinver al participar como intermediario en operaciones financieras de derivados son los siguientes:

Diversificar la gama de productos y servicios que ofrece Actinver a sus clientes, para permitirles cubrirse de riesgos financieros del mercado, buscando siempre la máxima calidad en asesoría, ejecución, seguimiento y control en todas y cada una de sus operaciones.

Proveer a Actinver con productos de cobertura que coadyuven a la formación de capital, cubriendo riesgos derivados por fluctuaciones en el tipo de cambio, tasas de interés real, nominal y otros riesgos que afecten su posición propia.

Optimizar la administración del portafolio, mediante la negociación de productos derivados, ya sea para cubrir su riesgo, como para aprovechar oportunidades de arbitraje en el mercado que se presenten entre los diferentes mercados financieros dentro de los límites globales de riesgo autorizados.

Coadyuvar a maximizar la rentabilidad del capital, conforme a las políticas de riesgo propuestas por la Dirección General y aprobadas por el Consejo de Administración.

Promover el incremento de liquidez en los mercados de derivados y su desarrollo eficaz.

Banco Actinver a la fecha no cuenta con instrumentos financieros derivados con fines de cobertura.

b) Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación.

Tratándose de intermediarios tanto nacionales como extranjeros en algunas ocasiones ellos serán el Agente de Cálculo según se acuerde en los contratos correspondientes, con los clientes el Agente de Cálculo siempre será Actinver.

c) Principales condiciones o términos de los contratos.

Todas las operaciones que Actinver realice con productos financieros derivados con cualquier contraparte tendrá que ser formalizada mediante la firma de un Contrato Marco y sus correspondientes suplementos, anexos y conformaciones y/o contratos aprobados por la Asociación Internacional de Swaps y Derivados (International Swap and Derivative Association Inc. - ISDA).

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 2 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

Tratándose de clientes no intermediarios, solo podrán someterse a consideración del Comité de Riesgos, solicitudes de quienes tengan celebrado un contrato de intermediación bursátil con Banco Actinver y contratos cuyos expedientes se encuentren debidamente integrados.

Actinver sólo concertará operaciones con instrumentos financieros derivados con contrapartes, personas físicas y morales, nacionales y extranjeras, que a su juicio y conforme a sanas prácticas, cumplan con los requisitos establecidos por el Comité de Riesgos y las disposiciones vigentes.

El activo subyacente, la fecha de liquidación, el monto de la operación, la forma de liquidación, el importe de la prima, las garantías y las demás características de las operaciones de que se trate, podrán pactarse a través de cualquiera de las formas que el propio Contrato Marco establezca.

d) Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito.

Para las operaciones celebradas en el MexDer por cuenta de terceros, se documentará la información y requisitos que establezca el socio liquidador, el cual realizará la evaluación crediticia correspondiente.

Con base en la información anterior y conforme a sus políticas internas, el socio liquidador determinará el monto máximo a operar en el MexDer, incluyendo el monto de las aportaciones iniciales mínimas y los excedentes solicitados en cada operación.

Para las operaciones celebradas en el mercado extrabursátil, deberá elaborarse un análisis de crédito de la persona con quien se celebre la operación, el cual deberá estar completamente documentado.

El Comité de Riesgos de Actinver autoriza las contrapartes financieras y clientes para realizar operaciones con instrumentos derivados.

El Comité de Riesgos es el único órgano autorizado para aprobar las líneas de crédito para las operaciones de derivados.

En ningún caso se podrá rebasar el monto de la línea de crédito aprobada.

Cualquier llamada de margen debe ser cubierta dentro de los horarios establecidos.

Una insuficiencia en Aportaciones Iniciales Mínimas (AIM's) puede cubrirse en efectivo o con valores.

Cualquier excedente de margen es susceptible de retirarse.

El Comité de Riesgos define las garantías en las que podrá operar en operaciones con instrumentos financieros derivados que permitan realizar una valuación eficiente durante la operación diaria.

Se han establecido con las contrapartes acuerdos de intercambio de colaterales, mediante los cuales se establece un margen a partir del cual es necesario hacer llamadas de margen, la cual deberá ser cubierta por la contraparte que tengan un valor de mercado negativo, la cual se compromete a entregar a la otra parte activos o efectivo para reducir la exposición neta de riesgo, de acuerdo con los términos suscritos en el contrato.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02**

AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 3 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

En el caso de contrapartes no financieras, solo éstas deberán otorgar las garantías.

Todos los cálculos de la exposición neta de riesgo, valor de mercado de la garantía, monto de la garantía y cantidad de devolución serán realizados por el Agente de Cálculo.

e) Procesos y niveles de autorización requeridos por tipos de operación (Vg. Cobertura simple, cobertura parcial, especulación), indicando si las operaciones de derivados obtuvieron previa aprobación por parte del o los comités que desarrollen las actividades en materia de prácticas societarias y de auditoría.

El Consejo de Administración en su sesión del 27 de abril de 2010, autorizó a Banco Actinver para participar como intermediario en el mercado de operaciones financieras derivadas, en los términos de la normatividad vigente. Así mismo en la sesión de Consejo de Administración aprobó los objetivos, productos y límites de operación y de riesgo que normaran en todo momento la posición del portafolio de derivados.

Actualmente los instrumentos derivados que el Consejo de Administración de Banco Actinver autorizó para operar por cuenta propia:

(MR) MERCADOS RECONOCIDOS
(ME) MERCADOS EXTRABURSÁTILES

Procedimiento para la operación de derivados.

Se presenta la propuesta de derivados a operar, contrapartes potenciales y objetivos de la operación.

La Unidad de Administración Integral de Riesgos ("UAIR") realiza propuesta de límites (i) por contraparte; (ii) por emisor; (iii) por mercado; (iv) por operador; y (v) por valor en riesgo "VAR".

El Comité de Riesgo autoriza la propuesta de límites de la UAIR.

Se define y ejecuta la estrategia en base a los límites aprobados.

La UAIR :

- oCalcula y documenta el VaR de las operaciones concertadas con derivados.
- oVigila el cumplimiento de los límites establecidos e informa al Director General, al Contralor Normativo y al responsable de la operación, las operaciones concertadas y su impacto.
- oInforma al Comité de Riesgo los detalles de las operaciones concertadas con derivados.

Por otra parte y de acuerdo a la normatividad expedida por Banxico, en mayo de cada año el Comité de Auditoría envía una comunicación a dicha autoridad en la que hace constar que Actinver cumple con los requerimientos señalados en la Circular 4/2012, en relación con las operaciones con instrumentos derivados que realiza y con los subyacentes objeto de dichas operaciones.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

f) Procedimientos de control interno para la administrar la posición a los riesgos de mercado y de liquidez en las posiciones de instrumentos financieros.

La UAIR debe monitorear durante el día y al cierre del mismo día el riesgo de mercado y al cierre del día el de liquidez del portafolio.

Actinver sólo concertará operaciones financieras de derivados con contrapartes, personas físicas y morales, nacionales y extranjeras que, a su juicio y conforme a sanas prácticas, cumplan con los requisitos establecidos por el Comité de Riesgos y las disposiciones vigentes.

Actinver cuenta con procedimientos de monitoreo adecuados de verificación de documentación para garantizar que las operaciones de derivados estén documentadas correctamente. Asimismo controla la recepción de los mismos para su archivo.

Cualquier operación que no sea confirmada por la contraparte o no haya sido incorporada o notificada por el área de operaciones deberá ser minuciosamente investigada y aclarada, debiéndose conservar la evidencia documental que corresponda, así como de las acciones correctivas y preventivas que hayan sido instrumentadas.

El Comité de Riesgos establece la posición de riesgo que debe observar en todo momento cada una de las contrapartes.

Sistemáticamente se informará a las diferentes instancias la valuación a mercado de las posiciones, utilizando preferentemente fuentes e información auditable y, por excepción, estimaciones propias, cuyos supuestos y métodos hayan sido previamente aprobados.

Banco Actinver, la cual mantiene suficiente liquidez en efectivo y valores líquidos para financiar su operación diaria y compromisos adquiridos en las operaciones financieras derivadas. En adición a lo anterior, la Emisora, tiene acceso a las fuentes de liquidez externas.

Los principales riesgos que podrían ocasionar pérdidas a la Compañía por tipo de instrumentos financieros derivados son:

Al cierre del último periodo Banco Actinver no cuenta con posiciones de riesgo de derivados.

g) Existencia de un tercero independiente que revise dichos procedimientos, y en su caso cualquier observación o deficiencia que haya sido identificada por éste

Los modelos de valuación y de medición de riesgos son validados por expertos que sean independientes de los que desarrollaron dichos modelos y del personal de operación, al menos una vez al año.

Adicionalmente las Subsidiarias de la Compañía cuentan con el departamento de Auditoria Interna cuyo objetivo es revisar y evaluar el grado de cumplimiento de las políticas y lineamientos establecidos para cumplir con la normatividad emitida por la autoridad, en el caso especial de Derivados, el área de Auditoria tiene por obligación revisar, por lo menos una vez al año, el cumplimiento de las políticas

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 5 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

y procedimientos de operación y de control interno así como una adecuada documentación de las operaciones efectuadas, tal y como se menciona en el requerimiento No. 18 de los 31 requerimientos emitidos por Banco de México para las entidades que pretendan realizar operaciones con derivados.

El área de auditoría interna debe llevar a cabo revisiones periódicas cuando menos una vez al año, de operaciones y productos financieros derivados que celebre Actinver. Para ello, cuenta con personal especializado en materia de administración de riesgos.

Las revisiones de Auditoria Interna contemplan los siguientes objetivos:

Asegurarse de que las operaciones se están celebrando con estricto apego a las políticas y procedimientos de operación y sistema de control interno, así como a las disposiciones establecidas por Banco de México y Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Vigilar que el personal que participa en la operación de productos financieros derivados se apegue al Código de Ética y Conducta.

Las operaciones sean concertadas por el personal autorizado.

Las confirmaciones sean ejecutas, autorizadas y recibidas por el personal de apoyo en forma diaria y que correspondan con las operaciones realizadas.

Se cumplan con los parámetros de operatividad.

Las operaciones se encuentren soportadas por los contratos normativos correspondientes.

Los registros contables se apeguen a las guías contabilizadoras y criterios contables autorizados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

La liquidación de las operaciones se realice conforme a los montos resultantes de aplicar el procedimiento convenido para ello en cada una de las operaciones.

Las áreas designadas como Seguimiento de Riesgo realicen las funciones de medición, evaluación y seguimientos de riesgo de mercado y de crédito de los instrumentos, así como de comunicación en forma inmediata a la Dirección General las desviaciones e información respecto a su operatividad.

Las garantías se constituyan adecuadamente de acuerdo a los montos establecidos para cada tipo de operación.

Autorizar la reproducción del sistema de grabación, en caso de ser necesario el aclarar alguna operación.

Las observaciones que pudieran ser detectadas en la auditoría, serán comunicadas en forma oportuna al Consejo de Administración y al Director General. Adicionalmente, se informará a las áreas auditadas para su inmediata corrección o el establecimiento de medidas preventivas y/o correctivas.

Adicionalmente de las funciones de auditoría interna, se llevar a cabo una evaluación técnica de los aspectos de la administración integral de riesgos, cuando menos cada dos ejercicios sociales. Los resultados de la evaluación se asientan en un informe suscrito por el director general, en calidad de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02**

AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 6 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

responsable.

h) Información sobre la integración de un comité de administración integral de riesgos, reglas que lo rigen y existencia de un manual de administración integral de riesgos.

Actinver cuenta con una estructura organizacional que está diseñada para llevar a cabo la administración integral de riesgos; en dicha estructura existe independencia entre la UAIR y aquellas otras áreas de control de operaciones.

El Consejo de Administración es responsable de aprobar los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos que debe seguir el Comité de Riesgos, así como los límites globales y específicos de exposición a los distintos tipos de riesgo.

El objetivo principal del Comité de Riesgos consiste en la administración de los riesgos y en vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas, procedimientos y límites específicos y globales de exposición al riesgo que hayan sido previamente aprobados por el Consejo de Administración.

El Comité de Riesgos debe sesionar cuando menos una vez al mes y todas las sesiones y acuerdos se harán constar en actas debidamente circunstanciadas y suscritas por todos los asistentes. Podrá convocarse a una sesión extraordinaria del Comité de Riesgos a solicitud de cualquiera de sus integrantes o cuando se observen algunos de los siguientes eventos:

Cuando en el mercado se presenten eventos extraordinarios que requieran ser analizados o en casos en que la operación así lo requiera.

Movimientos inusitados en los niveles de precios en el mercado de valores.

Condiciones políticas, económicas o sociales que pudieran afectar o estén afectando lo mercados financieros.

Observaciones de la UAIR por violaciones a los límites de riesgo establecidos por el Consejo de Administración.

El Comité de Riesgos desempeñará las siguientes funciones:

Proponer, para aprobación del Consejo de Administración, los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos, así como las modificaciones que se realicen a los mismos.

Proponer al Consejo de Administración, para su aprobación, los límites globales y, en su caso, específicos para exposición a los distintos tipos de riesgo cuantificables discrecionales considerando el riesgo consolidado, desglosado por unidad de negocio o factor de riesgo, causa u origen de éstos.

Proponer al Consejo de Administración, para su aprobación, los mecanismos para la implementación de acciones correctivas.

Proponer al Consejo de Administración, para su aprobación, los casos o circunstancias especiales en los cuales se puedan exceder tanto los límites globales como los específicos.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 7 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

Aprobar los límites específicos para riesgos cuantificables discrecionales, cuando tuviere facultades delegadas del Consejo de Administración para ello, así como los niveles de tolerancia tratándose de riesgos no discrecionales.

Aprobar la metodología y procedimientos para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se tiene exposición, así como sus eventuales modificaciones.

Aprobar 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.

Aprobar los manuales para la administración integral de riesgos, de acuerdo con los objetivos, lineamientos y políticas establecidas por el Consejo de Administración.

Designar y remover al responsable de la UAIR. La designación o remoción respectiva, deberá ratificarse por el Consejo de Administración.

Informar al Consejo de Administración, cuando menos trimestralmente, sobre la exposición al riesgo asumida 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.

Revisar cuando menos una vez al año los límites específicos para riesgos discrecionales, cuando tuviere facultades delegadas del Consejo de Administración para ello, así como los niveles de tolerancia tratándose de riesgos no discrecionales.

Proponer al Consejo de Administración los casos o circunstancias especiales en los cuales se pueda exceder tanto los límites globales como específicos de operación y de la cartera de los productos financieros y derivados.

Coordinar la instrumentación e implantación de nuevos productos relacionados con los instrumentos derivados y las funciones específicas relacionadas con los mismos: (i) asegurar que se han identificado los riesgos relevantes de las nuevas actividades o productos; y (ii) revisar los aspectos operativos, legales, de mercado y crédito del nuevo producto.

ii._Descripción genérica sobres las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable en términos de la normatividad aplicables. Métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados. Descripción de las políticas y frecuencia de valuación y las acciones establecidas en función de la valuación obtenida.

a)Deberá aclararse si dicha valuación es realizada por un tercero independiente a la Emisora, mencionando si dicho tercero es el estructurados, vendedor o contraparte del instrumentos financiero derivado de la misma.

La valuación de los instrumentos derivados se lleva a cabo con base en los siguientes criterios:

oFuturos extrabursátiles. La estimación de estos instrumentos se realiza en dos fases:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 8 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

Se determina los precios forward (tipos de cambio, índices o acciones y tasas) mediante modelos de no arbitraje: paridad internacional de tasas de interés y tasas de interés forwards implícitas.

Se estiman los flujos por entregar o recibir y se traen a valor presente con base en las curvas de rendimiento que distribuye el proveedor de precios, para así determinar el valor de mercado de estos derivados.

oSwaps: El modelo consiste en estimar los flujos por entregar y recibir a partir de las curvas subyacentes, para posteriormente determinar el precio de mercado de los Interest Rate Swap.

oOpciones. Los modelos que se utilizan para la valuación de las opciones, son:

Estilo y subyacenteModelo
Europeas divisasGarman-Kolhagen
Europeas tasasBlack-Scholes-Merton

Los modelos de valuación que Actinver utiliza son estándar en la industria. Los modelos se fundamentan en los principios de no arbitraje.

oEn el caso de los futuros bursátiles y extrabursátiles sobre las tasas de interés, se supone que una inversión a largo plazo se puede replicar mediante una inversión a corto plazo y la contratación de un futuro, a un plazo igual a la inversión de corto plazo, sobre un subyacente a un plazo igual a la diferencia entre los plazos largo y corto.

oPor su parte, el modelo de los futuros bursátiles y extrabursátiles sobre divisas se fundamenta en el principio de la paridad internacional de tasas de interés, que supone que el tipo de cambio futuro se puede estimar a partir de la información del costo de fondeo en pesos y del rendimiento disponible de las inversiones en dólares.

oLas opciones europeas se valúan con base en el modelo de Black-Scholes y sus variantes. Sus limitaciones son ampliamente conocidas: suponen volatilidad constante, cero costos de transacción y mercados eficientes, donde los precios se comportan normalmente. Sin embargo, el modelo es ampliamente utilizado en la industria.

Los modelos que se utilizan tienen como objetivo valorar las posiciones a precios de mercado.

Para valorar los derivados se realiza el siguiente procedimiento:

oSe obtiene la información de los insumos de parte del proveedor de precios: precios de mercado de los derivados que se negocian en los mercados reconocidos, índices y precio de las acciones, tasas de dividendos, tipos de cambio, tasa de referencia y curvas de rendimiento.

oSe considera únicamente un conjunto de nodos de las curvas de rendimiento. Las tasas a otros plazos se estiman mediante el método de interpolación lineal.

El proveedor de precios autorizado por el Consejo de Administración es Valuación Operativa y Referencias de Mercado S.A. de C.V. (VALMER)

En cuanto a los insumos que alimentan estos modelos, provienen de fuentes de información, confiables y válidas, al tratarse de precios e información de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 9 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

mercado, provistos por uno de los Proveedores de Precios autorizados por la Comisión.

Si Actinver pretende utilizar modelos de valuación internos, deberán ajustarse a lo siguiente:

El Comité de Riesgos, debe aprobar:

o Los modelos de valuación internos y sus modificaciones.

o Los métodos de estimación de las variables usadas en los modelos de valuación internos, que no sean proporcionadas directamente por su proveedor de precios.

o Los valores y demás instrumentos financieros a los que los modelos de valuación internos resulten aplicables.

Emplear dentro de los modelos de valuación internos las tasas de interés, tipos de cambio y volatilidades proporcionados por su proveedor de precios, en el evento de que éste las ofrezca sin importar la forma o sus características.

Tratándose de instrumentos financieros derivados, cuya composición incorpore alguno de los valores, activos subyacentes y demás instrumentos financieros, se deberá utilizar los precios actualizados para valuación proporcionados por su proveedor de precios respecto de tales valores, activos subyacentes y demás instrumentos financieros.

Se considerará como valor razonable de los valores y demás instrumentos financieros que conformen su balance, incluso ya desagregados, el precio actualizado para valuación que se obtenga de los proveedores de precios o de la aplicación de modelos de valuación internos conforme a lo previsto en este artículo.

Se debe aplicar de forma homogénea y consistente los modelos de valuación internos a las operaciones que tengan una misma naturaleza. Tratándose de casas de bolsa que formen parte de un grupo financiero, deberán utilizarse los mismos modelos de valuación internos en todas las entidades que conforman dicho grupo.

Se deben reconocer los precios actualizados para valuación que les sean dados a conocer diariamente por su proveedor de precios, o en su caso, los precios que calculen diariamente bajo modelos de valuación internos, procediendo en consecuencia a efectuar en su contabilidad los registros correspondientes de manera diaria.

El área de auditoría interna llevará a cabo revisiones periódicas y sistemáticas, acorde con su programa anual de trabajo, que permitan verificar el debido cumplimiento a lo establecido en esta Sección.

Información de Riesgos por el uso de instrumentos financieros derivados.

1. El impacto de las operaciones con instrumentos financieros derivados es de -13 millones de pesos en resultados y 52.5 millones de pesos en flujo de efectivo.
 2. No se tuvo derivados vencidos o cerrados durante el trimestre.
 3. No se tuvieron llamadas de margen durante el trimestre.
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 10 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

4. No se presentaron incumplimientos en las operaciones con instrumentos financieros derivados.

Información Cuantitativa.

La posición en instrumentos financieros derivados de Banco Actinver consolidada del trimestre, representa menos del 5% del valor absoluto del valor razonable de cada uno de los instrumentos financieros derivados, o de la sumatoria en su caso de presentarse de forma agregada sobre el valor de los Activos, Pasivos o Capital Total Consolidado y tampoco representan mas del 3% de los ingresos del último trimestre, por lo que las operaciones con instrumentos financieros derivados NO se consideran relevantes.

TABLA 1

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras en miles de pesos al cierre de junio de 2015

Tipo de derivado, valor o contrato	(1)Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto nocional / valor nominal	Valor del activo subyacente / variable de referencia	Valor Razonable	Monto de Vencimientos por año	Colateral / líneas de crédito / Valores dados en garantía
Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual

(1) Tipo de derivado, valor o contrato (Vg. los contratos a vencimiento, opciones, futuros, swaps con opción de cancelación, derivados implícitos en otros productos, operaciones estructuradas con derivados, derivados exóticos, notas estructuradas).

Se anexa información completa en archivo PDF

México, Distrito Federal, a 30 de junio de 2015 – Banco Actinver, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver, (Banco) es una subsidiaria de Grupo Financiero Actinver, S.A. de C.V., la cual a su vez es subsidiaria de Corporación Actinver, S.A.B. de C.V. (Corporación Actinver) y es una de las empresas líderes en asesoría de inversiones en México y con mayor crecimiento en su ramo a nivel nacional, anuncia hoy sus resultados del segundo trimestre de 2015.

Todas las cifras han sido preparadas de acuerdo a las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión Bancaria) y están expresadas en millones de pesos nominales.

Banco Actinver reporta al 2T15 una Utilidad Neta de \$11 contra \$55 en el mismo periodo del año anterior.

Operaciones y asuntos sobresalientes

2015

Durante el segundo trimestre de 2015, el Banco realizó la primer emisión de Certificados Bursátiles Bancarios (BACTIN15) por un importe de \$1,236 con base en el programa establecido por el Banco, el cual se describe en el prospecto de dicho programa, por un monto de hasta \$10,000, o su equivalente, se llevó a cabo la oferta pública de 12,360 de certificados bursátiles bancarios con valor nominal de \$100.00 m.n., cada uno.

Durante el mes de marzo, Banco Actinver se incorpora al programa “Garantías NAFIN” amparado por Nacional Financiera (NAFIN), que consiste en otorgar crédito a diferentes tipos de empresas, previa autorización de NAFIN y esta otorga una garantía en caso de incumplimiento de pago, al cierre de marzo 2015 representa un monto de \$50 del total de la cartera de crédito.

2014

El 23 de enero 2014, el Banco comenzó a operar depósitos a plazo fijo (estructurados) a corto plazo. Comparando las operaciones crediticias del primer trimestre 2014 contra el 2013, el Banco ya está operando el denominado Factoraje Actinver, con recursos propios.

Con fecha efectiva del 1ero. de enero de 2014, se traspasaron la totalidad de los empleados que formaban parte de Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo financiero Actinver (la Casa de Bolsa, compañía relacionada) al Banco, reconociéndoles a dichos empleados su antigüedad, derechos, beneficios y obligaciones contraídos con antelación con la Casa de Bolsa.

Indicadores financieros

Los principales indicadores financieros por los trimestres terminados al 30 de junio de 2015 y 2014; según corresponda:

	30 de junio	
	2015	2014
Índice de morosidad	0.81%	0.09%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	192.37%	1233.77%
Eficiencia operativa (<i>gastos de administración y promoción/activo total promedio</i>)	5.20%	13.96%
ROE (<i>utilidad neta/capital contable promedio</i>)	0.62%	9.28%
ROA (<i>utilidad neta/activo total promedio</i>)	0.06%	0.88%
Liquidez (<i>activos líquidos/pasivos líquidos</i>) *	100.20%	175.85%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	1.23%	1.77%
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	22.75%	22.40%
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	15.68%	16.52%

* *Activos líquidos* – Disponibilidades, títulos para negociar y

* *Pasivos líquidos* - Depósitos de exigibilidad inmediata, préstamos interbancarios y de otros organismos, de exigibilidad

Compromisos y pasivos contingentes

Arrendamiento

- Los inmuebles y algunos equipos de operación son tomados en arrendamiento. Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basándose en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos al 30 de junio de 2015 y 2014 ascendió a \$36 y \$34, respectivamente.

El 16 de agosto de 2012, el Banco celebró un contrato de arrendamiento capitalizable con The Capital Corporación de México, S. A. de C. V. SOFOM, E.N.R., por \$3 para la adquisición de mobiliario y equipo a plazo de 36 meses con una tasa del 3%. El pasivo por el contrato al 30 de junio de 2015 y 2014 asciende a \$1 y \$2, respectivamente.

- El Banco mantiene firmado un contrato de distribución de sociedades de inversión con partes relacionadas.

Juicios y litigios

- El Banco se encuentra involucrado en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera ni en sus resultados futuros de operación.

Hechos posteriores

Banco Actinver, en su actual proceso de crecimiento tiene en puerta ofrecer nuevos servicios y productos durante el tercer trimestre del 2015, los cuales fortalecerán la gama actual y harán mas atractivo el Banco para los clientes, entre los proyectos más importantes podemos mencionar los siguientes:

- eActinver (Banca electrónica).
- Pago de servicios y compra de tiempo aire (sucursal y banca electrónica).
- Actinver Auto (Crédito automotriz).
- Cuenta de cheques a sector gobierno.

Adicional a lo anterior con la colocación de certificados Bursátiles Bancarios que emitió Banco Actinver en el mes de junio 2015 se dará impulso a la colocación de los diferentes productos de crédito con que cuenta actualmente el Banco.

I. Resultados de Operación

Al 2T2015, hubo un incremento del 11% en el rubro de ingreso por intereses comparado con el mismo periodo del ejercicio 2014, esto principalmente se debe a los ingresos generados por la cartera de crédito, la cual aumentó 19% con respecto al mismo periodo del año anterior, La cartera de crédito asciende a \$6,879 y \$6,040 al 2T2015 y 2T2014 respectivamente, y representa un aumento de 14%.

De igual forma la mesa de dinero, por estrategia implementada con la entrada en vigor de la normatividad de liquidez bancaria, se tuvo que realizar una disminución en las posiciones de ventas de reporto, lo que generó una disminución de \$1 en los intereses generados por operaciones en reportos, el cual representa un disminución de 33% con respecto al mismo periodo del año anterior.

Ingresos por Intereses	30 de junio			
	2015	Variacion	%	2014
Intereses de Disponibilidades	3	1	50%	2
Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía	3	1	50%	2
Intereses y Rendimientos a Favor Provenientes de Inversiones en Valores	245	10	4%	235
Intereses y Rendimientos a Favor en Operaciones de Reporto	2	(1)	-33%	3
Intereses de Cartera de Crédito Vigente	228	36	19%	192
Créditos Comerciales	154	15	11%	139
Actividad Empresarial o Comercial	143	16	13%	127
Entidades Financieras	11	(1)	-8%	12
Créditos de Consumo	74	21	40%	53
Personales	74	21	40%	53
Intereses de Cartera de Crédito Vencida	-	-	N/A	-
Créditos Vencidos Comerciales	-	-	N/A	-
Actividad Empresarial o Comercial	-	-	N/A	-
Créditos Vencidos de Consumo	-	-	N/A	-
Personales	-	-	N/A	-
Comisiones por el Otorgamiento del Crédito	16	1	7%	15
Créditos Comerciales	9	(2)	-18%	11
Créditos de Consumo	7	3	75%	4
Dividendos de Instrumentos de Patrimonio Neto	2	1	N/A	1
	496	48	11%	448

Por otra parte, los gastos por intereses no sufrieron una variación significativa, esto se debe a la eficiencia de la mesa de dinero para obtener financiamientos a costos bajos para poder fondear las operaciones Bancarias.

Gastos por Intereses	30 de junio			
	2015	Variacion	%	2014
Intereses por Depósitos de Exigibilidad Inmediata	10	3	43%	7
Intereses por Depósitos a Plazo	115	15	15%	100
Intereses por Títulos de Crédito Emitidos	3	3	N/A	-
Intereses por Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	9	4	80%	5
Intereses y Rendimientos a Cargo en Operaciones de Reporto	125	(35)	-22%	160
	262	(10)	-4.00%	272
Margen Financiero	234	58	33%	176

Lo anterior generó que el margen financiero del banco fuera de \$234 y \$176 al 2T2015 y 2T2014 respectivamente, el cual representa un incremento del 33% con respecto a las cifras del 2T2014.

El rubro de comisiones y tarifas cobradas mostró una disminución de \$3 que representa el 3% con respecto al mismo periodo del 2T2014, esto se debe principalmente a la disminución en las comisiones que cobra el banco por distribución de sociedades de inversión de \$11 que representa un 3% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, esto debido a la volatilidad e inestabilidad de los mercados financieros.

Asimismo la disminución en ingresos mencionados en el párrafo anterior se presenta de forma neta del aumento de las comisiones cobradas por actividades fiduciarias, la cual incrementó \$8 que representa un 67% con respecto al mismo periodo del año anterior, dado que los bienes en fideicomiso que mantienen los clientes en Banco y se registran en las cuentas de orden en el balance general, tienen un valor de \$34,232 y \$18,440 a los cierres del 2T2015 y 2T2014 respectivamente, las cuales incrementaron en \$15,792, el cual representa un incremento con respecto al mismo periodo del año anterior de 86%.

Comisiones y Tarifas Cobradas	30 de junio			
	2015	Variacion	%	2014
Operaciones de Crédito	\$ -	-	N/A	-
Compraventa de Valores	13	(7)	-35%	20
Manejo de Cuenta	1	1	N/A	-
Actividades Fiduciarias	20	8	67%	12
Cheques de Caja	-	-	N/A	-
Custodia o Administración de Bienes	349	(11)	-3%	360
Otras Comisiones y Tarifas Cobradas	8	6	N/A	2
	\$ 391	(3)	-1%	394

Comisiones y Tarifas Cobradas	30 de junio			
	2015	Variacion	%	2014
Bancos Corresponsales	\$ 10	(33)	-77%	43
Otras Comisiones y Tarifas Pagadas	10	6	N/A	4
	\$ 20	(27)	-57%	47

Las principales variaciones del rubro de intermediación, se deben a la volatilidad de los precios del mercado de valores, donde las posiciones que mantiene Banco Actinver como Títulos para negociar se vieron afectadas, por lo que disminuyó \$11, el cual representa un (50%) con respecto al mismo periodo del año anterior. Por otra parte durante el segundo trimestre de 2015 el dólar americano sufrió un alza en el precio, lo que generó que Banco Actinver al vender sus posiciones en USD realizara dichas utilidades, mostrando un incremento de \$11 el cual representa un 32% con respecto al mismo ejercicio del año anterior.

Resultado por Intermediación	30 de junio			
	2015	Variacion	%	2014
Resultado por Valuación a Valor Razonable	\$ 11	(11)	-50%	22
Títulos Para Negociar	11	(11)	-50%	22
Resultado por Compraventa de Valores y Derivados	(16)	(16)	N/A	-
Títulos Para Negociar	2	2	N/A	-
Títulos Disponibles Para la Venta	(17)	(17)	N/A	-
Derivados con Fines de Negociación	(1)	(1)	N/A	-
Resultado por Compraventa de Divisas	45	11	32%	34
	\$ 40	(16)	-29%	56

Banco Actinver así como las demás empresas que pertenecen a Corporación Actinver, como resultado de su constante crecimiento han aumentado su personal para poder hacer frente a la operación diaria, esto generando aumento en el rubro de “Gastos de administración” por concepto de nómina y diversas prestaciones, por un monto de \$144 que representa 23% de incremento con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. De igual forma estos servicios administrativos y otras refacturaciones de gastos, al repercutirse a las empresas del grupo que corresponde han generaron un aumento en “Otros ingresos (egresos) de la operación/otras partidas de los ingresos egresos de la operación” de \$104 que representa un aumento de 30% con respecto al mismo periodo del año anterior.

Al 30 de junio 2015 y 2014, se afectaron resultados del Banco por \$17 y \$1 respectivamente; de los cuales \$16 y \$0 corresponden a restitución de patrimonio a clientes, respectivamente y \$1 y \$1 a bonificaciones a clientes varias.

Para mayor detalle ver información en el siguiente link:

<https://www.actinver.com/cs/Actinver/Espanol/Avisos/Medidas%20de%20Control%20Interno%20Casa%20de%20Bolsa%20Actinver.pdf>

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	30 de junio			
	2015	Variacion	%	2014
Cancelación de Excedentes de Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios.	6	(34)	-85%	40
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro.	(1)	-	0%	(1)
Quebrantos.	(17)	(16)	N/A	(1)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados.	1	(1)	-50%	2
Pérdida en venta de inmuebles, mobiliario y equipo.	(1)	2	-67%	(3)
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación.	453	104	30%	349
Resultado por valorización de partidas no relacionadas con el margen financiero.	(1)	-	0%	(1)
	440	55	14%	385

Dentro del rubro de gastos de administración y promoción se muestra una disminución en el gasto de Participación en la utilidades de \$17 que representa un (81%) con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, esto se debe a la disminución de la utilidad del banco que cuyos saldo es \$11 y \$55 al cierre del 2T2015 y 2T2014.

Gastos de Administración y Promoción	30 de junio			
	2015	Variación	%	2014
Beneficios Directos de Corto Plazo	771	144	23%	627
Participación de los Trabajadores en las Utilidades	4	(17)	-81%	21
Honorarios	12	5	71%	7
Rentas	39	2	5%	37
Gastos de Promoción y Publicidad	3	(1)	-25%	4
Aportaciones al IPAB	17	3	21%	14
Impuestos y Derechos Diversos	36	13	57%	23
Gastos No Deducibles	1	1	N/A	-
Depreciaciones	5	2	67%	3
Amortizaciones	24	4	20%	20
Costo Neto del Periodo Derivado de Beneficios a los	10	(9)	-47%	19
Otros Gastos de Administración y Promoción	126	31	33%	95
	1,048	178	20%	870

II. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Capital Contable

Al 30 de junio de 2015 y 2014, el capital social asciende a \$1,460 y \$1,460 y se integra por 1,460,100 y 1,460,100 acciones respectivamente, representativas de la serie "O", con valor nominal de un mil pesos cada una totalmente suscritas y pagadas.

El 18 de diciembre de 2013, mediante acuerdo tomado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas se aprobó realizar una aportación de \$400 para futuros aumentos de capital social, la cual se mantuvo en la cuenta de aportaciones para futuros aumentos de capital del Banco, hasta la aprobación del aumento respectivo mediante la asamblea correspondiente.

Con fecha 8 de mayo 2014, el Banco recibió por parte de la Comisión Bancaria mediante oficio no 312-2/112786/2014 la autorización para el aumento de capital social por un monto de \$400.

Capitalización

La Ley de Instituciones de Crédito exige a las instituciones de crédito mantener un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito y otros en que incurran en su operación, que no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por cada tipo de riesgo. De conformidad con las Reglas de Capitalización, las instituciones de crédito deben cumplir los requerimientos de capital establecidos para riesgo operativo.

La información correspondiente al capital neto, activos en riesgo y requerimientos de capital del Banco al 30 de junio de 2015 y 2014, se presenta a continuación. Las cifras al corresponden a las publicadas por el Banco Central a la fecha de presentación del presente reporte de Comentarios y Análisis y de Estados Financieros al segundo trimestre de 2015 y 2014.

	2015	2014
Capital contable	1,808	1,782
Menos deducciones requeridas:		
Activos intangibles	53	48
Inversiones en acciones de entidades financieras	41	3
Partidas que impliquen diferimiento de la aplicación de gastos o costos en capital	272	281
Capital básico (Tier 1)	1,442	1,450
Más:		
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	-	-
Capital complementario (Tier 2)	-	-
Capital neto (Tier 1+ Tier 2)	1,442	1,450

	Activos en riesgo		Requerimiento de Capital	
	2015	2014	2015	2014
I. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO DE MERCADO				
Operaciones con tasa nominal en moneda nacional.	373.975	298.575	29.918	23.886
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional.	972.400	902.238	77.792	72.179
Operaciones con tasa nominal en moneda extranjera.	0.088	0.050	0.007	0.004
Posiciones en divisas.	71.450	40.338	5.716	3.227
Operaciones con acciones y sobre acciones.	464.013	363.475	37.121	29.078
REQUERIMIENTO TOTAL DE CAPITAL POR RIESGO DE MERCADO	1,881.926	1,604.676	150.554	128.374
II. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO DE CRÉDITO.				
De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos.	1.150	3.500	0.092	0.280
De los emisores de títulos de deuda en posición.	1,435.275	2,329.500	114.822	186.360
De los acreditados en operaciones de crédito.	4,032.425	3,427.950	322.594	274.236
Por avalués y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones.	182.363	30.313	14.589	2.425
De los emisores de garantías reales y personales recibidas.	-	-	-	-
Inversiones Permanentes y otros Activos.	368.163	313.575	29.453	25.086
De las operaciones realizadas con personas relacionadas.	318.800	380.513	25.504	30.441
REQUERIMIENTO TOTAL DE CAPITAL POR RIESGO DE CRÉDITO	6,338.176	6,485.351	507.054	518.828
III. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO OPERACIONAL.	975.275	716.363	78.022	57.309
IV. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL TOTALES.				
Riesgos de mercado.	1,881.926	1,604.676	150.554	128.374
Riesgo de crédito.	6,338.176	6,485.351	507.054	518.828
Riesgo operacional.	975.275	716.363	78.022	57.309
TOTAL DE REQUERIMIENTO/ACTIVOS EN RIESGOS.	9,195.377	8,806.390	735.630	704.511

COEFICIENTES (porcentajes)	2015	2014
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	1.9602	2.0582
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	22.7510	22.3581
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	15.6818	16.4653
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total	1.9602	2.0582
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales	15.6818	16.4653
Capital Neto / Activos en Riesgo Totales más Activos por Rgo Operacional	15.6818	16.4653
ICAP, incluyendo activos por riesgo de crédito basado en calificaciones internas, sin considerar el Art. 2 Bis67	15.6818	16.4700

El Banco mensualmente informa al Comité de Riesgos y al Comité de Activos y Pasivos la tendencia del índice de capitalización, desglosando dicho índice por capital básico y neto. Asimismo se presenta la explicación de las variaciones importantes en los activos ponderados por riesgo de crédito y de mercado, así como los movimientos del capital contable.

Adicionalmente previo a la realización de operaciones importantes de banca comercial y tesorería, se determina su impacto potencial en el requerimiento de capital, con el fin de que los Comités mencionados en el párrafo anterior autoricen dichas operaciones. En estas operaciones el Banco considera como base un índice de capitalización mínimo, el cual es superior al establecido por la Comisión Bancaria en las alertas tempranas.

Con fecha 28 de noviembre 2012, fue publicada en el Diario Oficial de la Federación la Resolución que tiene por objeto de fortalecer la composición del capital neto de las instituciones de crédito, conforme a los lineamientos establecidos por el Acuerdo de Capital, emitido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (Acuerdo de Basilea III), que entró en vigor a partir del 1 de enero de 2013, conforme a lo dispuesto en los artículos transitorios de la misma. La adopción de estas disposiciones no tuvo efectos materiales en el índice de capitalización del Banco.

Políticas de Tesorería

Realizar la planeación financiera para poder llevar a cabo la coordinación del uso de recursos en los sistemas de pago de moneda nacional, instrumentado los procesos más eficientes de acuerdo a los mecanismos de fondeo institucionales regulados por las autoridades internas y externas, generando las mejores estrategias para una óptima administración de los mismos.

Al 30 de junio de 2015 y 2014, el rubro de disponibilidades se integra como se menciona a continuación:

	2015	2014
Caja	\$ 277	\$ 180
Bancos	140	136
Depósitos en Banco de México	2	8
Depósitos en Otras Entidades Financieras	138	128
Otras Disponibilidades	4	2
Documentos de Cobro Inmediato	2	-
Metales Preciosos Amonedados	2	2
Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía	77	287
Banco de México	77	-
Préstamos Interbancarios (Call Money)	-	270
Divisas a Recibir	-	17
	\$ 498	\$ 605

Caja y bancos:

Al 30 de junio de 2015 y 2014, los saldos en moneda extranjera de caja y bancos por moneda, se integran a continuación:

<u>Divisas en cajas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dólar Canadiense	\$ 32	\$ 21
Euro	32	50
Libra esterlina	1	1
Peso Mexicano	55	51
Dólares Americanos	157	57
	<u>\$ 277</u>	<u>\$ 180</u>

<u>Divisas en Bancos</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dólar Canadiense	\$ 3	\$ 7
Dólar Australiano		
Franco Suizo	1	1
Euro	9	5
Libra esterlina	1	-
Peso Mexicano	8	24
Dólares Americanos	51	88
Peso Chileno	-	-
Yuan Chino	-	-
	<u>\$ 73</u>	<u>\$ 125</u>

BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2015 y 2014

(Millones de pesos)



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

(1) Actividad y operaciones sobresalientes-

Actividad-

Banco Actinver, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver (el Banco) es una subsidiaria de Grupo Financiero Actinver, S. A. de C. V. (el Grupo), que a su vez es subsidiaria de Corporación Actinver, S. A. B. de C. V. (Corporación). El Banco, desde el 4 de junio de 2007, con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito y con autorización de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) y del Banco de México (el Banco Central), está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y derivados y la celebración de contratos de fideicomiso.

Los estados financieros consolidados del Banco y subsidiaria por el periodo terminado el 30 de junio de 2015, incluyen los estados financieros del Banco y el Fideicomiso Liquidador Integral Actinver 335 (Fideicomiso 335 y conjuntamente, el Banco). Al 30 de junio de 2014, el Banco no poseía subsidiarias, consecuentemente no presentaba estados financieros consolidados.

La descripción de la actividad principal del Fideicomiso 335 y su participación en el patrimonio se describen a continuación:

<u>Subsidiaria</u>	<u>Tenencia</u>	<u>Actividad principal</u>
Fideicomiso Socio Liquidador Integral Actinver 335	100%	La actividad del principal entre otras contempla: - Actúe como socio liquidador integral (por cuenta propia y de terceros) en mercado de derivados y en la cámara de compensación. - Celebre contratos de derivados en el mercado de derivados. - Gire y ejecute instrucciones para la celebración de operaciones. - Reciba y administre las aportaciones con carácter de aportaciones iniciales mínimas y excedentes de aportaciones iniciales mínimas.



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Operaciones y asuntos sobresalientes-

2015

Durante el segundo trimestre de 2015, el Banco realizó la primera emisión de Certificados Bursátiles Bancarios (BACTIN15) por un importe de \$1,236 con base en el programa establecido por el Banco, el cual se describe en el prospecto de dicho programa, por un monto de hasta \$10,000, o su equivalente, se llevó a cabo la oferta pública de 12,360 certificados bursátiles bancarios con valor nominal de \$100.00 pesos m.n., cada uno.

Durante el mes de marzo, Banco Actinver se incorpora al programa “Garantías NAFIN” amparado por Nacional Financiera (NAFIN), que consiste en otorgar crédito a diferentes tipos de empresas, previa autorización de NAFIN y esta otorga una garantía en caso de incumplimiento de pago, al cierre de junio 2015 representa un monto de \$50 del total de la cartera de crédito.

2014

Con fecha efectiva del 1 de enero de 2014, se traspasaron la totalidad de los empleados que formaban parte de Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo financiero Actinver (la Casa de Bolsa, compañía relacionada) al Banco, reconociéndoles a dichos empleados su antigüedad, derechos, beneficios y obligaciones contraídos con antelación con la Casa de Bolsa.

Con fecha 15 de julio de 2014, se protocolizó el contrato de fideicomiso de administración y pago denominado Fideicomiso 335, que celebró el Banco como fideicomitente “A”, mediante una aportación de \$26 al patrimonio mínimo de dicho fideicomiso y la Casa de Bolsa como fiduciaria; y por medio del cual el Banco participará en el MexDer, Mercado Mexicano de Derivados actuando como socio liquidador por cuenta propia y de terceros en la cámara de compensación.

Con fecha 5 de noviembre de 2014, el Banco emitió Certificados de Depósito con rendimiento ligado al comportamiento de la paridad cambiaria pesos-dólares con importe de capital invertido garantizado, por un monto inicial de \$150, los cuales fueron liquidados en su totalidad el 5 de febrero de 2015.



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

(2) Autorización, bases de presentación y resumen de las principales políticas contables-

(a) Bases de presentación-

Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros adjuntos están preparados con fundamento en la legislación bancaria, de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito y realiza la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad señalan que la Comisión Bancaria emitirá reglas particulares por operaciones especializadas y que a falta de criterio contable expreso de la Comisión Bancaria para las instituciones de crédito, y en un contexto más amplio de las NIF, se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8 y sólo en caso de que las normas internacionales de información financiera (IFRS por su acrónimo en inglés) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por aplicar una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

Uso de juicios y estimaciones-

La preparación de los estados financieros requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor en libros de inversiones en valores, reportos, estimación preventiva para riesgos crediticios, obligaciones laborales e impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas suposiciones y estimaciones.

Los estados financieros del Banco reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compra-venta de divisas, inversiones en valores y reportos en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

Moneda funcional y moneda de informe-

Los estados financieros se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional. Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos mexicanos excepto cuando se indique diferente, y cuando se hace referencia a USD o dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

(b) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros del Banco que se presenta y han sido aplicadas consistentemente por el Banco, excepto por lo que se indica en nota 3 que incluye cambios contables reconocidos durante el ejercicio:

a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros adjuntos incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha en que se considera terminó un entorno económico inflacionario (inflación acumulada mayor al 26% en el último periodo de tres años) e inició un entorno económico no inflacionario, medido mediante factores derivados del valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco Central en función de la inflación. El porcentaje de inflación acumulada al 30 de junio de 2015 y 2014 de los últimos tres ejercicios fue de 15.85% y 16.26%, respectivamente.

b) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, metales preciosos amonedados, saldos bancarios, operaciones de compra-venta de divisas a 24 y 48 horas, préstamos interbancarios con vencimientos menores a tres días (operaciones de "Call Money") y depósitos en el Banco Central. Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal; las divisas se valúan al tipo de cambio publicado por el Banco Central.

Las divisas adquiridas en operaciones de compra-venta a 24 y 48 horas, se reconocen como una disponibilidad restringida (divisas a recibir), en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de disponibilidades (divisas a entregar). Los derechos u obligaciones originados por estas operaciones se registran en los rubros de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar", respectivamente.

Los intereses ganados se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan en el rubro de "Ingresos por intereses"; mientras que los resultados por valuación y compra-venta de metales preciosos amonedados y divisas se presentan en el rubro de "Resultado por intermediación".

En caso de existir sobregiros o saldos negativos en cuentas de cheques o algún concepto que integra el rubro de disponibilidades, incluyendo el saldo compensado de divisas a recibir con las divisas a entregar, sin considerar disponibilidades restringidas, dicho concepto se presenta en el rubro de "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

c) Operaciones con derivados-

El Banco efectúa operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación las cuales se reconocen a valor razonable. El efecto por valuación de los instrumentos financieros con fines de negociación se presenta en el balance general y el estado de resultados dentro de los rubros “Derivados” y “Resultado por intermediación”, respectivamente.

d) Inversiones en valores-

Comprende acciones, valores gubernamentales y papel bancario, cotizados y no cotizados, que se registran inicialmente a su valor razonable y se clasifican utilizando las categorías que se muestran a continuación, atendiendo a la intención y capacidad de la administración sobre su tenencia.

Títulos para negociar-

Aquellos que se tienen para su operación en el mercado. Los títulos de deuda y accionarios se registran inicial y subsecuentemente a su valor razonable, el cual es proporcionado por un proveedor de precios independiente. Los efectos de valuación se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Resultado por intermediación”; cuando los títulos son enajenados, el diferencial entre el precio de compra y el de venta determina el resultado por compra-venta, debiendo cancelar el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio.

Los intereses devengados de los títulos de deuda se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses”, en tanto que los dividendos de instrumentos de patrimonio neto se reconocen en el momento en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos. Los efectos de valuación se reconocen en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

Títulos disponibles para la venta-

Aquellos no clasificados como títulos para negociar, pero que no se tiene la intención o capacidad para mantenerlos hasta su vencimiento. Se registran y valúan de igual manera que los títulos para negociar; reconociendo los movimientos a su valor razonable en el capital contable en el rubro de “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta”, neto de impuestos diferidos, el cual se cancela para reconocer en resultados la diferencia entre el valor neto de realización y el costo de adquisición al momento de la venta. Los intereses devengados se reconocen conforme al método de interés efectivo en el rubro de “Ingresos por intereses”.

Deterioro del valor de un título-

Cuando se tiene evidencia objetiva de que un título disponible para la venta o conservado a vencimiento presenta un deterioro, el valor en libros del título se modifica y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Resultado por intermediación”. Si, en un período posterior, el valor razonable del título sujeto a deterioro se incrementa o el monto de la pérdida por



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

deterioro disminuye; la pérdida por deterioro previamente reconocida se revierte en los resultados del ejercicio. La pérdida por deterioro reconocida en los resultados del ejercicio de un instrumento de patrimonio neto clasificado como disponible para la venta no se revierte.

Operaciones fecha valor-

Por las operaciones en las que no se pacte la liquidación inmediata o fecha valor mismo día, en la fecha de concertación se deberá registrar en cuentas liquidadoras el derecho y/o la obligación en los rubros de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar", respectivamente, en tanto no se efectúe la liquidación de las mismas.

Transferencia entre categorías-

Las ventas de títulos conservados a vencimiento deberán informarse a la Comisión Bancaria. Asimismo, se podrán reclasificar de las categorías de "Títulos para negociar" y "Títulos disponibles para la venta" hacia la categoría "Títulos conservados a vencimiento", o de "Títulos para negociar" hacia "Títulos disponibles para la venta", siempre y cuando se cuente con autorización expresa de la Comisión Bancaria. Adicionalmente, se pueden reclasificar de la categoría de "Títulos conservados al vencimiento" a "Títulos disponibles para la venta" siempre y cuando no se tenga intención o capacidad de mantenerlos al vencimiento.

e) Operaciones de reporto-

En la fecha de contratación de la operación de reporto, el Banco actuando como reportado reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar; mientras que actuando como reportador reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, así como una cuenta por cobrar. Tanto la cuenta por cobrar como la cuenta por pagar son medidas inicialmente al precio pactado, lo cual representa la obligación de restituir o el derecho a recuperar el efectivo, respectivamente.

Durante la vigencia del reporto la cuenta por cobrar y por pagar se valúan a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo; dicho interés se reconoce dentro del rubro de "Ingresos por intereses" o "Gastos por intereses", según corresponda. La cuenta por cobrar y por pagar, así como los intereses devengados se presentan en el rubro de "Deudores por reporto" y "Acreedores por reporto", respectivamente.

El Banco actuando como reportador reconoce el colateral recibido en cuentas de orden siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 "Custodia y Administración de Bienes", en tanto que actuando como reportada se reclasifica el activo financiero en el balance general, presentándolo como restringido. En caso de que el Banco, actuando como reportador venda el colateral o lo otorgue en garantía, reconoce los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

obligación de restituir el colateral a la reportada, la cual se valúa, para el caso de venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado. Dicha cuenta por pagar se compensa con la cuenta por cobrar que es reconocida cuando el Banco actúa como reportado y, se presenta el saldo deudor o acreedor en el rubro de “Deudores por reporto” o en el rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía”, según corresponda.

f) Compensación de cuentas liquidadoras-

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, reportos, préstamos de valores y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”, así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día.

Los saldos deudores y acreedores de las cuentas liquidadoras resultantes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en valores, reportos, préstamo de valores y derivados se compensan siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar las cantidades registradas y, al mismo tiempo, se tenga la intención de liquidarlas sobre una base neta o bien realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. También se compensan los activos y pasivos en operaciones que son de la misma naturaleza o surgen del mismo contrato, siempre y cuando tengan el mismo plazo de vencimiento y se liquiden simultáneamente.

g) Cartera de crédito-

Representa el saldo de la disposición total o parcial de las líneas de crédito otorgadas a los acreditados más los intereses devengados no cobrados. Las líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro de “Compromisos crediticios”.

Créditos e intereses vencidos-

Los saldos insolutos de los créditos e intereses se clasifican como vencidos de acuerdo con los criterios que se muestran a continuación:

1. Se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles,
2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:
 - a) Créditos con amortización única de capital e intereses - Cuando presentan 30 o más días desde la fecha en que ocurra el vencimiento.



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

- b) Créditos con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses - Cuando los intereses presentan un período de 90 o más días de vencido, o el principal 30 o más días de vencido.
- c) Créditos cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales - Cuando la amortización de capital e intereses no hubieran sido cobradas y presentan 90 o más días de vencidos.
- d) Créditos revolventes.- se consideran vencidos cuando la amortización mensual no cobrada presenta 60 días de vencido.
- e) Sobregiros de cuentas de cheques de los clientes, así como los documentos de cobro inmediato no cobrados en los plazos de 2 o 5 días, según corresponda a operaciones con entidades del país o el extranjero, respectivamente.

Cuando un crédito es traspasado a cartera vencida, se suspende la acumulación de intereses devengados y se lleva el control de los mismos en cuentas de orden. Cuando dichos intereses son cobrados se reconocen directamente en los resultados en el rubro de “Ingresos por intereses”.

Los traspasos de cartera vencida a vigente se realizan cuando los acreditados liquidan la totalidad de sus pagos vencidos (principal e intereses, entre otros) o que siendo créditos vencidos restructurados o renovados cumplen con el pago sostenido del crédito (tres amortizaciones consecutivas). Cuando dichos créditos son reclasificados a cartera vigente, los intereses registrados en cuentas de orden, se reconocen en los resultados del ejercicio.

h) Costos y gastos por el otorgamiento de cartera de crédito-

Los costos y gastos reconocidos por el otorgamiento de crédito derivados principalmente por la evaluación crediticia del deudor, evaluación y reconocimiento de las garantías, negociaciones del crédito, preparación y proceso de la documentación del crédito, cierre de la transacción, incluyendo la proporción de la compensación a empleados directamente relacionada en el desarrollo de esas actividades, se amortizan bajo el método de línea recta en los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Ingresos por intereses” durante la vida del crédito. Los plazos promedio ponderados son de 1.28 años para cartera de consumo y 1 años para cartera comercial.

i) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

La estimación preventiva para riesgos crediticios, considera los préstamos incluidos en su cartera de créditos y los compromisos irrevocables para conceder préstamos. La estimación preventiva para riesgos crediticios se establece como se describe a continuación:



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Cartera crediticia comercial-

El Banco determina la estimación preventiva para riesgos crediticios relativa a la cartera comercial, conforme a la metodología publicada el 24 de junio de 2013 en el Diario Oficial de la Federación, la cual modifica a las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (las Disposiciones) en lo referente a la metodología para calificar cartera crediticia comercial, adoptando un modelo de calificación crediticia basado en pérdida esperada.

El Banco previo a la calificación de los créditos de su cartera crediticia comercial, clasifica cada uno de los créditos en alguno de los siguientes grupos, según sean otorgados a quienes se mencionan a continuación.

- i. Entidades federativas y municipios.
- ii. Proyectos con fuente de pago propia.
- iii. Fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, no incluidos en el inciso anterior, así como esquemas de crédito comúnmente conocidos como “estructurados”.
- iv. Entidades financieras.
- v. Personas morales no incluidas en los incisos anteriores y físicas con actividad empresarial. A su vez, este grupo se divide en:
 - a. Con ingresos netos o ventas netas anuales menores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIs.
 - b. Con ingresos netos o ventas netas anuales iguales o mayores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIs.

El Banco trimestralmente califica, constituye y registra en su contabilidad las reservas preventivas para cada uno de los créditos de su cartera crediticia comercial, utilizando para tal efecto el saldo del adeudo correspondiente al último día de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre, ajustándose a la metodología y a los requisitos de información establecidos en las Disposiciones, considerando para tal efecto la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Cartera crediticia de consumo no revolving-

El Banco calcula reservas preventivas correspondientes a la cartera crediticia de consumo no revolving, considerando para tal efecto la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, considerando lo siguiente: a) el Monto Exigible, b) el Pago Realizado, c) el importe original del crédito, d) el valor original del bien, e) el saldo del crédito, f) días de atraso, g) plazo total y h) plazo remanente.

Cartera crediticia de consumo revolving-

Las reservas preventivas correspondientes a la cartera crediticia de consumo revolving se calculan crédito por crédito sobre el monto correspondiente al último periodo de pago conocido, considerando



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

los siguientes factores como: a) saldo a pagar, b) pago realizado, c) límite de crédito, d) pago mínimo exigido y e) impago. El monto total de reservas a constituir es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento, por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Constitución y clasificación por grado de riesgo-

El monto total de reservas a constituir por el Banco para la cartera crediticia es igual a la suma de las reservas de cada crédito.

El Banco evalúa periódicamente si un crédito vencido es recuperable o no, los créditos calificados como irrecuperables se cancelan contra la estimación preventiva cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación. Las recuperaciones derivadas de créditos castigados se reconocen en los resultados del ejercicio.

Reservas adicionales – Son establecidas para aquellos créditos que, en la opinión de la administración, podrían verse emproblemados en el futuro dada la situación del cliente, la industria o la economía. Además, incluye estimaciones para partidas como intereses ordinarios devengados no cobrados y otros accesorios, así como aquellas reservas requeridas por la Comisión Bancaria.

Cartera emproblemada– Créditos comerciales con una alta probabilidad de que no se podrán recuperar en su totalidad. Tanto la cartera vigente como la vencida son susceptibles de identificarse como cartera emproblemada. El Banco considera “cartera emproblemada” a aquellos créditos comerciales calificados con grado de riesgo D y E.

j) Otras cuentas por cobrar, neto-

Los préstamos a funcionarios y empleados, los derechos de cobro y las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacta a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluados por la Administración para determinar su valor de recuperación estimado y en su caso constituir las reservas correspondientes. Los importes correspondientes a otras cuentas por cobrar que no sean recuperados dentro de los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), independientemente de su posibilidad de recuperación, se reservan en su totalidad, con excepción de los relativos a impuestos, y cuentas liquidadoras. En este rubro también se incluyen los deudores por liquidación de operaciones de ventas de divisas a 24 y 48 horas e inversiones en valores.

k) Mobiliario y equipo, neto-

El mobiliario y equipo se registran al costo de adquisición. El monto depreciable del mobiliario y equipo se determina después de deducir a su costo de adquisición su valor residual.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos correspondientes (nota 11).



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

l) Inversiones permanentes en acciones-

Las inversiones en compañías afiliadas y asociadas, se valúan por el método de participación, reconociendo los cambios en los resultados del ejercicio. Este rubro también incluye otras inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa, las cuales se reconocen a su costo de adquisición.

Los dividendos provenientes de otras inversiones permanentes se reconocen en los resultados del ejercicio, salvo que correspondan a utilidades de períodos anteriores a la compra de la inversión, en cuyo caso se reconocen disminuyendo la inversión.

m) Otros activos, cargos diferidos e intangibles, neto-

Incluye pagos provisionales de impuestos, costos de referencia y pagos anticipados. Asimismo se incluye la amortización de dichos activos. Los activos intangibles no amortizados se valúan para determinar su deterioro.

n) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) e impuesto empresarial a tasa única (IETU)) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

Los impuestos a la utilidad causados en el ejercicio se calculan conforme a las disposiciones fiscales y legales vigentes. El Banco calcula la PTU con base en el artículo 16 de la Ley del ISR para el ejercicio 2013 y conforme al artículo 9 de la ley del ISR para 2014.

Los impuestos a la utilidad y PTU diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos y PTU diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos diferidos por pérdidas fiscales por amortizar y los créditos fiscales. Los activos y pasivos por impuestos y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

o) Captación-

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo del público en general incluyendo fondeo del mercado de dinero y bonos bancarios. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. Por aquellos títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, la diferencia entre el valor nominal del título y el monto de efectivo recibido por el mismo se reconoce



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

como un cargo o crédito diferido y se amortiza bajo el método de línea recta contra resultados durante el plazo del título que le dio origen.

p) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

El rubro incluye préstamos interbancarios directos de corto y largo plazo; los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. En el caso de los préstamos interbancarios pactados a plazo menor o igual a 3 días se presentan como parte del rubro de exigibilidad inmediata.

q) Provisiones-

El Banco reconoce, con base en estimaciones de la administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surge como consecuencia de eventos pasados, principalmente servicios administrativos, sueldos y otros pagos al personal, lo que, en los casos aplicables, se registran a su valor presente.

r) Reconocimiento de ingresos-

Los intereses generados por cartera de crédito se reconocen en resultados conforme se devengan. Cuando un crédito es traspasado a cartera vencida, se suspende la acumulación de intereses devengados, los cuales se reconocen en resultados hasta que se cobran.

Los intereses generados por los préstamos otorgados, incluyendo los interbancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días hábiles, se reconocen en resultados conforme se devengan.

Los intereses y comisiones cobradas por anticipado se registran como un ingreso diferido dentro del rubro de "Créditos diferidos y cobros anticipados" y se aplican a resultados conforme se devengan.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses" bajo el método de línea recta durante la vida del crédito. Las demás comisiones se reconocen en el momento en que se generan en el rubro de comisiones y tarifas cobradas en el estado de resultados. Los costos y gastos asociados con el otorgamiento de créditos se reconocen como un cargo diferido y se amortizan durante el mismo periodo en que se reconocen los ingresos por comisiones cobradas por el otorgamiento de esos créditos.

Los intereses generados por operaciones de reporto se reconocen conforme se devengan.

Las comisiones ganadas por operaciones fiduciarias se reconocen en resultados conforme se devengan en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas", y se suspende la acumulación de dichos ingresos devengados, en el momento en que el adeudo por éstos presente 90 o más días naturales de



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

incumplimiento de pago. En caso de que dichos ingresos devengados sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

Las comisiones derivadas de los servicios de custodia o administración de bienes se reconocen en los resultados conforme se devengan en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

s) Transacciones en moneda extranjera-

Los registros contables están en pesos y en monedas extranjeras, las que para efectos de presentación de los estados financieros, en el caso de divisas distintas al dólar se valúan de la moneda respectiva a dólares y después a moneda nacional, conforme lo establece la Comisión Bancaria. Para la conversión de los dólares a moneda nacional se utiliza el tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera determinado por el Banco Central. Las ganancias y pérdidas en cambios se registran en los resultados del ejercicio.

t) Aportaciones al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)-

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB que pretende un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen depósitos y regula los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo. El IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta un máximo de 400,000 UDIS. El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB (\$17 y \$14 al 30 de junio 2015 y 2014, respectivamente).

u) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

v) Deterioro del valor de recuperación de activos de larga duración-

El Banco evalúa periódicamente los valores actualizados de los activos de larga duración para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, el Banco registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor actualizado o de realización, el menor.



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

w) Información por segmentos-

El Banco tiene identificados los siguientes segmentos operativos para efectos de revelación en los estados financieros: a) Operaciones crediticias (créditos colocados), b) Operaciones de tesorería (operaciones de inversión por cuenta propia) y c) Operaciones por cuenta de terceros y otros (operaciones en cuentas de orden y servicios administrativos a terceros).

(3) Cambios contables-

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación, cuya entrada en vigor fue para los ejercicios iniciados a partir del 1o. de enero de 2014 y las cuales no tuvieron efectos significativos en los estados financieros consolidados:

- NIF C-11 “Capital contable”
- NIF C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital”
- NIF C-14 “Transferencia y baja de activos financieros”
- NIF C-5 “Pagos anticipados”

Asimismo, el 24 de septiembre de 2014 se sustituye el criterio contable B-6 “Cartera de Crédito” del Anexo 33 de las Disposiciones emitidas por la Comisión Bancaria con el objeto de hacerlo consistente con la metodología de reservas crediticias tratándose de los créditos otorgados al amparo del artículo 75 y en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la Ley de Concursos Mercantiles, así como respecto de aquellos créditos que en términos de lo establecido por la fracción VIII del artículo 43 de dicho ordenamiento legal; entró al día siguiente de su publicación sin tener efectos significativos en los estados financieros consolidados.



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

(4) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras larga o activa (corta o pasiva) equivalentes a un máximo del 15% del capital básico del Banco. Al 30 de junio de 2015, la posición máxima permitida asciende a 13.79 millones de dólares (16.76 millones de dólares al 30 de junio de 2014).

La posición en monedas extranjeras al 30 de junio de 2015 y 2014, se analiza en dólares americanos cómo se muestra a continuación:

	Dólar Americano	
	2015	2014
Activo	2.6537	1.1126
Pasivo	(0.0352)	(0.1084)
Posición larga (corta)	2.6185	1.0042

Los tipos de cambio en relación con el dólar al 30 de junio de 2015 y 2014, determinados por el Banco Central y utilizados para valuar los activos y pasivos en moneda extranjera, fueron de \$15.6854 y \$ 12.9712, pesos por dólar, respectivamente.

(5) Disponibilidades-

Al 30 de junio de 2015 y 2014, el rubro de disponibilidades se integra como se menciona a continuación:

	2015	2014
Caja	\$ 277	\$ 180
Bancos	140	136
Depósitos en Banco de México	2	8
Depósitos en Otras Entidades Financieras	138	128
Otras Disponibilidades	4	2
Documentos de Cobro Inmediato	2	-
Metales Preciosos Amonedados	2	2
Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía	77	287
Banco de México	77	-
Préstamos Interbancarios (Call Money)	-	270
Divisas a Recibir	-	17
	\$ 498	\$ 605



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Caja y bancos:

Al 30 de junio de 2015 y 2014, los saldos en moneda extranjera de caja y bancos por moneda, se integra como sigue:

<u>Divisas en cajas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dólar Canadiense	\$ 32	\$ 21
Euro	32	50
Libra esterlina	1	1
Peso Mexicano	55	51
Dólares Americanos	157	57
	<u>\$ 277</u>	<u>\$ 180</u>

Banco Central:

Los depósitos en el Banco Central en moneda nacional, corresponden a depósitos de regulación monetaria que carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria.

Otras disponibilidades:

Al 30 de junio de 2015 y 2014, la cuenta de otras disponibilidades incluye metales preciosos amonedados y documentos de cobro inmediato.

Préstamos interbancarios con vencimiento menor a 3 días:

Al 30 de junio de 2015, no se cuenta con operaciones de *callmoney* vigentes, (al cierre del 2T2014, se tuvo un *callmoney* vigente por \$270 con HSBC México, S.A. a un plazo de 1 día, a una tasa de 2.80%).

Compraventa de divisas a 24-48 horas:

Al 30 de junio de 2015 y 2014, la valorización en moneda nacional de las compras y ventas de divisas a ser liquidadas en 24 y 48 horas, se integra como se muestra a continuación:

Divisa	30 de junio			
	2015		2014	
	Compra	Venta	Compra	Venta
CAD	1	33	-	24
CHF	-	2	-	3
EUR	4	62	8	66
GBP	-	5	6	14
USD	129	346	42	148
	<u>134</u>	<u>448</u>	<u>56</u>	<u>255</u>



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

*Al 30 de junio de 2015 y 2014, se realizaron las compensaciones aplicables de operaciones con misma divisa, plazo y contraparte; así como reclasificaciones a acreedores diversos por el importe de divisas a entregar, mostrando en disponibilidades el importe neto.

(6) Inversiones en valores-

Al 30 de junio de 2015 y 2014, las inversiones en valores se analizan como sigue:

	30 de junio	
	2015	2014
Títulos para Negociar	\$ 186	\$ 180
Títulos para Negociar sin Restricción	186	180
Instrumentos de Patrimonio Neto	186	180
En Posición	186	180
Títulos Disponibles para la Venta	9,343	12,550
Títulos Disponibles para la Venta sin Restricción	3,796	2,255
Deuda Gubernamental	2,701	316
En Posición	2,701	316
Deuda Bancaria	104	1,207
En Posición	104	1,207
Otros Títulos de Deuda	991	732
En Posición	991	732
Títulos Disponibles para la Venta Restringidos o Dados en Garantía en Operaciones de Reporto	5,547	10,295
Deuda Gubernamental	4,045	3,106
Deuda Bancaria	843	3,641
Otros Títulos de Deuda	659	3,548
	\$ 9,529	\$ 12,730



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

	30 de junio	
	2015	2014
Resultado por Valuación a Valor Razonable	\$ 11	\$ 22
Títulos Para Negociar	11	22
Resultado por Compraventa de Valores y Derivados	(16)	-
Títulos Para Negociar	2	-
Títulos Disponibles Para la Venta	(17)	-
Derivados con Fines de Negociación	(1)	-
Resultado por Compraventa de Divisas	45	34
Resultado por Intermediación	\$ 40	\$ 56

Al 30 de junio de 2015 y 2014, el Banco no realizó ninguna transferencia de valores entre categorías.

Al 30 de junio de 2015 y 2014, las pérdidas y ganancias, netas y el resultado por valuación de las inversiones es \$40 y 56 respectivamente.

La utilidad (pérdida) por valuación derivada de los títulos disponibles para la venta es reconocida en el capital contable, el cual se reclasifica al resultado por compra-venta, dentro del rubro de “Resultado por intermediación” en el estado de resultados, al momento de venta de títulos disponibles para la venta.

Las políticas de administración de riesgos, así como la información respecto a la naturaleza y el grado de los riesgos que surgen de la inversiones en valores incluyendo entre otros, riesgo de crédito y mercado a los que está expuesto el Banco y la forma en que dichos riesgos están administrados se describen en la nota 21.

(7) Operaciones de reporto-

Los saldos deudores y acreedores por operaciones de reporto al 30 de junio de 2015 y 2014, se analizan a continuación:

	30 de junio	
	2015	2014
Deudor por reporto (reportador)	\$ 330	\$ 2
Acreedor por reporto (reportado)	5,549	10,291



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

A continuación se analizan tipo y monto total por tipo de bien de los colaterales entregados en operaciones de reporto como reportado registrados como títulos restringidos, 30 de junio de 2015 y 2014:

Títulos Disponibles para la Venta Restringidos o Dados en Garantía en Operaciones de Reporto	30 de junio	
	2015	2014
Deuda Gubernamental	\$ 4,045	\$ 3,106
Deuda Bancaria	843	3,641
Otros Títulos de Deuda	659	3,548
	\$ 5,547	\$ 10,295

Reportada VR

2015				2014			
Títulos Restringidos	Acreedores por Reporto/Colaterales Vendidos	Posición		Títulos Restringidos	Acreedores por Reporto/Colaterales Vendidos	Posición	
		Activa	Pasiva			Activa	Pasiva
5,547	5,549		2	10,295	10,291		4

Reportadora CR

2015				2014			
Deudor por Reporto	Colaterales recibidos /Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía	Posición		Deudor por Reporto/Colaterales vendidos	Colaterales recibidos /Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía	Posición	
		Activa	Pasiva			Activa	Pasiva
330	331		1	2	2	-	-

Al 30 de junio de 2015 y 2014, los colaterales recibidos en garantía de operaciones de reporto reconocidos en cuentas de orden son por \$281 y \$2, respectivamente.

Actuando el Banco como reportada, al 30 de junio de 2015 y 2014, el monto de los premios devengados a cargo, que fueron reconocidos en resultados, asciende a \$2 y \$3, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del rubro de gastos por intereses en el estado de resultados.

Por su parte, actuando como reportadora, el monto de los premios devengados a favor, que fueron reconocidos en resultados asciende a \$125 y \$160 en 2015 y 2014, respectivamente, los cuales también se encuentran registrados dentro del rubro de ingresos por interés en el estado de resultados.



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

(8) Derivados-

Al 30 de junio de 2015, el Banco mantiene dos operaciones de intercambio de flujos con fines de negociación, al 30 de junio de 2014, no se tuvieron operaciones derivadas en el Banco, como se menciona a continuación:

2015							
Instrumento	Contraparte	Nocional	Moneda	Valor razonable		Vencimiento	Valor neto en libros
				Activo	Pasivo		
SWAP	BANORTE	17	MXN	3	3	08-mar-19	-
SWAP	DEUTSCHE F/1616	17	MXN	3	3	08-mar-19	-
				<u>6</u>	<u>6</u>		<u>-</u>

(9) Cartera de crédito-

(a) Cartera de crédito-

Al 30 de junio de 2015 y 2014, la cartera y los compromisos de crédito se analizan como se muestra a continuación:

CARTERA DE CREDITO	30 de junio	
	2015	2014
<u>Cartera de crédito vigente</u>		
Créditos comerciales :		
Créditos comerciales sin restricción		
Actividad empresarial o comercial		
Operaciones quirografarias	\$ 925	\$ 965
Operaciones prendarias	670	690
Operaciones de factoraje	573	969
Otros	<u>1,958</u>	<u>1,365</u>
Entidades financieras		
Créditos a entidades financieras no bancarias	<u>362</u>	<u>398</u>
Créditos de consumo:		
Créditos de consumo sin restricción		
Personales	2,335	1,648
Otros créditos de consumo	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Cartera de crédito vencida</u>		
Créditos vencidos comerciales:		
Actividad empresarial o comercial		
Operaciones quirografarias	5	5
Otros	<u>47</u>	<u>-</u>
Créditos vencidos de consumo		
Personales	<u>4</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 6,879</u>	<u>\$ 6,040</u>

BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

La composición de la cartera por tipo de crédito y calificación se integra como se muestra a continuación:

Cartera	30 de junio					
	2015			2014		
	Comercial	Consumo	Total	Comercial	Consumo	Total
A	\$ -	1,643	1,643	-	1,534	1,534
B	-	520	520	-	44	44
C	-	168	168	-	71	71
D	55	4	59	11	-	11
E	-	4	4	- #	-	-
A-1	2,700	-	2,700	2,093	-	2,093
A-2	1,426	-	1,426	1,594	-	1,594
B-1	122	-	122	306	-	306
B-2	7	-	7	308	-	308
B-3	172	-	172	66	-	66
C-1	58	-	58	6	-	6
C-2	-	-	-	7	-	7
	<u>\$ 4,540</u>	<u>2,339</u>	<u>6,879</u>	<u>4,391</u>	<u>1,649</u>	<u>6,040</u>

De acuerdo a las Disposiciones de carácter general aplicables a Instituciones de Crédito en su Anexo 35, se muestra el siguiente cuadro donde se presenta el total de la cartera de crédito desgregada por tipo de cartera, calificación y estimación preventiva al 30 de junio 2015 y 2014 respectivamente:

30 de junio									
2015					2014				
Cartera	Importe Cartera crediticia	Reservas preventivas necesarias			Cartera	Importe Cartera crediticia	Reservas preventivas necesarias		
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Total reservas preventivas			Cartera Comercial	Cartera Consumo	Total reservas preventivas
Exceptuada Calificada	\$ -	-	-	-	Exceptuada Calificada	\$ -	\$ -	-	-
RIESGO A	1,644	-	10	10	RIESGO A	1,532		10	10
RIESGO A-1	2,701	12	-	12	RIESGO A-1	2,092	9		9
RIESGO A-2	1,426	16	-	16	RIESGO A-2	1,595	18		18
RIESGO B	520	-	19	19	RIESGO B	44		1	1
RIESGO B-1	122	2	-	2	RIESGO B-1	306	5		5
RIESGO B-2	7	-	-	-	RIESGO B-2	308	7		7
RIESGO B-3	172	6	-	6	RIESGO B-3	66	2		2
RIESGO C	168	-	13	13	RIESGO C	72		7	7
RIESGO C-1	3	3	-	3	RIESGO C-1	6	-		-
RIESGO C-2	-	-	-	-	RIESGO C-2	7	1		1
RIESGO D	27	23	1	24	RIESGO D	11	3		3
RIESGO E	4	-	3	3	RIESGO E	-			-
TOTAL	\$ 6,794	62	46	108	TOTAL	\$ 6,039	45	18	63

Menos:

Reservas constituidas

\$ 108

\$ 63

Exceso

\$ -

\$ -



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

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 30 de junio 2015 y 2014 respectivamente.

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 Comisión Bancaria, pudiendo en el caso de las carteras crediticia de consumo, comercial e hipotecaria de vivienda, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión Bancaria. La Institución utiliza la metodología establecida por la Comisión Bancaria en la totalidad de sus Carteras de Crédito.

Al 30 de junio 2015 y 2014 no se tiene exceso en reservas constituidas

Concentración de riesgos:

A continuación se presenta de forma agregada el porcentaje de concentración y principales características de la cartera de crédito por sector económico al 30 de junio de 2015 y 2014:

	30 de junio			
	2015		2014	
Consumo y personal	\$ 2,339	34%	1,648	27%
Factoraje Financiero	573	8%	969	16%
Comercial y Servicios	3,967	58%	3,423	57%
	\$ 6,879	100%	6,040	100%

El saldo de los préstamos otorgados a los tres principales deudores al 30 de junio de 2015 y 2014, es de \$1,121 y \$1,003, respectivamente.

Comisiones por otorgamiento de cartera de crédito:

Los montos de las comisiones y de los costos y gastos reconocidos por el otorgamiento de crédito ascienden a \$15 y \$15, al 30 de junio de 2015 y 2014, respectivamente.

A continuación se presenta el desglose de los intereses y comisiones ganadas por tipo de crédito al 30 de junio de 2015 y 2014:

	30 de junio					
	2015			2014		
	Intereses	Comisiones	Total	Intereses	Comisiones	Total
Crédito al consumo	\$ 74	7	81	53	4	57
Crédito comercial	154	8	162	139	11	150
	\$ 228	15	243	192	15	207



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Tasas ponderadas anuales de colocación-

Al 30 de junio de 2015 y 2014, las tasas ponderadas anuales de colocación fueron como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera comercial	6.59%	7.25%
Créditos personales	7.42%	7.67%
	=====	===

Por el periodo terminado al 30 de junio de 2015 y 2014, el Banco no tuvo quebrantos con partes relacionadas, ni hubo recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada.

(b) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Como se explica en la nota 2(i), el Banco clasifica su cartera y establece una estimación para cubrir los riesgos crediticios asociados con la recuperación de su cartera de crédito.

La estimación preventiva de la cartera evaluada se integra al 30 de junio de 2015 y 2014, por \$107 y \$63, respectivamente.

Al 30 de junio de 2015 y 2014 no existían reservas adicionales.

La clasificación por grado de riesgo y tipo de crédito de la reserva crediticia de la cartera de crédito al 30 de junio de 2015 y 2014, se analiza a continuación:

BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

30 de junio									
2015					2014				
Riesgo	% de concentración	Importe	% de reserva	Importe	Riesgo	% de concentración	Importe	% de reserva	Importe
A	24%	1,643	0.61%	10	A	25%	1,534	0.65%	10
A-1	39%	2,700	0.44%	12	A-1	35%	2,093	0.38%	8
A-2	21%	1,426	1.12%	16	A-2	26%	1,594	1.13%	18
B	8%	520	3.46%	18	B	1%	44	4.55%	2
B-1	2%	122	1.64%	2	B-1	5%	306	1.63%	5
B-2	0%	7	0.00%	-	B-2	5%	308	2.27%	7
B-3	3%	172	2.91%	5	B-3	1%	66	0.00%	2
C	2%	168	7.74%	13	C	1%	71	0.00%	7
C-1	1%	58	5.17%	3	C-1	0%	6	0.00%	-
C-2	0%	-	0.00%	-	C-2	0%	7	0.00%	1
D	1%	59	42.37%	25	D	0%	11	0.00%	3
E	0%	4	0.00%	3					
Reservas Adicionales reconocidas por la CNBV	0%	-	0.00%	-					
						0%	-		-
	100%	6,879		107		100%	6,040		63

(10) Otras cuentas por cobrar, neto-

Al 30 de junio de 2015 y 2014, el rubro de otras cuentas por cobrar se integra como se muestra a continuación:

Otras Cuentas por Cobrar	30 de junio	
	2015	2014
Deudores por Liquidación de Operaciones	\$ 410	\$ 217
Compraventa de Divisas	410	217
Derechos de Cobro	5	4
Derechos Fiduciarios	5	4
Deudores Diversos	101	152
Premios, Comisiones y Derechos por Cobrar Sobre Operaciones Vigentes no Crediticias	31	40
SalDOS a Favor de Impuestos e Impuestos Acreditables	22	47
Préstamos y Otros Adeudos del Personal	27	41
Otros Deudores	21	24
Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro	(4)	(1)
Derechos de Cobro	(4)	(1)
	\$ 512	\$ 372

BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

(11) Mobiliario y equipo, neto-

Al 30 de junio de 2015 y 2014, los saldos del mobiliario y equipo se integran como se muestra a continuación:

	30 de junio		Tasa Anual de Depreciación y amortización
	2015	2014	
Equipo de cómputo	\$ 33	\$ 25	25% a 35%
Mobiliario y equipo de oficina	45	40	10%
Mejoras a locales arrendados	105	103	5%
Otros Inmuebles, Mobiliario y Equipo	1	1	10%
Equipo de transporte	-	-	
Depreciación y amortización acumulada	(70)	(50)	
	<u><u>\$ 114</u></u>	<u><u>\$ 119</u></u>	

Por el periodo terminado al 30 de junio de 2015 y 2014, el gasto por depreciación ascendió a \$5 y \$3 respectivamente, y el gasto por amortización fue de \$24 y \$20, respectivamente.

(12) Otros activos, cargos diferidos e intangibles, netos-

El rubro de otros activos, cargos diferidos e intangibles se integra al 30 de junio de 2015 y 2014, como se muestra de la siguiente forma:

Otros Activos	30 de junio	
	2015	2014
Cargos Diferidos, Pagos Anticipados e Intangibles	\$ 372	\$ 359
Cargos Diferidos	264	279
Costos y Gastos Asociados con el Otorgamiento del Crédito	-	8
Seguros por Amortizar	9	-
Otros Cargos Diferidos	255	271
Pagos Anticipados	54	32
Anticipos o Pagos Provisionales de Impuestos	9	2
Rentas Pagadas por Anticipado	2	-
Otros Pagos Anticipados	43	30
Intangibles	54	48
Otros Intangibles	92	75
Amortización Acumulada de Otros Intangibles	(38)	(27)
	<u><u>\$ 372</u></u>	<u><u>\$ 359</u></u>

BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

(13) Captación tradicional-

Al 30 de junio de 2015 y 2014, los depósitos de exigibilidad inmediata ascienden a \$1,576 y \$1,629, respectivamente, el promedio anual de las tasas de intereses sobre la captación, se analiza como sigue:

	30 de junio	
	2015	2014
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.96%	1.05%
Depósitos a plazo	3.31%	3.66%
Títulos de crédito emitidos	3.65%	0.00%

Adicionalmente al 30 de junio 2015 y 2014, el Banco cuenta con préstamos interbancarios con banca de desarrollo, Nacional Financiera (NAFIN) por \$341 y \$251, a un plazo máximo de 180 días y con una tasa de 4.31% y 4.78%.

Al 30 de junio de 2015 y 2014, los depósitos a plazo clasificados por su vencimiento como sigue:

2015	Días				Mayor a	Total
	1-30	31-60	61-90	91-180	180 días	
Público en general	\$ 958	\$ 173	\$ 157	\$ 183	\$ 39	\$ 1,510
Mercado de dinero	2,022	1,855	1,311	123	-	5,311
						<u>\$ 6,821</u>

2014	Días				Mayor a	Total
	1-30	31-60	61-90	91-180	180 días	
Público en general	\$ 829	\$ 236	\$ 170	\$ 243	\$ 33	\$ 1,511
Mercado de dinero	2,803	-	1,390	-	-	4,193
						<u>\$ 5,704</u>

Con base en el programa de certificados bursátiles bancarios establecido por el Banco, el cual se describe en el prospecto de dicho programa, por un monto de hasta \$10,000 o su equivalente en dólares, moneda de curso legal de los estados unidos de américa o en unidades de inversión, El 11 de junio de 2015, se realizo la primera oferta pública de 12,236 de certificados bursátiles bancarios con valor nominal de \$100.00 pesos, el monto total de la oferta fue de \$1,236.



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

2015

Clave de emisión	Fecha de emisión	Valor nominal	Saldo 2015	Vencimiento
BACTIN15	11/06/2015	\$ 1,236.00	\$ 1,239.00	07/07/2016

(14) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

Al 30 de junio de 2015 y 2014, el saldo de acreedores diversos y otras cuentas por pagar se integra a continuación:

	30 de junio	
	2015	2014
Otras Cuentas por Pagar		
Impuestos a la Utilidad por Pagar	\$ -	\$ 5
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por Pagar	6	26
Acreedores por Liquidación de Operaciones	95	17
Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	673	449
Pasivos Derivados de la Prestación de Servicios Bancarios	31	18
Pasivo por Arrendamiento Capitalizable	1	-
Acreedores por Adquisición de Activos	-	21
Dividendos por Pagar	-	29
Acreedores por Servicio de Mantenimiento	-	20
Impuesto al Valor Agregado	27	2
Otros Impuestos y Derechos por Pagar	31	-
Impuestos y Aportaciones de Seguridad Social Retenidos por Enterar	21	-
Provisión para Beneficios a los Empleados	33	19
Beneficios por Terminación	28	17
Beneficios al Retiro	5	2
Provisiones para Obligaciones Diversas	87	68
Beneficios Directos de Corto Plazo	-	2
Honorarios y Rentas	1	-
Aportaciones al IPAB	-	13
Gastos en Tecnología	28	-
Otras Provisiones	58	53
Otros Acreedores Diversos	442	272
	\$ 774	\$ 497



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

(15) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) e impuesto empresarial a tasa única (IETU) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU) -

El 11 de diciembre de 2013 se publicó en el Diario Oficial de la Federación el decreto que reforma, adiciona y abroga diversas disposiciones fiscales y que entra en vigor el 1 de enero de 2014. En dicho decreto se abrogan la Ley del IETU y la Ley del ISR (LISR) vigentes hasta el 31 de diciembre de 2013, y se expide una nueva Ley de ISR. Adicionalmente existen otros asuntos relevantes derivados de dicho decreto, como lo son la retención del 10% de ISR sobre el pago de dividendos a personas físicas o residentes en el extranjero por utilidades generadas a partir del 1º de enero de 2014, cambios en el esquema de deducciones de los gastos por beneficios a los empleados en la LISR, cambio de la tasa de ISR y modificación de la base para el cálculo de la PTU.

Conforme a la ley de ISR vigente establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores. La tasa vigente al 30 de junio 2015 de la PTU es del 10%.

Al 30 de junio de 2015 y 2014, la PTU causada asciende a \$5 y \$24 y se encuentra registrada dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción” en el estado de resultados.

A partir de 2014 la base de cálculo de la PTU causada será la utilidad fiscal que se determina para efectos de ISR con algunos ajustes.

La conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva de la utilidad antes de impuestos a la utilidad es la que se muestra a continuación:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado de la operación y antes de impuestos a la utilidad	\$	23	86
		===	===
Gasto esperado al 30%	\$	7	26
Incremento (reducción) resultante de:			
Efectos de la inflación		-	(2)
Gastos no deducibles		5	5
Estimación preventiva para riesgos crediticios		-	-
Obligaciones laborales		(1)	(3)
Otros, neto		<u>1</u>	<u>10</u>
Gasto por impuesto a la utilidad	\$	12	36
		==	==
Tasa efectiva de impuesto		52%	42%
		===	===



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

ISR diferido:

Los efectos de impuestos de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de junio de 2015 y 2014, a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos diferidos:		
Estimación para cuentas incobrables	\$ 69	2
Provisión PTU	(15)	1
Activo fijo	19	23
Otros	15	-
Valuación de instrumentos financieros	1	2
Valuación por deterioro	14	-
Comisiones cobradas por anticipado	69	54
Provisiones	<u>70</u>	<u>83</u>
Total de activos diferidos brutos	242	165
Menos reserva de valuación	-	(9)
Activo diferido neto	242	156
Pasivos diferidos:		
Pagos anticipados	(54)	(51)
Activos diferidos netos	<u>188</u>	<u>105</u>
Tasa de impuesto	<u>30%</u>	<u>30%</u>
Impuesto diferido activo, neto	\$ 56	32
	===	===

El movimiento de ISR y PTU diferidos al 30 de junio de 2015 y 2014, se analiza a continuación:

		2015		2014	
		<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Al inicio del año	\$	53	17	26	7
Aplicado a resultados:		3	2	6	3
	\$	56	19	32	10
		==	==	==	==



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Al 30 de junio de 2015 y 2014, la aplicación a resultados de la PTU diferida se encuentra registrada en el rubro de “Gastos de administración y promoción” dentro del estado de resultados.

Para evaluar la recuperabilidad de los activos diferidos, la administración del Banco considera la probabilidad de que una parte de ellos no se recuperen. La realización final de los activos diferidos depende de varios factores como la generación de utilidad gravable en el futuro, el comportamiento de la cartera de crédito y su reserva, entre otros. Al llevar a cabo esta evaluación, la administración del Banco considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

Otras consideraciones:

La legislación fiscal vigente, establece que las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.

Conforme a la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

(16) Capital contable-

A continuación se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable:

(a) Estructura del capital social-

Al 30 de junio de 2015 y 2014, el capital social asciende a \$1,460 y \$1,460 y se integra por 1,460,100 y 1,060,100 acciones respectivamente, representativas de la serie “O”, con valor nominal de un mil pesos cada una totalmente suscritas y pagadas.

El 18 de diciembre de 2013, mediante acuerdo tomado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas se aprobó realizar una aportación de \$400 para futuros aumentos de capital social, la cual se mantuvo en la cuenta de aportaciones para futuros aumentos de capital del Banco, hasta la aprobación del aumento respectivo mediante la asamblea correspondiente.

Con fecha 8 de mayo 2014, el Banco recibió por parte de la Comisión Bancaria mediante oficio no 312-2/112786/2014 la autorización para el aumento de capital social por un monto de \$400.



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

(b) Resultado integral-

El resultado integral que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total del Banco al 30 de junio de 2015 y 2014 y se integra por el resultado neto más el resultado por valuación de las inversiones en títulos disponibles para la venta.

(c) Restricciones al capital contable-

La Ley de Instituciones de Crédito obliga al Banco a separar anualmente el 10% de sus utilidades netas para constituir reservas de capital hasta por el importe del capital social pagado.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales.

Las utilidades provenientes de valuación a precios de mercado de inversiones en valores y operaciones con valores y derivadas no podrán distribuirse hasta que se realicen.

(d) Capitalización-

La Ley de Instituciones de Crédito exige a las instituciones de crédito mantener un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito y otros en que incurran en su operación, que no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por cada tipo de riesgo. De conformidad con las Reglas de Capitalización, las instituciones de crédito deben cumplir los requerimientos de capital establecidos para riesgo operativo.

La información correspondiente al capital neto, activos en riesgo y requerimientos de capital del Banco al 30 de junio de 2015 y 2014, corresponden a las publicadas por el Banco Central.

	2015	2014
Capital contable	1,808	1,782
Menos deducciones requeridas:		
Activos intangibles	53	48
Inversiones en acciones de entidades financieras	41	3
Partidas que impliquen diferimiento de la aplicación de gastos o costos en capital	272	281
Capital básico (Tier 1)	1,442	1,450
Más:		
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	-	-
Capital complementario (Tier 2)	-	-
Capital neto (Tier 1+ Tier 2)	1,442	1,450



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

	Activos en riesgo		Requerimiento de Capital	
	2015	2014	2015	2014
I. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO DE MERCADO				
Operaciones con tasa nominal en moneda nacional.	373.975	298.575	29.918	23.886
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional.	972.400	902.238	77.792	72.179
Operaciones con tasa real.	-	-	-	-
Operaciones con tasa nominal en moneda extranjera.	0.088	0.050	0.007	0.004
Operaciones con tasa referida al Salario Mínimo General.	-	-	-	-
Operaciones en UDI's o referidas al INPC.	-	-	-	-
Posiciones en divisas.	71.450	40.338	5.716	3.227
Posiciones en operaciones referidas al SMG.	-	-	-	-
Operaciones con acciones y sobre acciones.	464.013	363.475	37.121	29.078
REQUERIMIENTO TOTAL DE CAPITAL POR RIESGO DE MERCADO	1,881.926	1,604.676	150.554	128.374
II. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO DE CRÉDITO.				
De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos.	1.150	3.500	0.092	0.280
De los emisores de títulos de deuda en posición.	1,435.275	2,329.500	114.822	186.360
De los acreditados en operaciones de crédito.	4,032.425	3,427.950	322.594	274.236
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones.	182.363	30.313	14.589	2.425
De los emisores de garantías reales y personales recibidas.	-	-	-	-
Inversiones Permanentes y otros Activos.	368.163	313.575	29.453	25.086
De las operaciones realizadas con personas relacionadas.	318.800	380.513	25.504	30.441
Requerimiento de capital por riesgo de crédito de la contraparte	-	-	-	-
REQUERIMIENTO TOTAL DE CAPITAL POR RIESGO DE CRÉDITO	6,338.176	6,485.351	507.054	518.828
III. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO OPERACIONAL.	975.275	716.363	78.022	57.309
IV. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL TOTALES.				
Riesgos de mercado.	1,881.926	1,604.676	150.554	128.374
Riesgo de crédito.	6,338.176	6,485.351	507.054	518.828
Riesgo de crédito (metodología interna).	-	-	-	-
Riesgo operacional.	975.275	716.363	78.022	57.309
Riesgo por faltantes de capital en filiales.	-	-	-	-
TOTAL DE REQUERIMIENTO/ACTIVOS EN RIESGOS.	9,195.377	8,806.390	735.630	704.511



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

COEFICIENTES (porcentajes)	2015	2014
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	1.9602	2.0582
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	22.7510	22.3581
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	15.6818	16.4653
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total	1.9602	2.0582
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales	15.6818	16.4653
Capital Neto / Activos en Riesgo Totales más Activos por Rgo Operacional	15.6818	16.4653
ICAP, incluyendo activos por riesgo de crédito basado en calificaciones internas, sin considerar el Art. 2 Bis67	15.6818	16.4700

El Banco de manera mensual informa al Comité de Riesgos y al Comité de Activos y Pasivos la tendencia del índice de capitalización, desglosando dicho índice por capital básico y neto. Asimismo se presenta la explicación de las variaciones importantes en los activos ponderados por riesgo de crédito y de mercado, así como los movimientos del capital contable.

Adicionalmente previo a la realización de operaciones importantes de banca comercial y tesorería, se determina su impacto potencial en el requerimiento de capital, con el fin de que los Comités mencionados en el párrafo anterior autoricen dichas operaciones. En dichas operaciones el Banco considera como base un índice de capitalización mínimo, el cual es superior al establecido por la Comisión Bancaria en las alertas tempranas.

Con fecha 28 de noviembre 2012, fue publicada en el DOF la Resolución que tiene por objeto de fortalecer la composición del capital neto de las instituciones de crédito, conforme a los lineamientos establecidos por el Acuerdo de Capital, emitido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (Acuerdo de Basilea III), que entró en vigor a partir del 1 de enero de 2013, conforme a lo dispuesto en los artículos transitorios de la misma. La adopción de estas disposiciones no tuvo efectos materiales en el índice de capitalización del Banco.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 220 de las Disposiciones aplicables a Instituciones de Crédito se clasifica a Banco "Categoría I" en niveles de índice de capitalización, al cierre del segundo trimestre 2015 y 2014 es de 15.6818% y 16.4653% respectivamente.



BANCO ACTINVER, S. A.,
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 30 de junio de 2015 y 2014
 (Millones de pesos)

		ICAP $\geq$ 10.0%	10.0% > ICAP $\geq$ 8%	8% > ICAP $\geq$ 7%	7% > ICAP $\geq$ 4.5%	4.5% > ICAP
CCB1 $\geq$ 0.875	CCB $\geq$ 1.0625	I	II			
	1.0625 > CCB $\geq$ 0.875		II			
0.875 > CCB1 $\geq$ 0.5625	CCB $\geq$ 1.0625		II			
	1.0625 > CCB $\geq$ 0.75		II			
	CCB < 0.75		II	IV	IV	V
CCB1 < 0.5625						



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

(17) Operaciones y saldos con partes relacionadas-

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. De acuerdo con las políticas del Banco, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Las principales operaciones en resultados realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 30 de junio de 2015 y 2014, se muestran a continuación:

	30 de junio			
	2015		2014	
	Ingreso	Gasto	Ingreso	Gasto
Servicios administrativos	\$ 434	4	340	2
Distribución de sociedades de	323	-	330	-
Reembolsos de gastos	5	4	4	2
Arrendamiento	-	9	-	7
Comisiones	-	-	-	1
Intereses	-	-	4	-
Reportos	2	95	3	137
Uso de marca	-	27	-	39
Otros	-	-	1	-
	<u>\$ 764</u>	<u>139</u>	<u>682</u>	<u>188</u>

Los saldos al 30 de junio de 2015 y 2014, con partes relacionadas, se muestran a continuación:



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

	30 de junio			
	2015		2014	
	Cobrar	Pagar	Cobrar	Pagar
Servicios administrativos	3	-	8	-
Cartera de crédito	50	-	-	-
Distribución de sociedades de inversión	29	-	33	-
Otras cuentas por cobrar	1	-	2	-
Pago anticipado uso de marca	-	-	-	-
Divisas por recibir	124	-	54	-
Divisas por entregar	(366)	-	(253)	-
Deudores por reporto	281	-	2	-
Deudores por liquidación de operaciones	366	-	204	-
Acreedores por liquidación de operaciones	-	124	-	4
Otras cuentas por pagar	-	5	-	12
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	44	-	103
Acreedores por reporto	-	4,900	-	7,985
	<u>\$ 488</u>	<u>5,073</u>	<u>50</u>	<u>8,104</u>



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas no generan intereses y no tienen un plazo definido; excepto por los préstamos otorgados y las operaciones de reporto.

(18) Información por segmentos-

A continuación se menciona una breve descripción de los segmentos de negocio con los que opera, el estado de resultados condensado por segmentos.

<u>2015</u>	<u>Crediticias</u>	<u>Tesorería</u>	<u>Terceros y otros</u>	<u>Total</u>
Margen financiero	\$ 244	(24)	13	233
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(14)	-	-	(14)
Comisiones netas	(5)	1	376	372
Resultado por intermediación	(1)	8	33	40
Otros ingresos de la operación, neto	167	(10)	283	440
Gastos de administración y promoción	(353)	24	(719)	(1048)
Resultado de la operación por segmento y antes de impuestos a la utilidad	38	(1)	(14)	23
	===	===	===	==
Impuestos a la utilidad causados y diferidos				(12)
Resultado neto			\$	11
				===
<u>2014</u>				
Margen financiero	\$ 190	(2)	(13)	175
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8)	-	-	(8)
Comisiones netas	(15)	-	362	347
Resultado por intermediación	-	23	33	56
Otros ingresos de la operación, neto	142	14	229	385
Gastos de administración y promoción	(244)	(30)	(595)	(869)
Resultado de la operación por segmento y antes de impuestos a la utilidad	65	5	16	86
	==	==	==	==
Impuestos a la utilidad causados y diferidos				(31)
Resultado neto			\$	55
				==



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Operaciones crediticias – Corresponde a los créditos colocados con clientes del Banco.

Operaciones de tesorería – Corresponde a las operaciones de inversión que realiza el Banco por cuenta propia.

Operaciones por cuenta de terceros y otros – Corresponde a las operaciones mediante las cuales el Banco participa como intermediario del mercado de valores y servicios administrativos a terceros.

A continuación se presentan los activos y pasivos identificables a los distintos segmentos al 30 de junio de 2015 y 2014:

	2015			2014		
	Crediticias	Tesorería	Terceros y otros	Crediticias	Tesorería	Terceros y otros
Activos	\$ 6,772	9,529	1,905	5,977	12,730	1,502
Pasivos	6,100	8,583	1,716	5,450	11,607	1,369
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(19) Información adicional sobre resultados-

a) Margen financiero-

El margen financiero al 30 de junio de 2015 y 2014, se analiza como sigue:

Ingresos por Intereses	30 de junio	
	2015	2014
Intereses de Disponibilidades	3	2
Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía	3	2
Intereses y Rendimientos a Favor Provenientes de Inversiones en Valores	245	235
Intereses y Rendimientos a Favor en Operaciones de Reporto	2	3
Intereses de Cartera de Crédito Vigente	228	192
Créditos Comerciales	154	139
Actividad Empresarial o Comercial	143	127
Entidades Financieras	11	12
Créditos de Consumo	74	53
Personales	74	53
Comisiones por el Otorgamiento del Crédito	16	15
Créditos Comerciales	9	11
Créditos de Consumo	7	4
Dividendos de Instrumentos de Patrimonio Neto	2	1
	496	448



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

(b) Resultado por intermediación-

Al 30 de junio de 2015 y 2014, el resultado por intermediación se integra como se muestra a continuación:

Resultado por Intermediación	30 de junio	
	2015	2014
Resultado por Valuación a Valor Razonable	11	22
Títulos Para Negociar	11	22
Resultado por Compraventa de Valores y Derivados	(16)	-
Títulos Para Negociar	2	-
Títulos Disponibles Para la Venta	(17)	-
Derivados con Fines de Negociación	(1)	-
Resultado por Compraventa de Divisas	45	34
	40	56

(c) Otros ingresos de la operación, neto-

Al 30 de junio de 2015 y 2014, el rubro de “Otros ingresos de la operación, neto” se integra principalmente por:

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	30 de junio	
	2015	2014
Cancelación de Excedentes de Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios.	6	40
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro.	(1)	(1)
Quebrantos.	(17)	(1)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados.	1	2
Pérdida en venta de inmuebles, mobiliario y equipo.	(1)	(3)
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación.	453	349
Resultado por valorización de partidas no relacionadas con el margen financiero.	(1)	(1)
	440	385



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Al 30 de junio 2015 y 2014, se afectaron resultados del Banco por \$17 y \$1 respectivamente; de los cuales \$16 y \$0 corresponden a restitución de patrimonio a clientes, respectivamente y \$1 y \$1 a bonificaciones a clientes varias.

Para mayor detalle ver información en el siguiente link:

<https://www.actinver.com/cs/Actinver/Espanol/Avisos/Medidas%20de%20Control%20Interno%20Banco%20Actinver.pdf>

(d) Indicadores financieros-

A continuación se presentan los principales indicadores financieros de los últimos cuatro trimestres anteriores al primer trimestre; según corresponda:

	2015		2014			
	2T	1T	4T	3T	2T	1T
Índice de morosidad	0.81%	0.71%	0.52%	0.10%	0.09%	0.00%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	192.37%	219.43%	287.08%	1218.55%	1233.77%	N/A
Eficiencia operativa (<i>gastos de administración y promoción/activo total promedio</i>)	5.20%	2.50%	29.18%	21.07%	13.96%	2.30%
ROE (<i>utilidad neta/capital contable</i>)	0.62%	1.80%	13.91%	8.96%	9.28%	2.32%
ROA (<i>utilidad neta/activo total</i>)	0.06%	0.20%	1.28%	0.83%	0.88%	0.22%
Liquidez (<i>activos líquidos/pasivos líquidos</i>) *	100.20%	138.57%	126.60%	165.34%	175.85%	831.14%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos	1.23%	0.60%	5.48%	2.52%	1.77%	0.48%
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	22.75%	23.78%	21.46%	21.00%	22.40%	25.50%
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	15.68%	15.30%	16.00%	15.80%	16.52%	18.54%

* *Activos líquidos* – Disponibilidades, títulos para negociar y disponibles para la venta.

* *Pasivos líquidos* - Depósitos de exigibilidad inmediata, préstamos interbancarios y de otros organismos, de exigibilidad inmediata y a corto plazo.



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

(20) Cuentas de orden-

(a) Compromisos crediticios y avales otorgados-

Al 30 de junio 2015 y 2014, el Banco tenía compromisos irrevocables para conceder préstamos por \$3,812 y \$4,097, respectivamente.

(b) Bienes en fideicomiso o mandato-

La actividad fiduciaria del Banco que se registra en cuentas de orden al 30 de junio 2015 y 2014, se analiza a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fideicomisos de garantía, inversión o administración	\$ 34,232	18,419
Mandatos	<u>262</u>	<u>21</u>
	\$ 34,494	18,440
	=====	=====

Los ingresos percibidos al 30 de junio de 2015 y 2014, correspondientes a la actividad fiduciaria ascienden a \$20 y \$11, respectivamente.

(c) Bienes en custodia o en administración-

Los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia o para su distribución se analizan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Valores en custodia	\$ 5,517	5,433
Bienes para su distribución	<u>55,542</u>	<u>53,734</u>
	\$ 61,059	59,167
	=====	=====

Los valores provienen de operaciones de mercado de dinero.

(d) Documentos salvo buen cobro

El Banco registra en cuentas de orden los cheques recibidos de clientes y que están pendientes de cobro. Al 30 de junio 2015 y 2014, \$28 y \$26, respectivamente, cheques pendientes de cobro.



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

(21) Administración de riesgos

Las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo en escala doméstica, otorgadas por Fitch México a Banco Actinver son “A+ (mex)” y “F1 (mex)”, respectivamente, la perspectiva de la calificación es Estable.

Las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo en escala doméstica, otorgadas por HR Ratings al Banco son ‘HRA+’ y ‘HR1’, respectivamente, la perspectiva de la calificación es Estable.

El 05 de septiembre de 2014, Fitch ratificó las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo en ‘A+(mex)’ y ‘F1(mex)’ respectivamente con perspectiva estable.

El 16 de julio de 2014 HR Ratings ratificó la calificación de largo plazo de HR A+ y de corto plazo de HR1 para Banco Actinver con perspectiva estable.

<u>Calificadora</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Observación</u>
Fitch	F1(mex)	A+(mex)	La perspectiva es estable
HR Ratings	HR1	HRA+	La perspectiva es estable

Información cualitativa

De acuerdo a lo que establecen las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por la Comisión Bancaria, el Banco divulga la siguiente información:

Descripción de los aspectos cualitativos con el proceso de administración integral de riesgos.

El Banco cuenta con una estructura organizacional que está diseñada para llevar a cabo la Administración Integral de Riesgos, en dicha estructura existe independencia entre la Unidad para la Administración Integral de Riesgos y aquellas otras áreas de control de operaciones.

El Consejo de Administración es responsable de aprobar los objetivos, lineamientos y políticas para la Administración Integral de Riesgos que debe seguir el Comité de Riesgos así como los límites globales y específicos de exposición a los distintos tipos de riesgo a los que se encuentra expuesto el Banco.

La Unidad de Administración Integral de Riesgos tiene la responsabilidad de monitorear y controlar las exposiciones de riesgo de los diferentes riesgos a que se encuentra expuesta:

Riesgos Discrecionales.- Resultantes de la toma de una posición de riesgo: Riesgo de Mercado, Crédito y Liquidez.



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Riesgos No Discrecionales.- Resultantes de la operación del negocio, pero que no son producto de la toma de una posición de riesgo: Riesgo Operativo Riesgo, Legal y Tecnológico.

Principales elementos de las metodologías empleadas en la administración de Riesgos.

Riesgo de Mercado-

Es la pérdida potencial ante cambios en los factores de riesgo (tales como tasas de interés, tipos de cambio, sobretasas, índices de precios, entre otros) que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones, en un horizonte de tiempo, dado un nivel de confianza.

Se utiliza la medida de valor en riesgo (VaR) la cual mide la pérdida potencial o probable que se podría observar en una determinada posición o cartera de inversión al presentarse cambios en las variables o factores de riesgo durante un horizonte de inversión definido y con un cierto nivel de confianza.

Los parámetros y supuestos utilizados por el Banco para el cálculo de VaR de Mercado son:

Modelo: Simulación Histórica.

Nivel de confianza: 95%.

Horizonte: 1 día.

Datos de historia: 260 datos por factor de riesgo, con la misma ponderación.

También se realizan pruebas de Backtesting, que es el análisis histórico comparativo del VaR, que permite evaluar la efectividad de los modelos aplicados.

Adicionalmente se realizan pruebas en condiciones extremas y sensibilidad para evaluar los posibles efectos ante cambios en los factores de riesgos.

Riesgo de Crédito-

Es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúe el Banco, incluyendo las garantías reales o personales que se otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado.

Adicionalmente el Banco mide el riesgo de mercado y crédito a través de los requerimientos de capitalización conforme a las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito y mantiene un capital global en relación con los riesgos de mercado y de crédito en que incurran en su operación, este no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por ambos tipos de riesgo.



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Riesgo de Liquidez-

Es la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales, 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.

Riesgo Operativo-

Es aquel riesgo originado por errores humanos, fallas en sistemas de tecnología e informática, fallas en la aplicación de controles establecidos, fallas en el procesamiento y registro adecuado de operaciones financieras, malversaciones de recursos y fraudes, principalmente

Riesgo Legal-

Es la posibilidad de tener pérdidas financieras originadas 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 el Banco lleve a cabo, incluyendo los actos que se rigen por un sistema jurídico distinto al nacional.

Los reportes de riesgo legal consideran el monto de pérdidas potenciales derivado de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables, así como la posible aplicación de sanciones.

Adicionalmente el Banco:

- Está generando una base de datos histórica sobre las resoluciones judiciales y administrativas con causas y costos.
- Da a conocer a sus directivos y empleados, las disposiciones legales y administrativas aplicables.
- Realiza anualmente, auditorías legales internas.

Riesgo Tecnológico-

Es la pérdida potencial originada 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 del Banco.

El Banco desarrolló planes de contingencia, a fin de asegurar la capacidad y continuidad de los sistemas implementados para la celebración de operaciones a través de cualquier medio tecnológico.

Portafolios a los que está aplicando

- i. Portafolios Mercado de Dinero, Divisas, Derivados, Capitales y Crédito



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

ii. Portafolio Global.

Toda la posición sujeta a riesgo de mercado, incluyendo el portafolio de crédito, se encuentra incluida en el modelo VaR.

Para el segundo trimestre de 2015, el Banco no tiene excesos a los límites autorizados.

Información cuantitativa

Riesgo de Mercado:

Valor en Riesgo al 30 de junio de 2015

<u>Concepto</u>		<u>% sobre capital neto</u>
Capital fundamental	\$ 1,442	100.00%
Capital básico no fundamental	\$ 0	0.00%
Capital básico	\$ 1,442	100.00%
Capital complementario	0	0.00%
Capital neto	1,442	100.00%
	=====	=====
VaR al 30 de junio de 2015	4	0.25%
	=====	=====
VaR promedio del segundo trimestre 2015	6	0.41%
	=====	=====

Evaluación de variaciones en los ingresos financieros y en el valor económico

Se realizan simulaciones de posibles escenarios a fin de pronosticar su posible impacto y comportamiento sobre los portafolios de la institución.

El modelo consiste en comparar los valores de mercado del portafolio: de la fecha de valuación contra el valor de portafolio estimado con base en los factores de riesgo que estuvieron vigentes en los escenarios.



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Sensibilidad al 30 de junio de 2015

<u>Unidad de negocio</u>	<u>Sensibilidad / volatilidad + 1 pub / 1σ</u>
Mercado de dinero	(14)
Mercado de cambios	0
Mercado de capitales	(1)
Mercado de derivados	-
	(15)
	==

Riesgo de Crédito:

Riesgo de Crédito en la cartera crediticia:

Para la cuantificación del riesgo de crédito en la cartera crediticia se utiliza la metodología Credit Risk Plus, este modelo estima el valor en riesgo basado en los cambios probables de las calificaciones del acreditado y en consecuencia en la determinación de un cambio en el valor del crédito, su propósito es determinar las pérdidas esperadas y no esperadas del portafolio utilizando un nivel de confianza del 99%.

La pérdida esperada (PE) se estima como el producto de la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y el saldo insoluto del crédito.

La pérdida no esperada es la pérdida estimada por encima de la pérdida esperada, y se calcula como el VaR – PE.

Al 30 de junio de 2015 el valor en riesgo de la cartera crediticia es de 182 millones de pesos que representa el 13% del capital básico de la institución. El valor en riesgo está compuesto por una pérdida esperada de 78 millones de pesos y una pérdida no esperada de 104 millones de pesos.

Reservas preventivas asociadas a la cartera de crédito:

Las reservas preventivas se calculan en función a la metodología establecida en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito. El monto de la reserva se estima considerando la Probabilidad de Incumplimiento, la Severidad de la Pérdida y la Exposición al Incumplimiento para cada acreditado y en función al porcentaje de reservas preventivas respecto del saldo insoluto, es asignado un grado de riesgo al acreditado.

El monto de las reservas preventivas para riesgos crediticios al 30 de junio de 2015 es de 107 millones de pesos. El desglose por grado de riesgo de la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida se presentan a continuación:



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Cartera de consumo:

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la pérdida	Exposición al Incumplimiento
A-1	5.7%	10.1%	1,628
A-2	22.8%	10.5%	16
B-1	6.4%	62.9%	487
B-2	32.9%	26.3%	19
B-3	22.7%	47.1%	14
C-1	10.3%	63.8%	98
C-2	14.8%	65.0%	70
D	33.5%	65.0%	4
E	98.7%	73.6%	4
Total			2,339

Cartera comercial:

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la pérdida	Exposición al Incumplimiento
A-1	1.5%	30.2%	2,700
A-2	2.8%	41.1%	1,426
B-1	3.7%	44.7%	122
B-2	4.9%	45.0%	7
B-3	8.2%	38.6%	172
C-1	15.1%	35.2%	58
C-2	30.3%	45.0%	0
D	97.7%	42.8%	55
Total			4,540

La probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida fueron estimadas como el promedio ponderado por la exposición al incumplimiento.

Cartera de crédito:

El saldo de la cartera de crédito al 30 de junio de 2015 es de 6,906 millones de pesos, la cartera vigente es de 6,850 millones de pesos y la cartera vencida de 56 millones de pesos.

El saldo de la cartera neta de crédito es de 6,799 millones de pesos.



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Al 30 de junio de 2015 los 10 principales acreditados rebasan individualmente el 10% del capital básico de la institución, su saldo total es de 2,685 millones de pesos que representa el 186% del capital básico.

El saldo individual de los 10 principales acreditados al 30 de junio de 2015 se presenta en el siguiente cuadro:

Acreditado	Monto	% vs Capital
1	504	34.95%
2	316	21.88%
3	301	20.87%
4	268	18.61%
5	251	17.40%
6	251	17.38%
7	228	15.83%
8	208	14.43%
9	182	12.59%
10	177	12.25%
Total	2,685	186.18%

Al 30 de junio de 2015, el saldo de los financiamientos otorgados a los 3 principales deudores no excede el 100% del capital básico. El monto es de 1,121 millones de pesos que representa el 78% del capital básico.

Ningún financiamiento otorgado a una misma persona o grupo de personas que por representar Riesgo Común se consideren como una sola excede del 40%.

La sumatoria de los financiamientos otorgados a personas relacionadas no excede el 35% del capital básico.

El riesgo de crédito de instrumentos financieros:

Pérdida Esperada y No Esperada al 30 de junio de 2015

Unidad de <u>negocio</u>	<u>Pérdida Esperada</u>	<u>Pérdida no esperada</u>
Mesa de dinero	\$ 9	1
	==	=



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Riesgo de Liquidez:

VaR de liquidez al 30 de junio de 2015

<u>Unidad de negocio</u>	<u>VaR Mercado</u>	<u>VaR liquidez horizonte 10 días</u>
Mercado de Dinero	1	4
Mercado de Cambios	0	0
Mercado de Capitales	3	9
Mercado de Derivados	0	0
VaR Global	4	11
	==	==

Informe de las consecuencias y pérdidas que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos operativos identificados.

Al cierre de junio de 2015 Banco Actinver no tiene excesos a los límites autorizados.

Las revelaciones requeridas por el anexo 1-O de las Disposiciones se presentan dentro del “Anexo 1” a las notas a los estados financieros.



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

(22) Autorización de los Estados Financieros

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por Adolfo Pérez Borja Siegrist (Director General) de Banco Actinver, S. A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver y por el Consejo de Administración.

Estas notas son parte integrante a los estados financieros de Banco Actinver, S. A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver, al 30 de junio 2015.

Lic. Adolfo Pérez Borja Siegrist
Director General

Armando Robles Garrido
L.C.P. Director de Auditoría Interna

Lic. Alfredo Walker Cos
Director de Contraloría

L.C.P.F. Ma. Fernanda Romo Valenzuela
Contador General



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Anexo I-O

I.1

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,474
2	Resultados de ejercicios anteriores	308
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	26
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	1,808
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	(53)
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	(41)
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	(272)
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	(272)
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	del cual: Ajuste por reconocimiento de capital	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	(366)
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,442

Capital adicional de nivel 1: instrumentos

30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	No aplica
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica

BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	1,442
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	No aplica
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	No aplica
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	
58	Capital de nivel 2 (T2)	
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,442
60	Activos ponderados por riesgo totales	9,195
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	15.68%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	15.68%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	15.68%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	No aplica
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	1,442

BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)		
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	77
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2		
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	No aplica
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	No aplica
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	No aplica
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	No aplica
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	No aplica
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica

Anexo I-O
II.1

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	1,442	15.68%	-	1,442	15.68%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	1,442	15.68%	-	1,442	15.68%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	1,442	15.68%	-	1,442	15.68%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	9,195		No aplica	9,195	No aplica
Índice capitalización	15.68%	No aplica	No aplica	15.68%	No aplica



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Anexo I-O
Apartado III.1

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
Activo		18,206
BG1	Disponibilidades	498
BG3	Inversiones en valores	9,529
BG4	Deudores por reporto	330
BG6	Derivados	0
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	6,772
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	514
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	114
BG13	Inversiones permanentes	2
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	77
BG16	Otros activos	372
Pasivo		16,398
BG17	Captación tradicional	9,635
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	371
BG19	Acreedores por reporto	5,549
BG22	Derivados	0
BG25	Otras cuentas por pagar	774



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	69
Capital contable		1,808
BG29	Capital contribuido	1,474
BG30	Capital ganado	333
Cuentas de orden		102,750
BG33	Compromisos crediticios	3,812
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	34,494
BG36	Bienes en custodia o en administración	61,059
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	281
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	73
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	0
BG41	Otras cuentas de registro	3,030



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Anexo I-O
Apartado II.1

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	1,442	15.68%	-	1,442	15.68%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	1,442	15.68%	-	1,442	15.68%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	1,442	15.68%	-	1,442	15.68%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	9,195		No aplica	9,195	No aplica
Índice capitalización	15.68%	No aplica	No aplica	15.68%	No aplica

BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Anexo I-O
Apartado III.2

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto.	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo.	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto.	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
2	Otros Intangibles	9	(44)	BG28
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	(41)	BG15
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	(284)	BG16
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	1,474	BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	307	BG30
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	25	BG30



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Anexo I-O
Apartado III.3

Identificador	Descripción
1	Crédito mercantil.
2	Intangibles, sin incluir al crédito mercantil.
3	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales.
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización.
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado.
6	Cualquier acción propia que la Institución adquiriera de conformidad con lo previsto en la Ley, que no hayan sido restadas; considerando aquellos montos adquiridos a través de las inversiones en índices de valores y el monto correspondiente a las inversiones en sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18
7	Inversiones en acciones de sociedades distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) de la fracción I del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas, considerando aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.
8	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
9	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
10	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
11	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
12	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.
13	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
14	Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I

BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

	inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
15	Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
16	Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
17	Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
18	Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
19	Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de estas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
20	Cargos diferidos y pagos anticipados.
21	La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las presentes disposiciones.
23	Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
24	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al crédito mercantil.
25	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a otros intangibles (distintos al crédito mercantil).
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos asociados a inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos.
27	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al plan de pensiones por beneficios definidos.
28	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales distintos los de las referencias 24, 25, 27 y 33.
29	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.

BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

30	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2.
31	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
32	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario.
33	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a cargos diferidos y pagos anticipados.
34	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-Q de las presentes disposiciones.
35	Resultado de ejercicios anteriores.
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a valor razonable.
37	Resultado neto y resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.
38	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
39	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.
41	Efecto acumulado por conversión.
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios.
43	Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
44	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
45	El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
46	Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
47	El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
48	Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en C5 en el formato incluido en el apartado II de este anexo.



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Anexo I-O
Apartado IV.1

<u>Conceptos</u>	Importe de Posiciones equivalentes	Requerimiento <u>de capital</u>
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	374	30
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	972	78
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	-	-
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	71	6
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	464	37
	===	==



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Anexo I-O
Apartado IV.2

<u>Concepto</u>	<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Grupo III (ponderados al 20%)	57	5
Grupo III (ponderados al 50%)	377	30
Grupo III (ponderados al 115%)	319	26
Grupo IV (ponderados al 20%)	61	5
Grupo VI (ponderados al 100%)	2,262	181
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	658	53
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	367	29
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	1,639	131
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	11	1
Grupo VIII (ponderados al 125%)	38	3
Grupo IX (ponderados al 100%)	368	29
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	119	10
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4,5,6 o no clasificados (ponderados al 1,250%)	\$ 63	5
	=====	=====



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Anexo I-O
Apartado IV.3

<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
975	78
===	==
<u>Promedio del requerimiento por riesgo de mercado de los últimos 36 meses</u>	<u>Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses</u>
520	1,110
===	===

Anexo I-O
Apartado V.1

Referencia	Característica	Opciones
1	Emisor	Banco Actinver, S. A., Grupos Financieros Actinver, Institución de Banca Múltiple
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	Bactin
3	Marco legal	Disposiciones de Carácter General aplicables a instituciones de Crédito, Ley de Instituciones de Crédito
<i>Tratamiento regulatorio</i>		
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Básico 1
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Acciones serie "O"
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	1'460,100,000
9	Valor nominal del instrumento	1,000



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	11/12/2012
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.
<i>Rendimientos / dividendos</i>		
17	Tipo de rendimiento/dividendo	Variable
18	Tasa de Interés/Dividendo	Variable
19	Cláusula de cancelación de dividendos	No
20	Discrecionalidad en el pago	Completamente discrecional
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimiento/dividendos	No Acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
29	Emisor del instrumento	Institución de Crédito
30	Cláusula de disminución de valor (<i>Write-Down</i>)	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Acreedores en general
36	Características de incumplimiento	No
37	Descripción de características de incumplimiento	N.A.



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

Anexo I-O
Apartado V.2

Referencia	Descripción
1	Institución de crédito que emite el título que forma parte del Capital Neto.
2	Identificador o clave del título que forma parte del Capital Neto, (ISIN, CUSIP o número identificador de valor internacional).
3	Marco legal con el que el título deberá de cumplir, así como las leyes sobre a las cuales se sujetará.
4	Nivel de capital al que corresponde el título que está sujeto a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
5	Nivel de capital al que corresponde el título que cumple con el anexo 1-Q, 1-R, o 1-S de las presentes disposiciones.
6	Nivel dentro del grupo al cual se incluye el título.
7	Tipo de Instrumento de Capital o título representativo del capital social que se incluye como parte del Capital Neto. En caso de los títulos sujetos a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, establecido en la Resolución 50a, se refiere a las obligaciones subordinadas descritas en el Artículo 64 de la Ley de Instituciones de Crédito.
8	Monto del Instrumento de Capital o título representativo del capital social, que se reconoce en el Capital Neto conforme al Artículo 2 bis 6 de las presentes disposiciones, en caso de que la referencia 5 sea Básico 1 o Básico 2; y conforme al Artículo 2 bis 7 de las presentes disposiciones en caso de que dicha referencia sea Complementario. En cualquier otro caso, será el monto que corresponda de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
9	Valor nominal del título en pesos mexicanos.
9A	Moneda utilizada para expresar el valor nominal del título en pesos mexicanos conforme al estándar internacional ISO 4217.
10	Clasificación contable del título que forma parte del Capital Neto.
11	Fecha de emisión del título que forma parte del Capital Neto.
12	Especificar si el título tiene vencimiento o es a perpetuidad.



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

13	Fecha de vencimiento del título, sin considerar las fechas de pago anticipado.
14	Especificar si el título incluye una cláusula de pago anticipado por el emisor donde se ejerza el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15	Fecha en la que el emisor puede, por primera vez, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15A	Especificar si la cláusula de pago anticipado considera eventos regulatorios o fiscales.
15B	Especificar el precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado.
16	Fechas en la que el emisor puede, posterior a la especificada en la referencia 15, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
17	Especificar el tipo de rendimiento/dividendo que se mantendrá durante todo el plazo del título.
18	Tasa de interés o índice al que hace referencia el rendimiento/dividendo del título
19	Especificar si el título incluye cláusulas que prohíban el pago de dividendos a los poseedores de títulos representativos del capital social cuando se incumple con el pago de un cupón o dividendo en algún instrumento de capital.
20	Discrecionalidad del emisor para el pago de los intereses o dividendos del título. Si la Institución en cualquier momento puede cancelar el pago de los rendimientos o dividendos deberá seleccionarse (Completamente discrecional); si solo puede cancelarlo en algunas situaciones (Parcialmente discrecional) o si la institución de crédito no puede cancelar el pago (Obligatorio).
21	Especificar si en el título existen cláusulas que generen incentivos a que el emisor pague anticipadamente, como cláusulas de aumento de intereses conocidas como "Step-Up".
22	Especificar si los rendimientos o dividendos del título son acumulables o no.
23	Especificar si el título es convertible o no en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
24	Condiciones bajo las cuales el título es convertible en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
25	Especificar si el título se convierte en su totalidad o solo una parte cuando se satisfacen las condiciones contractuales para convertir.



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

26	Monto por acción considerado para convertir el título en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero en la moneda en la que se emitió dicho instrumento.
27	Especificar si la conversión es obligatoria u opcional.
28	Tipo de acciones en las que se convierte el título.
29	Emisor del instrumento en el que se convierte el título.
30	Especificar si el título tiene una característica de cancelación de principal.
31	Condiciones bajo las cuales el título disminuye su valor.
32	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el título baja de valor en su totalidad o solo una parcialmente.
33	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el instrumento baja de valor permanente o de forma temporal.
34	Explicar el mecanismo de disminución de valor temporal.
35	Posición más subordinada a la que está subordinado el instrumento de capital que corresponde al tipo de instrumento en liquidación.
36	Especificar si existen o no características del título que no cumplan con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.
37	Especificar las características del título que no cumplen con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.



México, Distrito Federal a 22 de julio de 2015.

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

i.- Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o también de negociación.

a) Descripción general de los objetivos para celebrar operaciones con derivados; instrumentos utilizados; estrategias de cobertura o negociación implementadas; mercados de negociación y contrapartes elegibles

Los objetivos que persigue Banco Actinver al participar como intermediario en operaciones financieras de derivados son los siguientes:

- Diversificar la gama de productos y servicios que ofrece Actinver a sus clientes, para permitirles cubrirse de riesgos financieros del mercado, buscando siempre la máxima calidad en asesoría, ejecución, seguimiento y control en todas y cada una de sus operaciones.
- Proveer a Actinver con productos de cobertura que coadyuven a la formación de capital, cubriendo riesgos derivados por fluctuaciones en el tipo de cambio, tasas de interés real, nominal y otros riesgos que afecten su posición propia.
- Optimizar la administración del portafolio, mediante la negociación de productos derivados, ya sea para cubrir su riesgo, como para aprovechar oportunidades de arbitraje en el mercado que se presenten entre los diferentes mercados financieros dentro de los límites globales de riesgo autorizados.
- Coadyuvar a maximizar la rentabilidad del capital, conforme a las políticas de riesgo propuestas por la Dirección General y aprobadas por el Consejo de Administración.
- Promover el incremento de liquidez en los mercados de derivados y su desarrollo eficaz.

Banco Actinver a la fecha no cuenta con instrumentos financieros derivados con fines de cobertura.

b) Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación.

Tratándose de intermediarios tanto nacionales como extranjeros en algunas ocasiones ellos serán el Agente de Cálculo según se acuerde en los contratos correspondientes, con los clientes el Agente de Cálculo siempre será Actinver.

c) Principales condiciones o términos de los contratos.

- Todas las operaciones que Actinver realice con productos financieros derivados con cualquier contraparte tendrá que ser formalizada mediante la firma de un Contrato Marco y sus correspondientes suplementos, anexos y conformaciones y/o contratos aprobados por la Asociación Internacional de Swaps y Derivados (International Swap and Derivative Association Inc. - ISDA).

- Tratándose de clientes no intermediarios, solo podrán someterse a consideración del Comité de Riesgos, solicitudes de quienes tengan celebrado un contrato de intermediación bursátil con Banco Actinver y contratos cuyos expedientes se encuentren debidamente integrados.
- Actinver sólo concertará operaciones con instrumentos financieros derivados con contrapartes, personas físicas y morales, nacionales y extranjeras, que a su juicio y conforme a sanas prácticas, cumplan con los requisitos establecidos por el Comité de Riesgos y las disposiciones vigentes.
- El activo subyacente, la fecha de liquidación, el monto de la operación, la forma de liquidación, el importe de la prima, las garantías y las demás características de las operaciones de que se trate, podrán pactarse a través de cualquiera de las formas que el propio Contrato Marco establezca.

d) Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito.

- Para las operaciones celebradas en el MexDer por cuenta de terceros, se documentará la información y requisitos que establezca el socio liquidador, el cual realizará la evaluación crediticia correspondiente.
- Con base en la información anterior y conforme a sus políticas internas, el socio liquidador determinará el monto máximo a operar en el MexDer, incluyendo el monto de las aportaciones iniciales mínimas y los excedentes solicitados en cada operación.
- Para las operaciones celebradas en el mercado extrabursátil, deberá elaborarse un análisis de crédito de la persona con quien se celebre la operación, el cual deberá estar completamente documentado.
- El Comité de Riesgos de Actinver autoriza las contrapartes financieras y clientes para realizar operaciones con instrumentos derivados.
- El Comité de Riesgos es el único órgano autorizado para aprobar las líneas de crédito para las operaciones de derivados.
- En ningún caso se podrá rebasar el monto de la línea de crédito aprobada.
- Cualquier llamada de margen debe ser cubierta dentro de los horarios establecidos.
- Una insuficiencia en Aportaciones Iniciales Mínimas (AIM's) puede cubrirse en efectivo o con valores.
- Cualquier excedente de margen es susceptible de retirarse.
- El Comité de Riesgos define las garantías en las que podrá operar en operaciones con instrumentos financieros derivados que permitan realizar una valuación eficiente durante la operación diaria.
- Se han establecido con las contrapartes acuerdos de intercambio de colaterales, mediante los cuales se establece un margen a partir del cual es necesario hacer llamadas de margen, la cual deberá ser cubierta por la contraparte que tengan un valor de mercado negativo, la cual se compromete a entregar a la otra parte activos o efectivo para reducir la exposición neta de riesgo, de acuerdo con los términos suscritos en el contrato.
- En el caso de contrapartes no financieras, solo éstas deberán otorgar las garantías.

- Todos los cálculos de la exposición neta de riesgo, valor de mercado de la garantía, monto de la garantía y cantidad de devolución serán realizados por el Agente de Cálculo.

e) Procesos y niveles de autorización requeridos por tipos de operación (Vg. Cobertura simple, cobertura parcial, especulación), indicando si las operaciones de derivados obtuvieron previa aprobación por parte del o los comités que desarrollen las actividades en materia de prácticas societarias y de auditoría.

El Consejo de Administración en su sesión del 27 de abril de 2010, autorizó a Banco Actinver para participar como intermediario en el mercado de operaciones financieras derivadas, en los términos de la normatividad vigente. Así mismo en la sesión de Consejo de Administración aprobó los objetivos, productos y límites de operación y de riesgo que normaran en todo momento la posición del portafolio de derivados.

Actualmente los instrumentos derivados que el Consejo de Administración de Banco Actinver autorizó para operar por cuenta propia:

SUBYACENTE / OPERACIÓN	FUTURO		OPCIÓN		SWAPS		DERIVADOS DE CRÉDITO					
							INCUMPLIMIENTO CREDITICIO		RENDIMIENTO TOTAL		TÍTULOS CON VINCULACIÓN CREDITICIA	
	MR	ME	MR	ME	MR	ME	MR	ME	MR	ME	MR	ME
ACCIONES, UN GRUPO O CANASTA DE ACCIONES, O TÍTULOS REFERENCIADOS A ACCIONES QUE COTICEN EN UNA BOLSA DE VALORES.												
ÍNDICES DE PRECIOS SOBER ACCIONES QUE COTICEN EN UNA BOLSA DE VALORES.												
MONEDA NACIONAL, DIVISAS Y UDIS.		★		★								
ÍNDICES DE PRECIOS REFERIDOS A LA INFLACIÓN												
TASAS DE INTERÉS NOMINALES, REALES O SOBRETASAS, TASAS REFERIDAS A CUALQUIER TÍTULO DE DEUDA E INDICES CON BASE EN DICHAS TASAS.		★		★		★						
PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS												
ORO Y PLATA.												
MAÍZ, TRIGO, SOYA, AZÚCAR, ARROZ, SORGO, ALGODÓN, AVENA, CAFÉ, JUGO DE NARANJA, CACAO, CEBADA, LECHE, CANOLA, ACEITE DE SOYA Y PASTA DE SOYA.												
CARNE DE PUERCO, GANADO PORCINO, GANADO BOVINO.												
GAS NATURAL, COMBUSTIBLE PARA CALEFACCIÓN, GASÓLEO, GASOLINA Y PETRÓLEO CRUDO.												
ALUMINIO, COBRE, NÍQUEL, PLATINO, PLOMO, ZINC.												
OPERACIONES A FUTURO, OPERACIONES DE OPCIÓN Y CONTRATOS DE INTERCAMBIO (SWAPS), SOBRE LOS SUBYACENTES REFERIDOS EN LOS INCISOS ANTERIORES.												
OTROS SUBYACENTES U OPERACIONES.												

(MR) MERCADOS RECONOCIDOS
 (ME) MERCADOS EXTRABURSÁTILES

Procedimiento para la operación de derivados.

- Se presenta la propuesta de derivados a operar, contrapartes potenciales y objetivos de la operación.
- La Unidad de Administración Integral de Riesgos (“UAIR”) realiza propuesta de límites (i) por contraparte; (ii) por emisor; (iii) por mercado; (iv) por operador; y (v) por valor en riesgo “VAR”.
- El Comité de Riesgo autoriza la propuesta de límites de la UAIR.
- Se define y ejecuta la estrategia en base a los límites aprobados.
- La UAIR :
 - Calcula y documenta el VaR de las operaciones concertadas con derivados.

- Vigila el cumplimiento de los límites establecidos e informa al Director General, al Contralor Normativo y al responsable de la operación, las operaciones concertadas y su impacto.
- Informa al Comité de Riesgo los detalles de las operaciones concertadas con derivados.

Por otra parte y de acuerdo a la normatividad expedida por Banxico, en mayo de cada año el Comité de Auditoría envía una comunicación a dicha autoridad en la que hace constar que Actinver cumple con los requerimientos señalados en la Circular 4/2012, en relación con las operaciones con instrumentos derivados que realiza y con los subyacentes objeto de dichas operaciones.

f) Procedimientos de control interno para la administrar la posición a los riesgos de mercado y de liquidez en las posiciones de instrumentos financieros.

- La UAIR debe monitorear durante el día y al cierre del mismo día el riesgo de mercado y al cierre del día el de liquidez del portafolio.
- Actinver sólo concertará operaciones financieras de derivados con contrapartes, personas físicas y morales, nacionales y extranjeras que, a su juicio y conforme a sanas prácticas, cumplan con los requisitos establecidos por el Comité de Riesgos y las disposiciones vigentes.
- Actinver cuenta con procedimientos de monitoreo adecuados de verificación de documentación para garantizar que las operaciones de derivados estén documentadas correctamente. Asimismo controla la recepción de los mismos para su archivo.
- Cualquier operación que no sea confirmada por la contraparte o no haya sido incorporada o notificada por el área de operaciones deberá ser minuciosamente investigada y aclarada, debiéndose conservar la evidencia documental que corresponda, así como de las acciones correctivas y preventivas que hayan sido instrumentadas.
- El Comité de Riesgos establece la posición de riesgo que debe observar en todo momento cada una de las contrapartes.
- Sistemáticamente se informará a las diferentes instancias la valuación a mercado de las posiciones, utilizando preferentemente fuentes e información auditable y, por excepción, estimaciones propias, cuyos supuestos y métodos hayan sido previamente aprobados.

Banco Actinver, la cual mantiene suficiente liquidez en efectivo y valores líquidos para financiar su operación diaria y compromisos adquiridos en las operaciones financieras derivadas. En adición a lo anterior, la Emisora, tiene acceso a las fuentes de liquidez externas.

Los principales riesgos que podrían ocasionar pérdidas a la Compañía por tipo de instrumentos financieros derivados son:

Al cierre del último periodo Banco Actinver no cuenta con posiciones de riesgo de derivados.

g) Existencia de un tercero independiente que revise dichos procedimientos, y en su caso cualquier observación o deficiencia que haya sido identificada por éste

Los modelos de valuación y de medición de riesgos son validados por expertos que sean independientes de los que desarrollaron dichos modelos y del personal de operación, al menos una vez al año.

Adicionalmente las Subsidiarias de la Compañía cuentan con el departamento de Auditoría Interna cuyo objetivo es revisar y evaluar el grado de cumplimiento de las políticas y lineamientos establecidos para cumplir con la normatividad emitida por la autoridad, en el caso especial de Derivados, el área de Auditoría tiene por obligación revisar, por lo menos una vez al año, el cumplimiento de las políticas y procedimientos de operación y de control interno así como una adecuada documentación de las operaciones efectuadas, tal y como se menciona en el requerimiento No. 18 de los 31 requerimientos emitidos por Banco de México para las entidades que pretendan realizar operaciones con derivados.

El área de auditoría interna debe llevar a cabo revisiones periódicas cuando menos una vez al año, de operaciones y productos financieros derivados que celebre Actinver. Para ello, cuenta con personal especializado en materia de administración de riesgos.

Las revisiones de Auditoría Interna contemplan los siguientes objetivos:

- Asegurarse de que las operaciones se están celebrando con estricto apego a las políticas y procedimientos de operación y sistema de control interno, así como a las disposiciones establecidas por Banco de México y Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- Vigilar que el personal que participa en la operación de productos financieros derivados se apegue al Código de Ética y Conducta.
- Las operaciones sean concertadas por el personal autorizado.
- Las confirmaciones sean ejecutas, autorizadas y recibidas por el personal de apoyo en forma diaria y que correspondan con las operaciones realizadas.
- Se cumplan con los parámetros de operatividad.
- Las operaciones se encuentren soportadas por los contratos normativos correspondientes.
- Los registros contables se apeguen a las guías contabilizadoras y criterios contables autorizados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- La liquidación de las operaciones se realice conforme a los montos resultantes de aplicar el procedimiento convenido para ello en cada una de las operaciones.
- Las áreas designadas como Seguimiento de Riesgo realicen las funciones de medición, evaluación y seguimientos de riesgo de mercado y de crédito de los instrumentos, así como de comunicación en forma inmediata a la Dirección General las desviaciones e información respecto a su operatividad.
- Las garantías se constituyan adecuadamente de acuerdo a los montos establecidos para cada tipo de operación.
- Autorizar la reproducción del sistema de grabación, en caso de ser necesario el aclarar alguna operación.

Las observaciones que pudieran ser detectadas en la auditoría, serán comunicadas en forma oportuna al Consejo de Administración y al Director General. Adicionalmente, se informará a las áreas auditadas para su inmediata corrección o el establecimiento de medidas preventivas y/o correctivas.

Adicionalmente de las funciones de auditoría interna, se llevar a cabo una evaluación técnica de los aspectos de la administración integral de riesgos, cuando menos cada dos ejercicios sociales. Los resultados de la evaluación se asientan en un informe suscrito por el director general, en calidad de responsable.

h) Información sobre la integración de un comité de administración integral de riesgos, reglas que lo rigen y existencia de un manual de administración integral de riesgos.

Actinver cuenta con una estructura organizacional que está diseñada para llevar a cabo la administración integral de riesgos; en dicha estructura existe independencia entre la UAIR y aquellas otras áreas de control de operaciones.

El Consejo de Administración es responsable de aprobar los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos que debe seguir el Comité de Riesgos, así como los límites globales y específicos de exposición a los distintos tipos de riesgo.

El objetivo principal del Comité de Riesgos consiste en la administración de los riesgos y en vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas, procedimientos y límites específicos y globales de exposición al riesgo que hayan sido previamente aprobados por el Consejo de Administración.

El Comité de Riesgos debe sesionar cuando menos una vez al mes y todas las sesiones y acuerdos se harán constar en actas debidamente circunstanciadas y suscritas por todos los asistentes. Podrá convocarse a una sesión extraordinaria del Comité de Riesgos a solicitud de cualquiera de sus integrantes o cuando se observen algunos de los siguientes eventos:

- Cuando en el mercado se presenten eventos extraordinarios que requieran ser analizados o en casos en que la operación así lo requiera.
- Movimientos inusitados en los niveles de precios en el mercado de valores.
- Condiciones políticas, económicas o sociales que pudieran afectar o estén afectando lo mercados financieros.
- Observaciones de la UAIR por violaciones a los límites de riesgo establecidos por el Consejo de Administración.

El Comité de Riesgos desempeñará las siguientes funciones:

- Proponer, para aprobación del Consejo de Administración, los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos, así como las modificaciones que se realicen a los mismos.
- Proponer al Consejo de Administración, para su aprobación, los límites globales y, en su caso, específicos para exposición a los distintos tipos de riesgo cuantificables discretos considerando el riesgo consolidado, desglosado por unidad de negocio o factor de riesgo, causa u origen de éstos.

- Proponer al Consejo de Administración, para su aprobación, los mecanismos para la implementación de acciones correctivas.
- Proponer al Consejo de Administración, para su aprobación, los casos o circunstancias especiales en los cuales se puedan exceder tanto los límites globales como los específicos.
- Aprobar los límites específicos para riesgos cuantificables discrecionales, cuando tuviere facultades delegadas del Consejo de Administración para ello, así como los niveles de tolerancia tratándose de riesgos no discrecionales.
- Aprobar la metodología y procedimientos para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se tiene exposición, así como sus eventuales modificaciones.
- Aprobar 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.
- Aprobar los manuales para la administración integral de riesgos, de acuerdo con los objetivos, lineamientos y políticas establecidas por el Consejo de Administración.
- Designar y remover al responsable de la UAIR. La designación o remoción respectiva, deberá ratificarse por el Consejo de Administración.
- Informar al Consejo de Administración, cuando menos trimestralmente, sobre la exposición al riesgo asumida 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.
- Revisar cuando menos una vez al año los límites específicos para riesgos discrecionales, cuando tuviere facultades delegadas del Consejo de Administración para ello, así como los niveles de tolerancia tratándose de riesgos no discrecionales.
- Proponer al Consejo de Administración los casos o circunstancias especiales en los cuales se pueda exceder tanto los límites globales como específicos de operación y de la cartera de los productos financieros y derivados.
- Coordinar la instrumentación e implantación de nuevos productos relacionados con los instrumentos derivados y las funciones específicas relacionadas con los mismos: (i) asegurar que se han identificado los riesgos relevantes de las nuevas actividades o productos; y (ii) revisar los aspectos operativos, legales, de mercado y crédito del nuevo producto.

ii._ Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable en términos de la normatividad aplicables. Métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados. Descripción de las políticas y frecuencia de valuación y las acciones establecidas en función de la valuación obtenida.

- a) Deberá aclararse si dicha valuación es realizada por un tercero independiente a la Emisora, mencionando si dicho tercero es el estructurador, vendedor o contraparte del instrumentos financiero derivado de la misma.**

La valuación de los instrumentos derivados se lleva a cabo con base en los siguientes criterios:

- Futuros extrabursátiles. La estimación de estos instrumentos se realiza en dos fases:
 - Se determina los precios forward (tipos de cambio, índices o acciones y tasas) mediante modelos de no arbitraje: paridad internacional de tasas de interés y tasas de interés forwards implícitas.
 - Se estiman los flujos por entregar o recibir y se traen a valor presente con base en las curvas de rendimiento que distribuye el proveedor de precios, para así determinar el valor de mercado de estos derivados.
- Swaps: El modelo consiste en estimar los flujos por entregar y recibir a partir de las curvas subyacentes, para posteriormente determinar el precio de mercado de los Interest Rate Swap.
- Opciones. Los modelos que se utilizan para la valuación de las opciones, son:

Estilo y subyacente	Modelo
Europeas divisas	Garman-Kolhagen
Europeas tasas	Black-Scholes-Merton

Los modelos de valuación que Actinver utiliza son estándar en la industria. Los modelos se fundamentan en los principios de no arbitraje.

- En el caso de los futuros bursátiles y extrabursátiles sobre las tasas de interés, se supone que una inversión a largo plazo se puede replicar mediante una inversión a corto plazo y la contratación de un futuro, a un plazo igual a la inversión de corto plazo, sobre un subyacente a un plazo igual a la diferencia entre los plazos largo y corto.
- Por su parte, el modelo de los futuros bursátiles y extrabursátiles sobre divisas se fundamenta en el principio de la paridad internacional de tasas de interés, que supone que el tipo de cambio futuro se puede estimar a partir de la información del costo de fondeo en pesos y del rendimiento disponible de las inversiones en dólares.
- Las opciones europeas se valúan con base en el modelo de Black-Scholes y sus variantes. Sus limitaciones son ampliamente conocidas: suponen volatilidad constante, cero costos de transacción y mercados eficientes, donde los precios se comportan normalmente. Sin embargo, el modelo es ampliamente utilizado en la industria.

Los modelos que se utilizan tienen como objetivo valorar las posiciones a precios de mercado.

Para valorar los derivados se realiza el siguiente procedimiento:

- Se obtiene la información de los insumos de parte del proveedor de precios: precios de mercado de los derivados que se negocian en los mercados reconocidos, índices y precio de las acciones, tasas de dividendos, tipos de cambio, tasa de referencia y curvas de rendimiento.
- Se considera únicamente un conjunto de nodos de las curvas de rendimiento. Las tasas a otros plazos se estiman mediante el método de interpolación lineal.



El proveedor de precios autorizado por el Consejo de Administración es Valuación Operativa y Referencias de Mercado S.A. de C.V. (VALMER)

En cuanto a los insumos que alimentan estos modelos, provienen de fuentes de información, confiables y válidas, al tratarse de precios e información de mercado, provistos por uno de los Proveedores de Precios autorizados por la Comisión.

Si Actinver pretende utilizar modelos de valuación internos, deberán ajustarse a lo siguiente:

El Comité de Riesgos, debe aprobar:

- Los modelos de valuación internos y sus modificaciones.
- Los métodos de estimación de las variables usadas en los modelos de valuación internos, que no sean proporcionadas directamente por su proveedor de precios.
- Los valores y demás instrumentos financieros a los que los modelos de valuación internos resulten aplicables.

Emplear dentro de los modelos de valuación internos las tasas de interés, tipos de cambio y volatilidades proporcionados por su proveedor de precios, en el evento de que éste las ofrezca sin importar la forma o sus características.

Tratándose de instrumentos financieros derivados, cuya composición incorpore alguno de los valores, activos subyacentes y demás instrumentos financieros, se deberá utilizar los precios actualizados para valuación proporcionados por su proveedor de precios respecto de tales valores, activos subyacentes y demás instrumentos financieros.

Se considerará como valor razonable de los valores y demás instrumentos financieros que conformen su balance, incluso ya desagregados, el precio actualizado para valuación que se obtenga de los proveedores de precios o de la aplicación de modelos de valuación internos conforme a lo previsto en este artículo.

Se debe aplicar de forma homogénea y consistente los modelos de valuación internos a las operaciones que tengan una misma naturaleza. Tratándose de casas de bolsa que formen parte de un grupo financiero, deberán utilizarse los mismos modelos de valuación internos en todas las entidades que conforman dicho grupo.

Se deben reconocer los precios actualizados para valuación que les sean dados a conocer diariamente por su proveedor de precios, o en su caso, los precios que calculen diariamente bajo modelos de valuación internos, procediendo en consecuencia a efectuar en su contabilidad los registros correspondientes de manera diaria.

El área de auditoría interna llevará a cabo revisiones periódicas y sistemáticas, acorde con su programa anual de trabajo, que permitan verificar el debido cumplimiento a lo establecido en esta Sección.

Información de Riesgos por el uso de instrumentos financieros derivados.

1. El impacto de las operaciones con instrumentos financieros derivados es de -13 millones de pesos en resultados y 52.5 millones de pesos en flujo de efectivo.
2. No se tuvo derivados vencidos o cerrados durante el trimestre.

3. No se tuvieron llamadas de margen durante el trimestre.

4. No se presentaron incumplimientos en las operaciones con instrumentos financieros derivados.

Información Cuantitativa.

La posición en instrumentos financieros derivados de Banco Actinver consolidada del trimestre, representa menos del 5% del valor absoluto del valor razonable de cada uno de los instrumentos financieros derivados, o de la sumatoria en su caso de presentarse de forma agregada sobre el valor de los Activos, Pasivos o Capital Total Consolidado y tampoco representan mas del 3% de los ingresos del último trimestre, por lo que las operaciones con instrumentos financieros derivados NO se consideran relevantes.

TABLA 1
Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Cifras en miles de pesos al cierre de junio de 2015

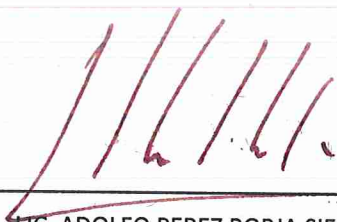
Tipo de derivado, valor o contrato (1)	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto nominal / valor nominal	Valor del activo subyacente / variable de referencia		Valor Razonable		Monto de Vencimientos por año	Colateral / líneas de crédito / Valores dados en garantía
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior		

(1) Tipo de derivado, valor o contrato (Vg. los contratos a vencimiento, opciones, futuros, swaps con opción de cancelación, derivados implícitos en otros productos, operaciones estructuradas con derivados, derivados exóticos, notas estructuradas).

Cabe mencionar que la información por tipo de derivado, valor o contrato podrá presentarse de forma agregada cuando, por la naturaleza o características de algunos o la totalidad de los derivados en cuestión, la presentación en forma individual no sea relevante.

México, D.F. a 28 de julio 2015

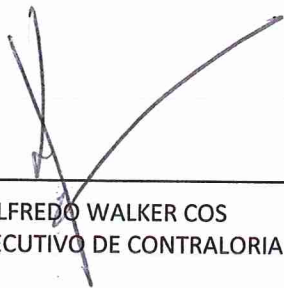
“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente reporte correspondiente al segundo trimestral 2015, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte trimestral o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas”.



LIC. ADOLFO PEREZ BORJA SIEGRIST
DIRECTOR GENERAL



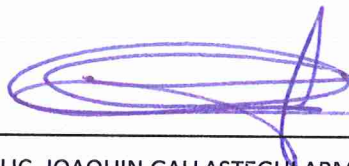
L.C.P. ARMANDO ROBLES GARRIDO
DIRECTOR DE AUDITORIA INTERNA



**LIC. ALFREDO WALKER COS
DIRECTOR EJECUTIVO DE CONTRALORIA



L.C.P.F. MA. FERNANDA ROMO VALENZUELA
CONTADOR



*LIC. JOAQUIN GALLASTEGUI ARMELLA
DIRECTOR EJECUTIVO DE JURIDICO

*Titular del área Jurídica

**Titular del área de Finanzas