

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(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 los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluyen los estados financieros del Banco y el Fideicomiso Liquidador Integral Actinver 335 (Fideicomiso 335 y conjuntamente, el Banco).

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>
<b>Fideicomiso Socio Liquidador Integral Actinver 335</b>	100%	<p>La actividad del principal entre otras contempla:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Actúe como socio liquidador integral (por cuenta propia y de terceros) en mercado de derivados y en la cámara de compensación.</li><li>- Celebre contratos de derivados en el mercado de derivados.</li><li>- Gire y ejecute instrucciones para la celebración de operaciones.</li><li>- Reciba y administre las aportaciones con carácter de aportaciones iniciales mínimas y excedentes de aportaciones iniciales mínimas.</li></ul>

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

***Operaciones y asuntos sobresalientes-***

**2016**

Durante el primer trimestre del ejercicio 2016 se está trabajando en la segunda emisión de Certificados Bursátiles Bancarios, por un importe tentativo de \$2,000. Por otra parte se está realizando una mejora a la Banca electrónica con la intención de ser más amigable con los clientes del banco en adición que permitirá el pago de servicios.

**2015**

Con fecha 11 de junio de 2015, el Banco emitió certificados bursátiles con la clave de pizarra "BACTIN 15" con vencimiento el 7 de julio de 2016 (plazo de 392 días dividido en 14 períodos) que ascienden a \$1,236 y devengan intereses de TIIE más 35 puntos base que se liquidan cada periodo de 28 días (notas 2(c)p), y 13).

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

**(a) Autorización-**

El 25 de abril de 2016, Luis Armando Alvarez Ruiz (Director General), Francisco Javier Herrería Valdés (Director de Auditoría Interna), Alfredo Walker Cos (Director Ejecutivo de Administración y Finanzas) y Ma. Fernanda Romo Valenzuela (Contadora General), autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles y los estatutos del Banco, los accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados al cierre del primer trimestre de 2016 adjuntos, se sometieron a aprobación de la Asamblea de Accionistas.

**(b) Bases de presentación-**

Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros consolidados 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

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

las instituciones de crédito, y en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), 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, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio A-4 de la Comisión Bancaria.

**Uso de juicios y estimaciones-**

La preparación de los estados financieros consolidados 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 consolidados, 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, derivados, estimación preventiva para riesgos crediticios, obligaciones laborales e impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas suposiciones y estimaciones.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

Los estados financieros consolidados 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 consolidados 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 consolidados, 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.

**(c) *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 consolidados que se presentan y han sido aplicadas consistentemente por el Banco:

**a) *Reconocimiento de los efectos de la inflación-***

Los estados financieros consolidados 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 31 de marzo de 2016 y 2015 de los últimos tres ejercicios fue de 10.18% y 11.30%, respectivamente.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

***b) Bases de consolidación-***

Los estados financieros consolidados incluyen los de Banco Actinver, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver y los de su subsidiaria en la que ejerce control, el Fideicomiso 335. Los saldos y operaciones importantes entre el Banco y el Fideicomiso 335 se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros del Fideicomiso 335 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los que se prepararon de acuerdo con las Disposiciones de carácter general a las que se sujetarán los participantes en el mercado de futuros y opciones cotizados en Bolsa, emitidas por la Comisión Bancaria y que son consistentes con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México.

***c) Disponibilidades-***

Este rubro se compone de efectivo, metales preciosos amonedados, saldos bancarios, operaciones de compra-venta de divisas a 24, 48 y 72 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, 48 y 72 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 "Otras cuentas por pagar, Acreedores por liquidación de operaciones", 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".

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

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 “Otras cuentas por pagar, Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”.

***d) Inversiones en valores-***

Comprende acciones, valores gubernamentales y papel bancario, 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 en el mismo rubro. Los efectos de valuación se reconocen en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

*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".

*Títulos conservados al vencimiento-*

Son aquellos títulos de deuda con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo, adquiridos con la intención y capacidad de la Administración para mantenerlos a su vencimiento. Los títulos se registran inicialmente a su valor razonable y se valúan posteriormente a costo amortizado, lo que implica que los intereses se reconocen en los resultados consolidados conforme se devengan y una vez que se enajenan los títulos se reconoce el resultado por compra-venta por la diferencia entre el valor neto de realización y el valor en libros de los títulos en el rubro de "Resultado por intermediación, neto" del estado consolidado de resultados.

*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.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

*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 "Otras cuentas por pagar, Acreedores por liquidación de operaciones", 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.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

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 reportado se reclasifica el activo financiero en el balance general consolidado, 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 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) Operaciones con instrumentos financieros 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 consolidado como un activo o pasivo dependiendo de su valor razonable (neto) y el estado consolidado de resultados dentro de los rubros "Derivados" y "Resultado por intermediación", respectivamente.

***g) 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 "Otras cuentas por pagar, Acreedores por liquidación de operaciones", 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.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

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.

***h) 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 insoluto 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.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

- 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 reestructurados 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.

*i) 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 1.68 años para cartera de consumo y 2.50 años para cartera comercial.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

***j) 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 prescrita por la Comisión Bancaria en las "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito" (las Disposiciones).

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.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

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.

*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.

Las reservas preventivas que el Banco constituye para la cartera crediticia, calculadas con base en las metodologías establecidas en las Disposiciones; son clasificadas conforme a los grados de riesgo A-1, A-2, B-1, B-2, B-3, C-1, C-2, D y E tal y como se describe en la siguiente hoja.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

<b>Grados de riesgo</b>	<b>Porcentaje de reservas preventivas</b>		
	<b>Consumo</b>		
	<b>Comercial</b>	<b>No revolvente</b>	<b>Revolvente</b>
A-1	0 a 0.9	0 a 2.0	0 a 3.0
A-2	0.901 a 1.5	2.01 a 3.0	3.01 a 5.0
B-1	1.501 a 2.0	3.01 a 4.0	5.01 a 6.5
B-2	2.001 a 2.50	4.01 a 5.0	6.51 a 8.0
B-3	2.501 a 5.0	5.01 a 6.0	8.01 a 10.0
C-1	5.001 a 10.0	6.01 a 8.0	10.01 a 15.0
C-2	10.001 a 15.5	8.01 a 15.0	15.01 a 35.0
D	15.501 a 45.0	15.01 a 35.0	35.01 a 75.0
E	Mayor a 45.0	Mayor a 35.01	Mayor a 75.01

Cuando el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios por tipo de crédito de que se trate, haya excedido el importe requerido, el diferencial se cancela en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado consolidado de resultados, si el monto a cancelar es superior del saldo de dicho rubro, el excedente se reconoce en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto".

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.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

***k) 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 los saldos de impuestos e impuesto al valor agregado. Tratándose de cuentas liquidadoras, en los casos en que el monto por cobrar no se realice a los 90 días naturales a partir de la fecha en que se hayan registrado, se registran como adeudo vencido y se constituye una estimación por irrecuperabilidad o de difícil cobro por el importe total del mismo.

***l) Mobiliario y equipo, neto-***

El mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados 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).

***m) 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.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

***n) Otros activos, cargos diferidos e intangibles, neto-***

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

***o) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-***

Los impuestos a la utilidad y PTU causados en el ejercicio se calculan conforme a las disposiciones legales y fiscales vigentes.

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 consolidados de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos diferidos por pérdidas fiscales por amortizar y otros 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.

Los impuestos a la utilidad y PTU causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del ejercicio, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en el resultado integral o directamente en un rubro del capital contable.

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

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

Los Certificados de Depósito con rendimiento ligado al comportamiento de la paridad cambiaria pesos-dólares (nota 1), equivalen a la celebración de un depósito bancario y de una serie de operaciones con productos derivados cuyo valor subyacente es el dólar. La porción de la operación correspondiente al certificado de depósito se presenta en el rubro "Depósitos a plazo, Mercado de Dinero" y los intereses se determinan con base en lo establecido en el certificado correspondiente. La porción correspondiente a los instrumentos financieros derivados, se reconoce y se presenta como un derivado independiente (inciso f de esta nota).

***q) 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.

***r) 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, los que, en los casos aplicables, se registran a su valor presente.

***s) Beneficios a los empleados-***

Los beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración y al retiro, a que tienen derecho los empleados, se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos actuariales de conformidad con el método de crédito unitario proyectado, considerando los sueldos proyectados. Al 31 de diciembre de 2015, para efectos del reconocimiento de los beneficios al retiro, la vida laboral promedio remanente de los empleados que tienen derecho a los beneficios del plan, es aproximadamente de 13 años.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

La ganancia o pérdida actuarial de los beneficios por terminación se reconoce directamente en los resultados del periodo conforme se devenga, mientras que en los beneficios al retiro se amortizan entre la vida laboral promedio remanente de los empleados que se espera reciban beneficios del plan.

Asimismo, el Banco tiene un plan de pensiones de contribución definida para todo el personal, que se reconoce en los resultados del período conforme se devenga, en el cual el empleado se obliga a aportar el 2% de su sueldo bruto mensual y el Banco se obliga a aportar el 75% de la aportación realizada por el empleado. Las aportaciones se depositan en un fideicomiso creado para esos efectos. Las aportaciones realizadas por el Banco podrán ser entregadas al empleado en caso de retiro a partir de los cinco años de antigüedad en un 20% incrementándose un 10% para cada año, hasta llegar a 12 años de antigüedad con derecho a un 100% de las aportaciones.

***t) 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 consolidado 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.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

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.

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".

***u) Transacciones en moneda extranjera-***

Los registros contables están en pesos y en monedas extranjeras, las que para efectos de presentación de los estados financieros consolidados, 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.

***v) 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 (\$2 al 31 de diciembre de 2015 y 2014). El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

**w) 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 consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

**x) 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 consolidados a su valor actualizado o de realización, el menor.

**y) Información por segmentos-**

El Banco tiene identificados los siguientes segmentos operativos para efectos de revelación en los estados financieros consolidados: 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-**

2016

El 1ro de enero 2016 entro en vigor modificaciones al boletín D-3, en el cual solicita reconocimiento de los beneficios a los empleados en el capital contable, las cuales no tuvieron efectos significativos en los estados financieros consolidados.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

2015

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan en la siguiente hoja, cuya entrada en vigor fue para los ejercicios iniciados a partir del 10. de enero de 2015 y las cuales no tuvieron efectos significativos en los estados financieros consolidados.

- NIF C-3 "Cuentas por cobrar"
- NIF C-9 "Provisiones, Contingencias y Compromisos"
- NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar"
- NIF B-8 "Estados financieros consolidados o combinados"
- Boletín C-9 "Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos"

*Reforma financiera-*

El 10 de enero de 2014 fue publicado en el Diario Oficial de la Federación modificaciones a diversas leyes y decretos en materia financiera conocida como la "Reforma Financiera". Estas modificaciones pretenden, entre otras cosas: i) impulsar la banca de desarrollo, ii) mejorar la certeza jurídica de la actividad de instituciones financieras privadas y fomentar el incremento de la oferta crediticia a costos más competitivos, iii) fomentar la competencia entre instituciones financieras, y iv) fortalecer el marco regulatorio. Dicha Reforma Financiera contempla mayores atributos de vigilancia a la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF) para vigilar y regular los productos financieros.

El 19 de mayo de 2014, se publicó en el Diario Oficial de la Federación las resoluciones que modifican las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, mediante la cual se sustituye el Anexo 33 de las Disposiciones, relativo a los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito, cuya entrada en vigor fue el 1 de enero de 2015, las cuales no tuvieron 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 31 de marzo de 2016, la posición máxima permitida asciende a 13.12 millones de dólares (14.12 millones de dólares al 31 de marzo de 2015).

La posición en monedas extranjeras al 31 de marzo de 2016 y 2015, se analiza en dólares americanos cómo se muestra en la siguiente hoja.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

<b>Dólar Americano</b>			
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	
Activos	(339,544)	347,426	\$ (6)
Pasivos	(205,245)	(59,397)	\$ (4)
Posición (corta) larga	<u>(544,789)</u>	<u>288,029</u>	<u>\$ (10)</u>
			<u>\$ 5</u>

Los tipos de cambio en relación con el dólar al 31 de marzo de 2016 y 2015, determinados por el Banco Central, y utilizados para valuar los activos y pasivos en moneda extranjera, fueron de \$17.2370 y \$15.2647 pesos por dólar, respectivamente. Al de 26 de abril de 2016, fecha de emisión de los estados financieros consolidados, fue de \$17.4298, pesos por dólar.

## (5) Disponibilidades-

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el rubro de disponibilidades se integra como se menciona a continuación:

	Disponibilidades	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Caja</b>		<b>274</b>	<b>261</b>
<b>Bancos</b>		<b>89</b>	<b>77</b>
Depósitos en Banco de México		1	3
Depósitos en Otras Entidades Financieras		88	74
Divisas a Entregar		-	-
<b>Otras Disponibilidades</b>		<b>8</b>	<b>1</b>
Documentos de Cobro Inmediato		6	-
Metales Preciosos Amonedados		2	1
Otras Disponibilidades		-	-
<b>Disponibilidades Restringidas ó Dadas en Garantía</b>		<b>77</b>	<b>327</b>
Banco de México		77	77
Préstamos Interbancarios (Call Money)		-	250
		<b>448</b>	<b>666</b>

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

*Caja y bancos:*

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los saldos en moneda extranjera de caja y bancos por moneda, se integran como se muestra a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Pesos Mexicanos \$	63	61
Dólar americano	144	145
Euro	39	21
Libra Esterlina	1	1
Dólar canadiense	27	33
	<b><u>274</u></b>	<b><u>261</u></b>

*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 31 de marzo de 2016 y 2015, la cuenta de otras disponibilidades incluye metales preciosos amonedados.

*Préstamos interbancarios con vencimiento menor a 3 días:*

Al 31 de marzo de 2015, el préstamo interbancario con vencimiento a 1 día por \$250, cuya contraparte fue Banco Nacional de México, S. A., devenga interés a la tasa del 2.70%.

*Compraventa de divisas a 24, 48 y 72 horas:*

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la valorización en moneda nacional de las compras y ventas de divisas a ser liquidadas en 24, 48 y 72 horas, se integra como se muestra en la siguiente hoja.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

<b>2016</b>					
Divisa	<b>Compra</b>				
	<b>Disponibilidades</b>		<b>Deudor / Acreedor</b>		
	Moneda	Moneda	Moneda	Moneda	Moneda
Divisa	Origen	Valorizada	Origen	Valorizada	Origen
EUR	-	9	-	9	
USD	8	140	8	140	
	<b>8</b>	<b>149</b>	<b>8</b>	<b>149</b>	
<b>Venta</b>					
Divisa	<b>Disponibilidades</b>				
	Moneda	Moneda	Moneda	Moneda	Moneda
	Origen	Valorizada	Origen	Valorizada	Origen
CAD	2	29	2	29	
CHF	-	1	-	1	
EUR	3	56	3	56	
USD	21	358	21	357	
	<b>26</b>	<b>444</b>	<b>26</b>	<b>443</b>	
<b>2015</b>					
Divisa	<b>Compra</b>				
	<b>Disponibilidades</b>		<b>Deudor / Acreedor</b>		
	Moneda	Moneda	Moneda	Moneda	Moneda
Divisa	Origen	Valorizada	Origen	Valorizada	Origen
CAD	-	1	-	1	
CHF	-	2	-	2	
EUR	-	3	-	3	
GBP	-	3	-	3	
USD	22	335	22	335	
	<b>22</b>	<b>344</b>	<b>22</b>	<b>344</b>	
<b>Venta</b>					
Divisa	<b>Disponibilidades</b>				
	Moneda	Moneda	Moneda	Moneda	Moneda
	Origen	Valorizada	Origen	Valorizada	Origen
CAD	3	38	3	38	
CHF	-	2	-	2	
EUR	2	34	2	34	
GBP	-	5	-	5	
USD	34	526	34	526	
	<b>39</b>	<b>605</b>	<b>39</b>	<b>605</b>	

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

**(6) Inversiones en valores-**

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, las inversiones en valores se analizan como sigue:

Inversiones en Valores	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Títulos para Negociar</b>	<b>\$ 297</b>	<b>194</b>
Títulos para Negociar sin Restricción	297	194
Instrumentos de Patrimonio Neto	297	194
<b>Títulos Disponibles para la Venta</b>	<b>4,744</b>	<b>13,001</b>
Títulos Disponibles para la Venta sin Restricción	2,142	3,728
Deuda Gubernamental	1,344	1,619
Deuda Bancaria	10	1,251
Otros Títulos de Deuda	788	858
Títulos Disponibles para la Venta Restringidos o Dados en Garantía en Operaciones de Reporto	2,501	9,271
Deuda Gubernamental	1,756	8,492
Deuda Bancaria	77	225
Otros Títulos de Deuda	668	554
Títulos Disponibles para la Venta Restringidos o Dados en Garantía (Otros)	102	3
Otros Títulos de Deuda	102	3
<b>Títulos Conservados a Vencimiento</b>	<b>3,081</b>	-
Títulos Conservados a Vencimiento Sin Restricción	3,081	-
Deuda Gubernamental	3,081	-
En Posición	3,081	-
<b>Inversiones en Valores</b>	<b>\$ 8,122</b>	<b>13,195</b>

Los títulos dados en garantía por operaciones en reporto corresponden a títulos otorgados como colateral en operaciones de reporto actuando el Banco como reportado (nota 7), los cuales únicamente se darían de baja del balance general consolidado en caso de incumplimiento.

Durante los periodos terminados el 31 de marzo 2016 y 2015, el Banco no realizó ninguna transferencia de valores entre categorías.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

Por los cierres terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015, las pérdidas y ganancias netas y el resultado por valuación de las inversiones en valores se muestran a continuación:

	<u>Resultado por Compraventa</u>	<u>Resultado por Valuacion</u>
<b>2016</b>		
Titulos para negociar	\$ -	8
Titulos para Disponibles para la venta	(8)	-
Conservados a vencimiento	<u>13</u>	-
	<u>\$ 5</u>	<u>8</u>
<b>2015</b>		
Titulos para negociar	\$ 2	19
Titulos para Disponibles para la venta	(2)	-
Conservados a vencimiento	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ -</u>	<u>19</u>

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 consolidado de resultados, al momento de venta de títulos disponibles para la venta.

Las posiciones que mantiene Banco Actinver, devengaron intereses por \$106 y \$151, respectivamente, (ver nota 20).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco cumplió con la limitación de no invertir en valores de deuda distintos a valores gubernamentales mexicanos de un mismo emisor superior al 5% de su capital neto de \$1,508 y \$1,437, respectivamente.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no registró pérdidas por deterioro de títulos disponibles para la venta.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

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 22.

**(7) Operaciones de reporto-**

Los saldos deudores y acreedores por operaciones de reporto al 31 de marzo de 2016 y 2015, se analizan a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Deudores en reporto (reportador)	194	123
Acreedores por reporto (reportado)	(2,500)	(9,298)
	=====	=====

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, así como los plazos promedio de los títulos entregados en estas operaciones vigentes al 31 de marzo de 2016 y 2015:

Reportos	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
	<b>Importe</b>	<b>Plazo promedio</b>	<b>Importe</b>	<b>Plazo promedio</b>
<b>Deuda Gubernamental</b>				
BPAs	700	1	5,055	3
Bondes	1,056	4	3,437	2
<b>Deuda Bancaria</b>				
CER BUR BAN	77	8	225	29
<b>Otros Títulos de Deuda</b>				
CERBUR28	668	1	554	4
	<b>\$ 2,501</b>		<b>9,271</b>	

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los colaterales recibidos en garantía en operaciones de reporto reconocidos en cuentas de orden son por \$275 y \$516, respectivamente. Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía en operaciones de reporto reconocidos en cuentas de orden ascienden a \$80 y \$491.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
(Millones de pesos)

Por los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015, los intereses derivados de las operaciones de reporto reconocidos en el estado consolidado de resultados dentro del rubro de "Ingresos por intereses" ascendieron a \$2 y \$1, respectivamente y "Gastos por intereses" por \$33 y \$74, respectivamente.

**(8) Derivados con fines de negociación-**

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el rubro de derivados con fines de negociación se integra de contratos intercambio de flujos de efectivo (Swaps) y de opciones como se menciona a continuación:

Tipo	Subyacente	Tipo de operación		Monto Nocial	Monto Nocial	Valor Razonable		Neto Estados Financieros		Fecha de vencimiento
		Entrega	Recibe			Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
SWAP	TIIE	Fija	Variable	17,391,305	\$ 17	2	3	-	-	08-mar-19
SWAP	TIIE	Variable	Fija	17,391,305	17	3	2	-	-	08-mar-19
SWAP	TIIE	Fija	Variable	13,043,479	13	2	2	-	-	08-mar-19
SWAP	TIIE	Variable	Fija	13,043,479	13	2	2	-	-	08-mar-19
SWAP	TIIE	Fija	Variable	36,521,741	37	5	5	-	-	08-mar-19
SWAP	TIIE	Variable	Fija	36,521,741	37	5	5	-	-	08-mar-19
SWAP	TIIE	Fija	Variable	88,654,932	89	18	19	-	1	10-jul-20
SWAP	TIIE	Fija	Variable	1,524,779	2	-	-	-	-	10-jul-18
SWAP	TIIE	Fija	Variable	11,800,000	12	8	8	-	-	12-sep-16
Opcion	TIIE	Venta		250,000,000	250	-	-	-	-	10-agosto-16
Opcion	TIIE	Compra		125,000,000	125	-	-	-	-	11-jul-16
Opcion	TIIE	Compra		125,000,000	125	-	-	-	-	11-jul-16
Opcion	TIIE	Compra		124,000,000	124	-	-	-	-	15-jun-16
Opcion	TIIE	Venta		53,000,000	53	-	-	-	-	15-jun-16
Opcion	TIIE	Venta		71,000,000	71	1	-	1	-	15-jun-16
						\$ 46	46	1	1	

Tipo	Subyacente	Tipo de operación		Monto Nocial	Monto Nocial	Valor Razonable		Neto Estados Financieros		Fecha de vencimiento
		Entrega	Recibe			Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
SWAP	TIIE	Fija	Variable	17,391,305	\$ 17	3	3	-	-	08-mar-19
SWAP	TIIE	Variable	Fija	17,391,305	17	3	3	-	-	08-mar-19

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

**(9) Cartera de crédito-**

**(a) Cartera de crédito-**

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la cartera de crédito vigente y vencida, y los compromisos de crédito se analizan como se muestra a continuación:

	<u>31 de marzo</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>Cartera de crédito vigente</u></b>		
Créditos comerciales :		
Créditos comerciales sin restricción		
Actividad empresarial o comercial		
Operaciones quirografarias	\$ 1,636	1,341
Operaciones prendarias	1,220	656
Operaciones de factoraje	474	630
Otros	<u>3,234</u>	<u>1,790</u>
Entidades financieras		
Créditos a entidades financieras no bancarias	<u>384</u>	<u>366</u>
Créditos de consumo:		
Créditos de consumo sin restricción		
Personales	2,444	2,076
Automotriz	1	-
Otros créditos de consumo	<u>-</u>	<u>-</u>
<b><u>Cartera de crédito vencida</u></b>		
Créditos vencidos comerciales:		
Actividad empresarial o comercial		
Operaciones quirografarias	8	5
Factoraje	14	-
Otros	<u>60</u>	<u>41</u>
Entidades financieras		
Créditos a entidades financieras no bancarias	4	-
Créditos vencidos de consumo		
Personales	<u>8</u>	<u>3</u>
<b>Total de Cartera de Crédito</b>	<u>\$ 9,487</u>	<u>6,908</u>

\* De las operaciones de factoraje, en 2016 y 2015, \$474 y \$630, respectivamente en su mayoría han sido otorgadas bajo el programa de "Cadenas productivas", establecido por el Gobierno de

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

México mediante la administración de Nacional Financiera, S. N. C., y su pasivo correspondiente a favor de dicha entidad está incluido dentro del rubro de "Préstamos interbancarios y de otros organismos".

*Concentración de riesgos:*

A continuación se presenta de forma agregada la cartera de crédito por sector económico al 31 de marzo de 2016 y 2015:

El saldo de los préstamos otorgados a los tres principales deudores al 31 de marzo de 2016 y 2015, es de \$1,309 y \$1,179, respectivamente

*Comisiones por otorgamiento de cartera de crédito-*

Los montos de las comisiones y de los costos y gastos reconocidos en el estado consolidado de resultados por el otorgamiento de crédito ascienden a \$9 y \$8, por los años terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014, respectivamente.

A continuación se presenta el desglose de los intereses y comisiones ganadas por tipo de crédito por los períodos terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015:

	31 de marzo					
	2016			2015		
	Intereses	Comisiones	Total	Intereses	Comisiones	Total
Crédito al consumo	\$ 47	4	51	35	3	38
Crédito comercial	116	5	121	78	5	83
	<u>\$ 163</u>	<u>9</u>	<u>172</u>	<u>113</u>	<u>8</u>	<u>121</u>

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

*Tasas ponderadas anuales de colocación-*

Durante 2016 y 2015, las tasas ponderadas anuales de colocación fueron los siguientes:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Cartera comercial	6.61%	6.57%
Créditos personales	7.05%	7.46%
	=====	=====

Por los años terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco no tuvo quebrantos con partes relacionadas, ni existieron recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada.

***(b) Estimación preventiva para riesgos crediticios-***

Como se explica en la nota 2(cj), 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 31 de marzo de 2016 y 2015, por \$160 y \$108, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 no existían reservas adicionales.

La clasificación por grado de riesgo y tipo de crédito de la reserva crediticia de la cartera de crédito al 31 de marzo de 2016 y 2015, se analiza a continuación:

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

31 de marzo									
Cartera	2016			2015					
	Importe Cartera Crediticia	Cartera Comercial	Cartera Consumo	Total Reservas Preventivas	Importe Cartera Crediticia	Cartera Comercial	Cartera Consumo	Total Reservas Preventivas	
	\$	-	-	-	\$	-	-	-	
Exceptuada	\$	-	-	-	\$	-	-	-	
Calificada									
RIESGO A	-	-	-	-	RIESGO A	1,499	-	9	9
RIESGO A-1	6,958.00	21	7	28	RIESGO A-1	2,034	9	-	9
RIESGO A-2	1,208.00	14	2	16	RIESGO A-2	2,227	27	-	27
RIESGO B	-	-	-	-	RIESGO B	499	-	18	18
RIESGO B-1	743.00	3	19	22	RIESGO B-1	286	5	-	5
RIESGO B-2	95.00	1	2	3	RIESGO B-2	124	3	-	3
RIESGO B-3	218.00	6	1	7	RIESGO B-3	18	1	-	1
RIESGO C	-	-	-	-	RIESGO C	69	-	7	7
RIESGO C-1	38.00	-	2	2	RIESGO C-1	91	5	-	5
RIESGO C-2	88.00	1	8	9	RIESGO C-2	-	-	-	-
RIESGO D	99.00	25	9	34	RIESGO D	60	21	2	23
RIESGO E	40.00	34	5	39	RIESGO E	1	-	1	1
Total	<u>9,487.00</u>	<u>105.00</u>	<u>55.00</u>	<u>160.00</u>	Total	<u>6,908.00</u>	<u>71.00</u>	<u>37.00</u>	<u>108.00</u>

menos:

Reservas constituidas	\$ 160.00
Exceso	<u>\$ -</u>

menos:

Reservas constituidas	\$ 108.00
Exceso	<u>\$ -</u>

Las políticas de crédito del Banco relacionadas con los procedimientos establecidos para el otorgamiento, control y recuperación de créditos, así como las relativas a seguimiento de riesgo de crediticio, concentraciones de riesgo, créditos emproblemados y la designación de cartera de crédito como restringida, se describen en la nota 22.

**(10) Otras cuentas por cobrar, neto-**

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el rubro de otras cuentas por cobrar se integra como se muestra a continuación:

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Deudores Diversos</b>		
Premios, Comisiones y Derechos por Cobrar Sobre Operaciones Vigentes no Crea	37	41
Saldos a Favor de Impuestos e Impuestos Acreditable	10	46
Préstamos y Otros Adeudos del Personal	19	33
Otros Deudores	147	19
<b>Derechos de Cobro</b>	<b>9</b>	<b>6</b>
Derechos Fiduciarios	9	6
<b>Deudores por Liquidación de Operaciones</b>	<b>626</b>	<b>447</b>
Compraventa de Divisas	311	427
Inversiones en Valores	315	20
<b>Deudores por colaterales otorgados en efectivo</b>	<b>3</b>	<b>-</b>
<b>Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro</b>	<b>(6)</b>	<b>(4)</b>
Derechos de Cobro	(6)	(4)
	<b>\$ 845</b>	<b>588</b>

**(11) Mobiliario y equipo, neto-**

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los saldos del mobiliario y equipo se integran como se muestra a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>Tasa anual de depreciacion y amortizacion</b>
<b>Mobiliario y Equipo</b>			
Mejoras a locales arrendados	\$ 117	102	5%
Mobiliario y equipo de oficina	47	44	10%
Equipo de computo	39	32	25% a 35%
	<b>203</b>	<b>178</b>	
Depreciacion acumulada	<b>(81)</b>	<b>(65)</b>	
Mobiliario y equipo neto	<b>\$ 122</b>	<b>113</b>	

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el gasto por depreciación ascendió a \$3 y \$3, respectivamente y el gasto por amortización fue de \$14 y \$12 respectivamente.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

**(12) Otros activos, cargos diferidos e intangibles, neto-**

El rubro de otros activos, cargos diferidos e intangibles se integra al 31 de marzo de 2016 y 2015, como se muestra a continuación:

Otros Activos	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Cargos Diferidos</b>	<b>\$ 240</b>	<b>277</b>
Seguros por Amortizar	8	8
Otros Cargos Diferidos	232	268
<b>Pagos Anticipados</b>	<b>79</b>	<b>43</b>
Anticipos o Pagos Provisionales de Impuestos	30	-
Rentas Pagadas por Anticipado	2	2
Otros Pagos Anticipados	46	41
<b>Intangibles</b>	<b>73</b>	<b>44</b>
Otros Intangibles	123	80
Amortización Acumulada de Otros Intangibles	(50)	(35)
	<b>\$ 392</b>	<b>364</b>

El gasto por amortización por los años terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015, fue de \$14 y \$17, respectivamente.

**(13) Captación tradicional-**

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los depósitos de exigibilidad inmediata ascienden a \$1,900 y \$2,127, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el promedio anual de las tasas de intereses sobre la captación en pesos, se analiza como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.92%	1.00%
Depósitos a plazo	3.76%	3.30%
Títulos de crédito emitidos	3.98%	0.00%
	=====	=====

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los depósitos a plazo clasificados por su vencimiento se analizan a continuación:

2016	Días				Mayor a 180 días	Total
	1-30	31-60	61-90	91-180		
Publico en General	1,845	307	472	155	31	<b>2,810</b>
Mercado de dinero	3,544	2,140	1,593	531	100	<b>7,908</b>
Titulos de Credito emitidos	-	-	1,238	-	-	<b>1,238</b>

2015	Días				Mayor a 180 días	Total
	1-30	31-60	61-90	91-180		
Publico en General	1,023	77	53	15	26	<b>1,194</b>
Mercado de dinero	1,639	2,731	1,915	-	-	<b>6,285</b>
Titulos de Credito emitidos	-	-	-	-	-	-

Al 31 de marzo 2016, la captación tradicional proveniente de mercado de dinero se integra de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, los cuales devengan intereses a tasas que van del 2% al 4.24% y con vencimientos que van de 1 a 228 días (en 2015, a tasas que van del 3.20% al 3.65% y con vencimientos que van de 1 a 97 días).

Con fecha 11 de junio de 2015, el Banco emitió certificados bursátiles con la clave de pizarra "BACTIN 15" con vencimiento el 7 de julio de 2016 (plazo de 392 días dividido en 14 periodos) que ascienden a \$1,236 y devengan intereses de TIIE más 35 puntos base que se liquidan cada periodo de 28 días.

Asimismo, con fecha 5 de noviembre de 2014, el Banco emitió un certificado de depósito bancario de dinero con referencia al nivel cambiario y plazo de vencimiento de 91 días, por un monto de \$150, el cual devengó intereses en un rango de tasas del 1% al 4.50% y que varían en función del comportamiento del tipo de cambio en las fechas durante su vigencia en relación con un rango previamente establecido. Dicho certificado fue liquidado al vencimiento el 6 de marzo de 2015.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

**(14) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-**

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el saldo de acreedores diversos y otras cuentas por pagar se integra a continuación:

Otras Cuentas por Pagar	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Impuestos a la Utilidad por Pagar</b>	\$ -	<b>13</b>
Impuestos a la Utilidad (Cálculo Real)	- -	13
<b>Participación de los Trabajadores en las Utilidades por Pagar</b>	<b>8</b>	<b>28</b>
<b>Acreedores por Liquidación de Operaciones</b>	<b>120</b>	<b>168</b>
Compraventa de Divisas	18	165
Inversiones en Valores	102	3
<b>Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>692</b>	<b>557</b>
Pasivos Derivados de la Prestación de Servicios Bancarios	51	33
Cheques de caja	46	33
Otros pasivos derivados de la prestación de servicios bancarios	5	-
Pasivo por Arrendamiento Capitalizable	- -	1
Impuesto al Valor Agregado	13	20
Otros Impuestos y Derechos por Pagar	29	26
Impuestos y Aportaciones de Seguridad Social Retenidos por Enterar	14	13
Provisión para Beneficios a los Empleados	43	31
Beneficios por Terminación	35	27
Beneficios por Terminación por Causas Distintas a la Reestructuración	35	27
Beneficios post-empleo	8	4
Prima de Antigüedad	2	4
Otros beneficios post-empleo	6	-
Provisiones para Obligaciones Diversas	67	134
Honorarios y Rentas	1	1
Gastos en Tecnología	22	28
Otras Provisiones	44	105
Otros Acreedores Diversos	<b>475</b>	<b>299</b>
	<hr style="border-top: 1px solid black;"/>	<hr style="border-top: 1px solid black;"/>
	<b>\$ 820</b>	<b>766</b>

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

**(15) Beneficios a empleados-**

El Banco tiene un plan de indemnización legal y otro de prima de antigüedad que cubre a todo su personal de tiempo completo. Los beneficios se basan en los años de servicio y en el último sueldo percibido por el participante al momento de su separación del Banco.

El costo, las obligaciones y otros elementos de los planes de pensiones, primas de antigüedad y remuneraciones al término de la relación laboral distintas de reestructuración, Los componentes del costo neto de los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 son los que se muestran a continuación:

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el pasivo neto proyectado por beneficios de terminación y retiro por \$35 y \$27, respectivamente y está incluido dentro del rubro "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

Los supuestos más importantes utilizados en la determinación del costo neto del período de los planes, son los que se muestran a continuación:

	<u>Beneficios</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento nominal utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	6.31%	6.76%
Tasa de incremento nominal en los niveles de sueldos futuros	5.30%	5.30%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores (aplicable a beneficios al retiro)	13 años	14 años

**(16) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-**

La Ley del ISR vigente a partir del 10. de enero de 2014, establece una tasa del 30% para 2014 y años posteriores. A partir de 2014 la base de cálculo de la PTU causada es la utilidad fiscal que se determina para efectos de ISR con algunos ajustes.

Por los años terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015, la PTU causada asciende a \$4 y \$9 y se encuentra registrada dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado consolidado de resultados.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

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:

		<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Resultado de la operación y antes de impuestos a la utilidad	\$	18	51
	====	====	====
Gasto esperado al 30%	\$	5	15
Incremento (reducción) resultante de:			
Efectos de la inflación		-	-
Gastos no deducibles		1	2
Quebrantos		-	-
Nómina no deducible		2	6
Otros, neto		<u>1</u>	<u>(5)</u>
Gasto por impuesto a la utilidad	\$	9	18
	====	====	====
Tasa efectiva de impuesto		49%	35%
	====	====	====

ISR diferido:

Los efectos de impuestos de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de marzo de 2016 y 2015, se analizan en la hoja siguiente.

	<b><u>2016</u></b>		<b><u>2015</u></b>	
	<b>ISR</b>	<b>PTU</b>	<b>ISR</b>	<b>PTU</b>
<b>Activos diferidos:</b>				
Estimación para cuentas incobrables	\$ 101	101	73	73
Provisión PTU	4	-	(13)	-
Activo fijo	58	58	20	20
Valuación de instrumentos financieros	(51)	(51)	59	59
Comisiones cobradas por anticipado	78	78	76	76
Estimación por deterioro	14	14	14	14
Obligaciones laborales	39	39	-	-
Quebrantos	7	7	-	-
Provisiones	<u>18</u>	<u>18</u>	<u>99</u>	<u>99</u>

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

Total de activos diferidos, brutos	268	264	328	341
<b>Pasivos diferidos:</b>				
PTU diferida	(20)	-	-	-
Pagos anticipados	(55)	(55)	(60)	(60)
Base de activos diferidos netos	193	209	268	281
Tasa de impuesto	<u>30%</u>	<u>10%</u>	<u>30%</u>	<u>10%</u>
Impuesto a la utilidad diferido	58	21	80	28
Reserva de valuación	-	(1)	-	(1)
Total de activo diferido	\$ 58 ==	20 ==	80 ==	27 ==

El movimiento de ISR y PTU diferidos por los años terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015, se analiza como se muestra en la siguiente hoja.

		<b>2016</b>		<b>2015</b>	
		<b>ISR</b>	<b>PTU</b>	<b>ISR</b>	<b>PTU</b>
Al inicio del año					
Aplicado a resultados:	\$ 54 4	19 1		53 11	17 4
Aplicado a capital:					
Efecto de la valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-
	\$ 58 ==	20 ==		54 ==	21 ==

Por los años terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015, la aplicación a resultados de la PTU diferida se encuentra registrada en el rubro de "Gastos de administración y promoción" dentro del estado consolidado de resultados.

Para evaluar la recuperabilidad de los activos diferidos, la Administración del Banco considera la probabilidad de que una parte o el total 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.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

*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.

Al 31 de marzo de 2015, el saldo de la Cuenta de Capital de Aportación y de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta, ascienden a \$1,358 y \$211, respectivamente (\$1,324 y \$206, respectivamente, en 2015).

**(17) Capital contable-**

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

**(a) *Estructura del capital social-***

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el capital social asciende a \$1,525 y \$1,474 y se integra por 1,510,600 y 1,460,100 acciones, representativas de la serie "O", con valor nominal de un mil pesos cada una totalmente suscritas y pagadas.

Con fecha 14 de octubre de 2015, mediante acuerdo tomado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas se aprobó realizar una aportación de \$51 para futuros aumentos de capital social, la cual será mantenida en la cuenta de aportaciones para futuros aumentos de capital del Banco, hasta en tanto se apruebe el aumento respectivo mediante la asamblea correspondiente.

**(b) *Resultado integral-***

El resultado integral que se presenta en el estado consolidado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total del Banco durante los años terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015 y se integra por el resultado neto más el resultado por valuación de las inversiones en títulos disponibles para la venta, neto de impuestos y PTU diferidos.

**(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.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

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.

El anexo 1-O de las Disposiciones lista la información relativa a capitalización que las instituciones de crédito deben revelar, la cual se resume a continuación y se presenta de manera detallada en el Anexo 1 a los estados financieros consolidados.

Apartado	Descripción
I.	Integración del capital neto.
II.	Relación del capital neto con el balance general (para efectos de esta revelación el Banco utiliza su información sin consolidar a su subsidiaria, conforme a lo establecido en el anexo 1-O de las Disposiciones).
III.	Activos ponderados sujetos a riesgos totales.
IV.	Características de los títulos que forman parte del capital neto.
V.	Gestión de capital (entra en vigor en junio 2016).

En la hoja siguiente se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco sin Subsidiaria.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Capital contable	1,885	1,806
Menos deducciones requeridas:		
Activos intangibles	73	44
Inversiones en acciones de entidades financieras	41	41
Partidas que impliquen diferimiento de la aplicación de gastos o costos en capital	255	284
<b>Capital básico (Tier 1)</b>	<b>1,516</b>	<b>1,437</b>
Más:		
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	-	-
<b>Capital complementario (Tier 2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Capital neto (Tier 1+ Tier 2)</b>	<b>1,516</b>	<b>1,437</b>

	<b>Activos en riesgo</b>	<b>Requerimiento de Capital</b>		
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>

**I. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO DE MERCADO**

Operaciones con tasa nominal en moneda nacional.	265.244	737.475	21.220	58.998
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional.	267.622	1,148.050	21.410	91.844
Operaciones con tasa real.	388.964	-	31.117	-
Operaciones con tasa nominal en moneda extranjera.	0.073	0.038	0.006	0.003
Operaciones con tasa referida al Salario Mínimo General.	-	-	-	-
Operaciones en UDI's o referidas al INPC.	13.803	-	1.104	-
Posiciones en divisas.	22.546	52.550	1.804	4.204
Posiciones en operaciones referidas al SMG.	-	-	-	-
Posiciones en oro	3.081	-	0.247	-
Operaciones con acciones y sobre acciones.	1,119.220	483.213	89.538	38.657
<b>REQUERIMIENTO TOTAL DE CAPITAL POR RIESGO DE MERCADO</b>	<b>2,080.553</b>	<b>2,421.326</b>	<b>166.444</b>	<b>193.706</b>

**II. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO DE CRÉDITO.**

De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos.	0.159	1.675	0.013	0.134
De los emisores de títulos de deuda en posición.	782.625	1,246.650	62.610	99.732
De los acreditados en operaciones de crédito de carteras	4,818.888	3,615.213	385.511	289.217
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones.	124.953	370.188	9.996	29.615
De los emisores de garantías reales y personales recibidas.	-	-	-	-
Inversiones Permanentes y otros Activos.	451.273	449.300	36.102	35.944
De las operaciones realizadas con personas relacionadas.	400.926	360.038	32.074	28.803
Requerimiento de capital por riesgo de crédito de la contraparte en incumplimientos en mecanismos de libre entrega.				-
<b>REQUERIMIENTO TOTAL DE CAPITAL POR RIESGO DE CRÉDITO</b>	<b>6,578.824</b>	<b>6,043.064</b>	<b>526.306</b>	<b>483.445</b>

**III. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO OPERACIONAL.** **1,114.383** **924.963** **89.151** **73.997**

**IV. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL TOTALES.**

Riesgos de mercado.	2,080.553	2,421.326	166.444	193.706
Riesgo de crédito.	6,578.824	6,043.064	526.306	483.445
Riesgo de crédito (metodología interna).				
Riesgo operacional.	1,114.383	924.963	89.151	73.997
Riesgo por faltantes de capital en filiales.				
<b>TOTAL DE REQUERIMIENTO/ACTIVOS EN RIESGOS.</b>	<b>9,773.760</b>	<b>9,389.353</b>	<b>781.901</b>	<b>751.148</b>

**COEFICIENTES (porcentajes)**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	1.9389	1.9131
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	23.0400	23.7800
<b>Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)</b>	<b>15.5100</b>	<b>15.3000</b>
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total	1.9389	1.9131
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales	15.5100	15.3000
Capital Neto / Activos en Riesgo Totales más Activos por Rgo Operacional	15.5100	15.3000
ICAP, incluyendo activos por riesgo de crédito basado en calificaciones internas, sin considerar el Art. 2 Bis67	15.5100	15.3000

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

Asimismo, 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.

**(18) 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 realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	<b>1T16</b>		<b>1T15</b>	
	<b>Ingreso</b>	<b>Gasto</b>	<b>Ingreso</b>	<b>Gasto</b>
Servicios administrativos	\$ 235	5	252	2
Distribución de sociedades de inversión	162	-	164	-
Reembolsos de gastos	4	2	3	1
Arrendamiento	-	5	-	4
Comisiones	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-
Reportos	2	24	1	54
Uso de marca	-	11	-	17
Otros	-	-	-	-
	<hr/> <b>\$ 402</b>	<hr/> <b>47</b>	<hr/> <b>419</b>	<hr/> <b>78</b>

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

Los saldos al 31 de marzo de 2016 y 2015, con partes relacionadas, se muestran a continuación:

	<b>1T16</b>		<b>1T15</b>	
	<b>Cobrar</b>	<b>Pagar</b>	<b>Cobrar</b>	<b>Pagar</b>
Servicios administrativos	\$ 3	-	3	-
Cartera de crédito	40	-	-	-
Distribución de sociedades de inversión	35	-	36	-
Otras cuentas por cobrar	2	-	1	-
Pago anticipado uso de marca	-	-	-	-
Divisas por recibir	140	-	344	-
Divisas por entregar	- 422	-	451	-
Deudores por reporto	98	-	464	-
Deudores por liquidación de operaciones	421	-	107	-
Acreedores por liquidación de operaciones	-	140	-	-
Otras cuentas por pagar	-	5	-	6
Dividendos por pagar	-	-	-	-
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	62	-	27
Acreedores por reporto	-	-	-	-
	<hr/> \$ <b>317</b>	<hr/> <b>207</b>	<hr/> <b>505</b>	<hr/> <b>32</b>
Partes relacionadas en otras cuentas por cobrar	461		148	
Partes relacionadas en otras cuentas por pagar		5		6

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.

**(19) Información por segmentos-**

A continuación se menciona una breve descripción de los segmentos de negocio con los que opera el Banco y, en la siguiente hoja se muestra el estado consolidado de resultados condensado por segmentos.

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.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

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.

<b>2016</b>	<b>Crediticias</b>	<b>Tesoreria</b>	<b>Terceros y Otros</b>	<b>Total</b>
Margen Finciero	\$ 173	(24)	(11)	138
Estimacion preventiva para riesgos crediticios	18	-	-	18
Comisiones Netas	(3)	-	187	184
Resultado por intermediacion	-	5	29	34
Otros Ingresos egresos de la operación	119	(13)	148	254
Gastos de administracion y promosion	256	(31)	349	574
<b>Resultado de la operación</b>	<b>\$ 15</b>	<b>(1)</b>	<b>4</b>	<b>18</b>
Impuesto a la utilidad causado				(13)
Impuesto a la utilidad diferido				4
<b>Utilidad Neta</b>				<b>\$ 9</b>

<b>2015</b>	<b>Crediticias</b>	<b>Tesoreria</b>	<b>Terceros y Otros</b>	<b>Total</b>
Margen Finciero	\$ 120	(7)	24	137
Estimacion preventiva para riesgos crediticios	13	-	-	13
Comisiones Netas	(4)	-	187	183
Resultado por intermediacion	-	5	34	39
Otros Ingresos egresos de la operación	85	(2)	176	259
Gastos de administracion y promosion	166	(5)	393	554
<b>Resultado de la operación</b>	<b>\$ 22</b>	<b>1</b>	<b>28</b>	<b>51</b>
Impuesto a la utilidad causado				(29)
Impuesto a la utilidad diferido				11
<b>Utilidad Neta</b>				<b>\$ 33</b>

A continuación se presentan los activos y pasivos identificables a los distintos segmentos al 31 de marzo de 2016 y 2015:

	<b>2016</b>			<b>2015</b>		
	<b>Crediticias</b>	<b>Tesorería</b>	<b>Terceros y otros</b>	<b>Crediticias</b>	<b>Tesorería</b>	<b>Terceros y otros</b>
Activos	\$ 9,327	8,316	1,889	6,800	13,318	1,831
Pasivos	8,426	7,513	1,707	6,241	12,222	1,680

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

**(20) Información adicional sobre resultados-**

*a) Margefinanciero-*

El margen financiero por los años terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015, se analiza como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Ingresos por Intereses</b>		
<b>Intereses de Disponibilidades</b>	\$ 2	2
Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía	2	2
<b>Intereses y Rendimientos a Favor Provenientes de Inversiones en Valores</b>	<b>106</b>	<b>151</b>
Por Títulos Disponibles Para la Venta	68	151
Por Títulos Conservados a Vencimiento	38	-
<b>Intereses y Rendimientos a Favor en Operaciones de Reporto</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
<b>Intereses de Cartera de Crédito Vigente</b>	<b>164</b>	<b>112</b>
Créditos Comerciales	117	77
Créditos de Consumo	47	35
<b>Comisiones por el Otorgamiento del Crédito</b>	<b>9</b>	<b>8</b>
Créditos Comerciales	5	5
Créditos de Consumo	4	3
<b>Dividendos de Instrumentos de Patrimonio Neto</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
	<b>284</b>	<b>275</b>
<b>Gastos por Intereses</b>		
Intereses por Depósitos de Exigibilidad Inmediata	5	5
Intereses por Depósitos a Plazo	92	55
Intereses por Títulos de Credito Emitidos	12	-
Intereses por Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	4	5
Intereses y Rendimientos a Cargo en Operaciones de Reporto	33	73
	<b>146</b>	<b>138</b>
<b>Margefinanciero</b>	<b>\$ 138</b>	<b>137</b>

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

**(b) Resultado por intermediación-**

Por los años terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015, el resultado por intermediación se integra como se muestra a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Resultado por Valuación a Valor Razonable</b>	<b>8</b>	<b>18</b>
Títulos Para Negociar	9	19
Derivados con Fines de Negociación	(1)	(1)
<b>Resultado por Valuación de Divisas</b>	<b>3</b>	-
<b>Resultado por Compraventa de Valores y Derivados</b>	<b>5</b>	-
Títulos Para Negociar	-	2
Títulos Disponibles Para la Venta	(8)	(2)
Títulos Conservados a Vencimiento	13	-
<b>Resultado por Compraventa de Divisas</b>	<b>18</b>	<b>21</b>
<b>Resultado por Intermediación</b>	<b>34</b>	<b>39</b>

**(c) Otros ingresos de la operación, neto-**

Por los años terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015, el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto" se integra principalmente por:

<b>Otros Ingresos (Egresos) de la Operación</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Cancelación de Excedentes de Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	\$ 9	5
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(2)	1
Quebrantos	-	12
Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activos	-	-
Utilidad en venta de inmuebles, mobiliario y equipo	-	-
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	-	1
Pérdida en venta de inmuebles, mobiliario y equipo	-	-
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	247	267
Resultado por valorización de partidas no relacionadas con el margen financiero	-	(1)
	<b>\$ 254</b>	<b>259</b>

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

Al 31 de marzo 2016 y 2015, se afectaron resultados del Banco por \$0 y \$12 respectivamente; de los cuales corresponden a restitución de patrimonio a clientes. Para mayor detalle ver información en el siguiente link:

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

**(d) Indicadores financieros-**

En la siguiente hoja se presentan los principales indicadores financieros al y por los años terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014; según corresponda.

	<b>2016</b>		<b>2015</b>		
	<b>1T</b>	<b>4T</b>	<b>3T</b>	<b>2T</b>	<b>1T</b>
Índice de morosidad	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	169.44%	190.36%	147.51%	192.37%	219.43%
Eficiencia operativa ( <i>gastos de administración y promoción/activo total promedio</i> )	2.94%	10.76%	8.15%	5.20%	2.50%
ROE ( <i>utilidad neta/capital contable promedio</i> )	0.48%	1.01%	-0.82%	0.62%	1.80%
ROA ( <i>utilidad neta/activo total promedio</i> )	0.05%	0.10%	-0.08%	0.06%	0.20%
Liquidez ( <i>activos líquidos/pasivos líquidos</i> ) *	239.67%	65.97%	76.80%	100.20%	138.57%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	0.66%	2.45%	1.85%	1.23%	0.60%
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	23.0400	24.79	26.71	22.7500	23.7800
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	15.5100	16.46	17.04	15.6800	15.3000

\* *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**  
**y Subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(21) Cuentas de orden-**

**(a) Compromisos crediticios y avales otorgados-**

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco tenía compromisos irrevocables para conceder préstamos por \$3,514 y \$4,444, respectivamente.

**(b) Bienes en fideicomiso o mandato-**

La actividad fiduciaria del Banco que se registra en cuentas de orden al 31 de marzo de 2016 y 2015, se analiza a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Fideicomisos :		
Administracion	42,729	22,774
Garantia	1,167	1,223
Inversion	8,490	6,413
Mandato	616	404
	<b><u>53,002</u></b>	<b><u>30,814</u></b>

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015, correspondientes a la actividad fiduciaria ascienden a \$13 y \$9, respectivamente.

**(c) Operaciones por cuenta de terceros-**

El Banco es distribuidor de fondos de inversión, los cuales son registrados en cuentas de orden.

Los recursos que estén invertidos en instrumentos de captación del Banco, el monto correspondiente se incluye en el balance general consolidado, al igual que los depósitos de clientes sin invertir.

**(d) Bienes en custodia o en administración-**

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

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

	<u>2016</u>	<u>2014</u>
Valores en custodia	\$ 843	7,038
Bienes para su distribución	<u>54,548</u>	<u>54,575</u>
	\$ 55,391	61,613
	=====	=====

Los valores provienen de operaciones de mercado de dinero.

**(e) *Documentos salvo buen cobro***

El Banco registra en cuentas de orden los cheques recibidos de clientes y que están pendientes de cobro. Al 31 de marzo de 2016 y 2015, había \$35 y \$60, respectivamente, de cheques pendientes de cobro.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

**(22) Administración de riesgos**

Las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo en escala doméstica, otorgadas por Fitch México a Banco Actinver son "AA-(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 a Banco Actinver son 'HR A+' y 'HR1', respectivamente, la perspectiva de la calificación es Estable.

El 27 de agosto de 2015 Fitch Ratings incrementó las calificaciones nacionales de riesgo contraparte de largo y corto plazo de Banco Actinver a 'AA-(mex)' y 'F1+(mex)' desde 'A+(mex)' y 'F1(mex)', respectivamente con perspectiva estable.

El 24 de julio de 2015 HR Ratings ratificó las calificaciones de Banco Actinver con perspectiva Estable.

<u>Calificadora</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Observación</u>
Fitch	F1+(mex)	AA-(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:

*Objetivos y políticas para la administración Integral de riesgos.*

Banco Actinver cuenta con una Unidad especializada de Administración Integral de Riesgos cuyo objeto es llevar a cabo el proceso de la administración integral de riesgos, el cual es un proceso aplicado sistemáticamente para identificar, analizar, medir, vigilar, limitar, controlar, revelar y dar tratamiento a los distintos riesgos a los que se encuentra expuesto.

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 incluyendo los Riesgos Discretionales (resultantes de la toma de una posición de riesgo: Riesgo de Mercado, Crédito y Liquidez) y los Riesgos No Discretionales (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).

Su objetivo es identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos riesgos a que se encuentra expuesto el Banco y vigilar que las operaciones se ajusten a los objetivos, políticas

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

y procedimientos aprobados por el Consejo de Administración en materia de Administración Integral de Riesgos. Una vez identificados los riesgos, éstos deben ser evaluados y cuantificados.

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.

*Estructura y organización de la función para la administración 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, así como la clara delimitación de funciones en todos sus niveles.

El Consejo de Administración constituyó un Comité de Riesgos que funciona bajo los lineamientos establecidos en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de crédito y cuyo objetivo es la administración de los riesgos a que se encuentra expuesto el Banco, así como vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de riesgos, así como a los límites globales de exposición al riesgo que hayan sido previamente aprobados por el Consejo de Administración.

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

Para llevar a cabo la medición, monitoreo y control de los diversos tipos de riesgos cuantificables y la valuación de las posiciones del Banco, la UAIR cuenta con modelos y sistemas de medición de riesgos que reflejan en forma precisa el valor de las posiciones y su sensibilidad a diversos factores de riesgo, incorporando información proveniente de fuentes confiables. Dichos sistemas facilitan la medición, vigilancia y control de los riesgos a que se encuentra expuesto el Banco, así como generar informes al respecto.

*Políticas y estrategias para mitigación de riesgos.*

Para llevar a cabo la administración integral de riesgos de los diversos tipos de riesgos, el Banco observa los límites de exposición al riesgo establecidos por su Consejo de Administración que resultan aplicables para cada tipo de riesgo.

El Comité de Riesgos da seguimiento a la evolución y observancia de los límites. En caso de que lo considere necesario puede proponer al Consejo de Administración la modificación del mismo, previo análisis.

Adicionalmente para la mitigación de riesgos, la unidad de administración de riesgos:

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

- Considera la exposición por todo tipo de riesgo considerando el riesgo consolidado del Banco, desglosados por unidad de negocio o factor de riesgo, causa u origen de éstos.
- Evalúa las concentraciones de riesgo que puedan afectar el riesgo consolidado del Banco.
- Analiza y evalúa permanentemente las técnicas de medición, los supuestos y parámetros utilizados en los análisis requeridos.
- Lleva a cabo estimaciones de la exposición por tipo de riesgo, considerando el riesgo consolidado del Banco.
- Asegura que las áreas responsables generen la información sobre las posiciones del Banco, utilizada en los modelos y sistemas de medición de riesgos, y se encuentre disponible de manera oportuna.
- Evalúa al menos una vez al año, que los modelos y sistemas continúan siendo adecuados.
- Compara al menos una vez al mes, las estimaciones de la exposición por tipo de riesgo contra los resultados efectivamente observados para el mismo período de medición y, en su caso, lleva a cabo las correcciones necesarias.
- Cuenta con adecuados mecanismos de respaldo y control que permiten la recuperación de datos, de los sistemas de procesamiento de información empleados en la administración integral de riesgos y de los modelos de valuación.

*Principales elementos de las metodologías empleadas en la administración de Riesgos.*

**Riesgo de Mercado-**

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

Para la estimación por riesgo de mercado 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.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

- Datos de historia: 260 datos por factor de riesgo, con la misma ponderación.

En este método se calcula la distribución de pérdidas y ganancias utilizando los cambios en precios y rendimientos que se dieron durante el período histórico seleccionado. Posteriormente, se compara dicha distribución con el valor actual, para calcular la ganancia o pérdida y se establece la máxima pérdida esperada según el nivel de confianza elegido.

La distribución de pérdidas y ganancias se construye mediante modelos de valuación completa, es decir, no se hacen supuestos de linealidad entre los rendimientos de los factores de riesgo y el cambio en el valor de mercado de los instrumentos que integran el portafolio.

El modelo tiene como supuesto que la información anterior se puede considerar como referencia para pronosticar el futuro y se base en la construcción empírica de la distribución de pérdidas y ganancias.

Las limitantes del modelo que pudieran resultar son;

- i. El principal supuesto en los escenarios del VaR es que los factores de riesgo van a comportarse como en el pasado (la historia se repite).
- ii. Las series de precios no siempre están completas para todos los instrumentos, por ejemplo cuando un título entra al mercado por primera vez no se dispone de una serie histórica de su precio. (complejo para el caso de nuevos instrumentos).
- iii. Los instrumentos pueden presentar diferencias en sus características que dificultan el cálculo.
- iv. No se puede evaluar lo que ocurriría ante cambios de volatilidades y correlaciones, y los resultados son muy sensibles al período histórico que se tome como referencia
- v. El método básico le da la misma ponderación a todas las observaciones, sean estas recientes o antiguas, por lo que si en la serie se presenta un período de volatilidad reciente los resultados pueden no reflejarlos en el corto plazo, a menos que se trabaje con datos sobre ponderados.

Adicionalmente se realizan pruebas en condiciones extremas y sensibilidad para evaluar los posibles efectos ante cambios en los factores de riesgos, se realizan pruebas de Backtesting que permiten evaluar la efectividad de los modelos aplicados.

Las estimaciones de riesgo de mercado se aplican a los portafolios que están expuestos a una pérdida potencial ante cambios en los factores de riesgo que inciden sobre su valuación o sobre los resultados esperados de sus operaciones. En estas estimaciones se incluyen los títulos disponibles para la venta y conservados a vencimiento.

Para la medición del riesgo de mercado en las inversiones en valores se considera el riesgo de tasa de interés. Para realizar la medición por este tipo de riesgo se realizan análisis de sensibilidad afectando un punto base las tasas de interés y se utiliza la medida de valor en riesgo. El análisis de sensibilidad incluye a las posiciones con riesgo de mercado por movimientos en precios, índices y tipos de cambio, considerando una volatilidad según corresponda.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

**Riesgo de Crédito-**

Representa la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúe el Banco, incluyendo las garantías que se le otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por el Banco.

La metodología para la administración de riesgo de crédito contempla:

- Seguimiento de las calificaciones crediticias de los acreditados y emisores.
- Cálculo de la probabilidad de incumplimiento, y de la pérdida esperada por riesgo de crédito.
- Cálculo de la exposición al riesgo.
- Establecimiento de Límites de exposición.

El modelo de Riesgo de contraparte considera la exposición al riesgo y probabilidades de default

Los modelos de riesgo de crédito se aplican a los portafolios de mercado de dinero (incluyendo posiciones disponibles para la venta y a vencimiento), derivados y crédito.

La exposición de contraparte y/o emisor está integrada por la exposición actual valuada a mercado utilizando el vector de precios proporcionado por Valuación Operativa y Referencias de Mercado S. A. de C. V. (VALMER), valuada en moneda nacional y consolidada a través de todos los tipos de inversión que se tengan en una determinada emisora (Obligaciones, Títulos de Deuda, etc.).

A esta exposición actual se le agrega la exposición potencial (dado que los derivados pueden variar notablemente en el tiempo). Se considera el neto de posiciones cuando éstas provienen de la misma contraparte y/o emisor y ocurren en la misma fecha potencial.

La estimación de riesgo de crédito incluye a las inversiones en valores.

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 los que incurre en su operación.

**Riesgo de Liquidez-**

El Riesgo de liquidez, se refiere a la incapacidad para cumplir con las necesidades presentes y futuras de flujos de efectivo afectando la operación diaria o las condiciones financieras de la Institución;

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

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

A la pérdida potencial por el cambio en la estructura del balance general de la Institución debido a la diferencia de plazos entre activos y pasivos.

Para cuantificar la pérdida potencial derivada de la venta anticipada o forzosa de activos a descuento inusual, para hacer frente a sus obligaciones inmediatas, así como por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente, el Banco evalúa el impacto de un escenario de liquidez sobre la posición vigente a la fecha del cálculo y realiza una evaluación del valor de liquidez de los activos disponibles para la venta en directo o en reporto.

El Banco busca en todo momento tener calzados sus activos con sus pasivos no obstante realiza un análisis de la situación que guarda el balance. Para medir el descalce entre activos y pasivos se realiza un análisis de brechas de liquidez.

En el entorno de valor en riesgo, el riesgo de liquidez consiste en la subestimación de las pérdidas máximas esperadas durante un horizonte determinado y un nivel de confianza definido, como consecuencia de que en el periodo elegido como horizonte de riesgo, no se puedan reducir o cubrir las posiciones o se tengan que liquidar a precios inferiores al promedio de mercado.

Como parte de la gestión del riesgo de liquidez se utiliza la metodología "Asset & Liability Management" que consiste en el análisis del riesgo ocasionado entre los flujos de efectivo proyectados y distribuidos en distintas fechas de acuerdo a los vencimientos correspondientes, considerando todos los activos y pasivos de la Institución denominados en moneda nacional, en moneda extranjera o en unidades de inversión. El análisis considera a las inversiones en valores. Este modelo abarca una variedad de técnicas las cuales permiten generar información útil y oportuna para los tomadores y administradores del riesgo. Adicionalmente se utiliza la estimación del VaR ajustado por la raíz cuadrada del tiempo.

Adicionalmente el Banco cuenta con un plan de financiamiento de contingencia para hacer frente a un escenario adverso de liquidez, realiza pruebas de estrés considerando factores sistémicos e idiosincráticos y mantiene un adecuado nivel de activos líquidos para hacer frente a sus obligaciones durante un periodo de 30 días.

#### **Riesgo Operativo-**

Es la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los sistemas de información, en los controles internos o por errores en el procesamiento de las operaciones y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

El método utilizado por el Banco para determinar el cálculo del requerimiento de capital por Riesgo Operacional es el método del Indicador Básico.

Actinver cuenta con una metodología para la administración del riesgo operacional, basada en un modelo de gestión aceptado. Dicha metodología comprende las siguientes fases:

- a) Establecimiento del contexto: el objetivo de esta etapa es establecer el contexto de administración de riesgos operacionales, el marco en el cual el proceso tomará lugar.
- b) Identificación y análisis de riesgos: tiene como objetivo identificar los procesos a un nivel de detalle y los riesgos a los que están expuestos cada uno de ellos. En esta etapa, el análisis ayuda a establecer los niveles de tolerancia a cada riesgo identificado, las prioridades y opciones de tratamiento de cada uno.
- c) Evaluación de Riesgos: en esta etapa se determinan los parámetros de materialización del riesgo de forma Inherente y de forma Residual a fin de integrar una matriz que permita jerarquizar los riesgos de acuerdo a los niveles de tolerancia establecidos.
- d) Definición de tratamientos: etapa enfocada a desarrollar e implementar las estrategias y los planes de acción para reducir la materialización de los riesgos.
- e) Comunicación y consulta: en esta etapa se lleva a cabo la comunicación y consulta de los hallazgos de cada una de las etapas anteriores con todos los interesados dentro de la organización.
- f) Revisión y monitoreo: Garantiza la efectividad del proceso de administración de riesgos, así como su mejora continua.

#### **Riesgo Legal-**

Es la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que el Banco lleva a cabo.

Actinver gestiona el riesgo legal a través del establecimiento de políticas y procedimientos para que en forma previa a la celebración de actos jurídicos, se analice la validez jurídica y procure la adecuada instrumentación legal de éstos. De igual forma se estima el monto de pérdidas potenciales derivado de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables, así como la posible aplicación de sanciones, en relación a las operaciones que se llevan a cabo.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

Adicionalmente se da a conocer de forma integral y oportuna a directivos y empleados, las disposiciones legales y administrativas aplicables a las operaciones del Grupo.

### **Riesgo Tecnológico-**

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

El Banco cuenta con 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.

Actinver ha dirigido esfuerzos encaminados a la mitigación del Riesgo Tecnológico a través de la gestión de cinco vulnerabilidades potenciales en la infraestructura de la institución; conectividad, estaciones de trabajo antimalware, servidores hacking éticos Internos, aplicativos E-Actinver y controles de acceso.

### *Portafolios a los que se les está aplicando.*

La gestión del riesgo de mercado, crédito y liquidez aplica a toda la posición en riesgo, la cual se secciona en diferentes portafolios:

- i. Portafolios: Mesa Dinero, Capitales, Cambios, Derivados, Posición a Vencimiento, Posición Disponible para la Venta y Tesorería.
- ii. Portafolio Global.

Toda la posición sujeta a riesgo de mercado, se encuentra incluida en el modelo VaR.

Durante el primer trimestre de 2016 el banco no tuvo excesos a los límites autorizados.

### *Políticas de cobertura y/o mitigantes de riesgos.*

Banco Actinver puede pactar operaciones derivadas como mecanismos de cobertura y/o mitigación de riesgos para su posición propia contra los posibles efectos generados por fluctuaciones que pudieran impactar en sus posiciones activas o pasivas, así como de las operaciones resultantes propias del negocio.

### *Estrategias y procesos para vigilar la eficacia continua de las coberturas o los mitigantes de riesgos*

Cuando el Banco designe una relación de cobertura entre un instrumento de cobertura y una partida cubierta, debe aplicar la contabilidad de coberturas para el reconocimiento de la ganancia o pérdida en el instrumento de cobertura y de la partida cubierta. Así mismo debe emplear la metodología para medir la efectividad de la cobertura en productos financieros derivados que

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

permite cuantificar la efectividad con la que los instrumentos financieros derivados mitigan o cubren el riesgo originado por sus partidas cubiertas o posiciones primarias. La efectividad de la cobertura reflejará el grado en el que los cambios en el valor razonable de una posición primaria o partida cubierta sujeta a factores de riesgo, se cancelan o compensan con los cambios en el comportamiento del instrumento designado de cobertura.

Adicionalmente para la vigilar la eficacia continua de los mitigantes de riesgo, el Banco da seguimiento diario al cumplimiento de los límites internos y normativos, y verifica que se encuentren en niveles razonables.

*Modificación de las políticas y metodologías adoptadas para la administración de cada tipo de riesgo.*

Durante el primer trimestre de 2016, las políticas y metodologías adoptadas para la administración de cada tipo de riesgo no fueron modificadas.

**Información cuantitativa**

*Riesgo de Mercado:*

Valor en Riesgo al 31 de marzo de 2016

<u>Concepto</u>	<u>% sobre capital neto</u>		
Capital fundamental	\$ 1,516	100.00%	
Capital básico no fundamental	\$ 0	0.00%	
Capital básico	\$ 1,516	100.00%	
Capital complementario	\$ 0	0.00%	
Capital neto	\$ 1,516	100.00%	
	=====	=====	
VaR al 31 de marzo de 2016	5	0.33%	
	=====	=====	
VaR promedio del primer trimestre 2016	7	0.45%	
VaR por posiciones conservadas a vencimiento	17	1.12%	
	=====	=====	

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

Valor en Riesgo de la posición total al 31 de marzo de 2016 por unidad de negocio:

Unidad de negocio	VaR	% sobre capital
		neto
Mercado de Dinero	\$5	0.30%
Cambios	1	0.06%
Capitales	4	0.26%
Derivados	0	0.02%
Posiciones conservadas a vencimiento	17	1.12%
	=====	=====

Para exemplificar la interpretación de los resultados del VaR, el VaR del portafolio de la Mesa de Dinero es de \$5 lo que significa que bajo condiciones normales, en 95 días de cada 100 días la pérdida potencial máxima sería de hasta \$5.

*Evaluación de variaciones en los ingresos financieros y en el valor económico*

Para la evaluación de las 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, estos escenarios incorporan el riesgo de tasa de interés considerando la sensibilidad a alzas o bajas en tasas. 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, incorporando al impacto en el valor económico el riesgo por el cambio en las tasas de interés. La situación que guarda el balance de la institución en relación al riesgo de tasa de interés es analizada al menos una vez por semana.

Escenarios Extremos: Crisis de México 1995, Crisis de Asia, Ataque a las torres gemelas: Diciembre de 2001 y Crisis de Rusia, estos escenarios se establecieron con base en un estudio de las series históricas de diferentes Factores Riesgo.

La prueba de Estrés es un escenario de severidad inusualmente intensa, de eventos extraordinarios, pero posibles. Para definir este escenario, se analizaron los cambios en los factores de Riesgos. Los escenarios se estiman por lo menos una vez al mes.

Adicionalmente se tiene definido un escenario de sensibilidad para los portafolios de mercado de dinero: 1 punto Base paralelo en tasas.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

<u>Unidad de negocio</u>	<u>Sensibilidad / volatilidad + 1 pub / 1σ</u>
Mercado de dinero	(4)
Mercado de cambios	0
Mercado de capitales	(2)
Mercado de derivados	(1)
<b>Total</b>	<b>(7)</b>
	<b>==</b>

La sensibilidad por posiciones conservadas a vencimiento es de 2.

*Inversiones en valores-*

Al 31 de marzo de 2016, las inversiones en títulos de deuda distintas a títulos gubernamentales, de un mismo emisor superior al 5% del capital global neto del Banco, se integran como sigue.:

<u>Clave</u>	<u>Razón Social</u>	<u>Tasa Ponderad a</u>	<u>Plazo Ponderad o</u>	<u>Importe e</u>	<u>Monto Vs Capital</u>
					<u>Ponderad o</u>
SORIAN					
A	Organización Soriana, S.A.B. De C.V.	4.61	1,729	500	33%
GICSA	Grupo Gicsa, S.A.B. de C.V.	6.86	1,092	239	16%
MFRISC					
O	Minera Frísco S.A.B. de C.V.	5.82	883	144	10%
ELEKTR					
A	Grupo Elektra, S.A.B. De C.V.	6.69	1,043	113	7%
TLEVIS					
A	Grupo Televisa S.A.B.	4.43	1,827	111	7%
PEMEX	Petróleos Mexicanos	4.56	375	88	6%
BINTER	Banco Interacciones S.A.	4.61	1,050	82	5%
VIVACB	Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple	6.26	1,390	74	5%

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

*Exposición al riesgo proveniente de inversiones en valores:*

<b>Inversiones en valores</b>	<b>Posición de Riesgo</b>	<b>VaR</b>	<b>Concentración</b>
Títulos para negociar	297	4	3.66%
Disponibles para la venta	4,744	2	58.41%
Títulos conservados al vencimiento	3,081	17	37.93%

*Riesgo de crédito en las inversiones en valores*

Resumen al 31 de marzo de 2016 de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores no deterioradas, incluyendo las posiciones conservadas a vencimiento:

<b>Calidad crediticia</b>	<b>Exposición</b>	<b>% Concentración</b>
AAA (mex)	6,293	80.42%
AA+ (mex)	500	6.39%
A (mex)	272	3.47%
mxA	239	3.05%
A+ (mex)	229	2.92%
mxAAA	91	1.17%
HR AA	74	0.94%
A- (mex)	41	0.52%
HR A+	39	0.50%
HR A-	21	0.26%
HR AA+	15	0.19%
HR3	12	0.16%

*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 acreitado 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.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

La pérdida no esperada es la pérdida estimada por encima de la pérdida esperada, y se calcula como el VaR – PE.

El método utilizado para determinar el requerimiento por riesgo de crédito es el método estándar descrito en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, por lo que el monto de las exposiciones presentadas en este apartado son utilizados como base para el método mencionado.

Al 31 de marzo de 2016 el valor en riesgo de la cartera crediticia es de 251 que representa el 17% del capital básico de la institución. El valor en riesgo está compuesto por una pérdida esperada de 109 y una pérdida no esperada de 142.

El saldo de la cartera de crédito al 31 de marzo de 2016 es de 9,507 la cartera vigente es de 9,412 y la cartera vencida de 94. El saldo de la cartera neta de crédito es de 9,347.

Al 31 de marzo de 2016 los 18 principales acreditados rebasan individualmente el 10% del capital básico de la institución, su saldo total es de 5,078 que representa el 335% del capital básico.

El saldo individual de los 18 principales acreditados al 31 de marzo de 2016 incluyendo el monto de las reservas crediticias clasificadas conforme al artículo 129 de las disposiciones se presenta en el siguiente cuadro:

Acreditado	Monto	% vs Capital	Reservas	Calificación
1	487	32%	0	A-1
2	419	28%	2	A-1
3	403	27%	5	A-2
4	402	26%	2	A-1
5	346	23%	2	A-1
6	316	21%	2	A-1
7	303	20%	2	A-1
8	301	20%	1	A-1
9	301	20%	1	A-1
10	298	20%	1	A-1
11	251	17%	2	A-2
12	244	16%	3	A-2
13	201	13%	1	A-1
14	177	12%	7	B-1
15	177	12%	0	A-1
16	151	10%	2	A-2
17	151	10%	0	A-1
18	151	10%	2	A-2
<b>Total</b>	<b>5,078</b>	<b>335%</b>	<b>36</b>	

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

El importe de las reservas para riesgos crediticios de los principales acreditados que rebasan individualmente el 10% del capital básico de la institución disminuyó en 10 millones de pesos durante el periodo de enero a marzo 2016.

Al 31 de marzo de 2016, el saldo de los financiamientos otorgados a los 3 principales deudores no excede el 100% del capital básico. El monto es de 1,398 que representa el 92% 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.

Durante el primer trimestre de 2016 el Banco no cuenta con créditos emproblemados ni créditos castigados.

Los créditos otorgados al cierre del primer trimestre están otorgados en pesos mexicanos.

El importe total de las exposiciones brutas con riesgo de crédito por tipo de cartera sin considerar los efectos de las técnicas de coberturas del riesgo de crédito al cierre del primer trimestre de 2016 se presenta en la siguiente tabla:

Tipo de cartera	Enero	Febrero	Marzo	Promedio 1T
Consumo	2,730	2,446	2,453	2,543
Comercial	6,610	7,088	7,034	6,911
Total	9,339	9,535	9,487	9,454

La distribución geográfica de las exposiciones desglosada en las principales entidades federativas y principales exposiciones al cierre del primer trimestre es la siguiente:

Zona geográfica	Monto de exposiciones	Distribución %
Distrito Federal	6,152	64.84%
Nuevo León	948	10.00%
Sinaloa	345	3.63%
Guanajuato	333	3.51%
Jalisco	306	3.23%
Sonora	298	3.14%
Estado de México	177	1.86%

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

Yucatán	174	1.84%
Puebla	132	1.40%
Querétaro	113	1.19%
Chihuahua	69	0.73%
Otros	439	4.63%
<b>Total</b>	<b>9,487</b>	<b>100%</b>

El desglose por plazo remanente de las 10 principales exposiciones es el siguiente:

Plazo remanente	Exposición
1mes	50
1 a 6 meses	968
6 meses a 1 año	251
1 a 3 años	614
3 a 5 años	1,212
5 a 7 años	481
<b>Total</b>	<b>3,576</b>

La distribución de las exposiciones por sector económico desglosada por las principales exposiciones al cierre del primer trimestre es la siguiente:

Cartera total:

Sector económico	Monto de exposiciones	Distribución %
Personas Físicas	2,453	29.39%
Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles	1,941	15.24%
Comercio al por menor	973	9.32%
Construcción	882	9.30%
Servicios profesionales, científicos y técnicos	869	9.28%
Industrias manufactureras	730	7.33%
Transportes, correos y almacenamiento	476	5.12%
Servicios financieros y de seguros	390	4.39%
Comercio al por mayor	230	3.74%
Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación	195	2.61%
Servicios de esparcimiento culturales y deportivos, y otros servicios recreativos	161	1.72%
Corporativos	81	0.86%

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

Servicios de alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas	63	0.70%
Agricultura, cría y explotación de animales, aprovechamiento forestal, pesca y caza	21	0.61%
Otros servicios excepto actividades gubernamentales	11	0.23%
Servicios de salud y de asistencia social	6	0.12%
Información en medios masivos	6	0.02%
Generación, transmisión y distribución de energía eléctrica, suministro de agua y de gas por ductos al consumidor final	1	0.01%
Servicios educativos	0	0.00%
<b>Total</b>	<b>9,487</b>	<b>100%</b>

Cartera vigente:

Sector económico	Monto de exposiciones	Distribución %
Personas Físicas	2,445	26.03%
Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles	1,941	20.66%
Comercio al por menor	945	10.06%
Construcción	882	9.39%
Servicios profesionales, científicos y técnicos	865	9.21%
Industrias manufactureras	696	7.41%
Transportes, correos y almacenamiento	476	5.06%
Servicios financieros y de seguros	385	4.10%
Comercio al por mayor	221	2.35%
Otros	537	5.71%

Cartera vencida:

Sector económico	Monto de exposiciones	Distribución %
Industrias manufactureras	34	36.22%
Comercio al por menor	28	29.25%
Comercio al por mayor	9	9.36%
Personas Físicas	8	8.24%
Información en medios masivos	5	4.95%
Servicios financieros y de seguros	4	4.50%
Servicios profesionales, científicos y técnicos	4	4.00%

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

Otros servicios excepto actividades gubernamentales	2	1.85%
Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación	2	1.62%

*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 31 de marzo de 2016 es de 160. El desglose por grado de riesgo de la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida se presentan a continuación:

Cartera de consumo:

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la pérdida	Exposición al Incumplimiento	Monto de Reservas
A-1	6.74%	7.36%	1,635	7
A-2	12.94%	28.14%	92	2
B-1	5.98%	64.13%	506	18
B-2	13.86%	58.18%	48	2
B-3	21.76%	48.21%	10	1
C-1	18.95%	53.24%	34	2
C-2	19.81%	61.78%	79	8
D	33.73%	65.00%	43	9
E	85.34%	83.00%	6	5
<b>Total</b>			<b>2,453</b>	<b>55</b>

Cartera comercial:

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la pérdida	Exposición al Incumplimiento	Monto de Reservas
A-1	1.40%	31.08%	5,324	21
A-2	3.34%	36.72%	1,116	13
B-1	3.82%	41.76%	237	4
B-2	6.00%	38.30%	47	1

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

B-3	8.24%	37.81%	207	6
C-1	16.53%	41.16%	5	0
C-2	41.42%	35.00%	9	1
D	96.99%	44.74%	56	24
E	100.00%	100.00%	34	34
<b>Total</b>			<b>7,034</b>	<b>105</b>

La probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida fueron estimadas como el promedio ponderado por la exposición al incumplimiento.

Durante el primer trimestre de 2016 las reservas pasaron de 146 a 160 millones de pesos lo que representa un incremento del 9%.

La distribución de las exposiciones por zona geográfica separada por cartera vigente y cartera vencida se muestra a continuación.

Cartera vigente:

Zona Geográfica	Exposición al Incumplimiento	Monto de reservas	Concentración por exposición	Concentración por reserva
Distrito Federal	6,115	63	63.25%	62.10%
Nuevo León	944	6	10.59%	6.25%
Sinaloa	344	2	3.86%	1.90%
Guanajuato	333	2	3.73%	1.79%
Sonora	298	3	3.34%	2.96%
Jalisco	277	6	3.11%	6.23%
Coahuila	187	4	2.09%	3.92%
Estado de México	175	1	1.96%	1.57%
Yucatán	174	2	1.95%	1.95%
Puebla	130	5	1.45%	5.03%
Querétaro	113	2	1.26%	1.76%
Otros	304	4	3.41%	4.55%
<b>Total</b>	<b>9,393</b>	<b>99</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

Cartera vencida:

Zona Geográfica	Exposición al Incumplimiento	Monto de reservas	Concentración por exposición	Concentración por reserva
Distrito Federal	46	23	48.54%	37.98%
Jalisco	28	28	29.59%	45.50%
Coahuila	9	4	9.36%	6.50%
San Luis Potosí	4	2	4.00%	2.78%
Nuevo León	3	1	3.19%	2.22%
Puebla	3	2	2.75%	2.99%
Hidalgo	2	1	1.85%	1.05%
Estado de México	0	0	0.43%	0.66%
Morelos	0	0	0.13%	0.20%
Chihuahua	0	0	0.09%	0.02%
Sinaloa	0	0	0.04%	0.06%
Veracruz	0	0	0.03%	0.05%
<b>Total</b>	<b>94</b>	<b>61</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Para establecer los grados de riesgo asociados a las distintas calificaciones, el Banco utiliza el anexo 1-B de la CUB y con ello determina la correspondencia tanto para el mercado global como para el mercado mexicano.

Las instituciones calificadoras utilizadas para determinar el requerimiento de capital por riesgo de crédito para operaciones con emisores, contrapartes y acreditados conforme al Método Estándar son HR Ratings, Fitch Ratings, Moody's y Standard & Poor's.

*Políticas y procesos para la gestión y valuación de garantías así como las estrategias y procesos para vigilar la eficacia continua de dichas coberturas.*

Banco Actinver cuenta con un área de Administración de Crédito que revisa diariamente el valor de las garantías de cada crédito. En caso de que el porcentaje de disminución de las garantías sea mayor o igual a 10% durante un plazo de 5 días hábiles consecutivos se iniciará el proceso de llamada de margen.

A partir del sexto día hábil Administración de Crédito inicia el proceso de notificación y solicitar la restitución de garantía o realización de un prepago por el monto que permita salir de la llamada de margen.

Como parte del proceso de seguimiento de valor de las garantías, el área de Administración de Crédito a través de los sistemas valida que no exista cruce de saldos y garantías de un mismo Cliente con distintos créditos.

Las políticas generales para la administración de garantías son:

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

- 1.- Llevar a cabo una valuación frecuente de las garantías reales, incluyendo pruebas y análisis de escenarios bajo condiciones inusuales o extremas de mercado teniendo en cuenta que los avalúos deberán realizarse conforme a lo establecido en la regulación emitida por la comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- 2.- Actualizar periódica y constantemente la situación, ubicación y estado de las garantías reales recibidas, así como problemas potenciales de liquidación.
3. Realizar una adecuada diversificación de riesgos con relación a las garantías reales.
4. Establecer una correcta administración de las garantías, a efecto de que se contemplen las diferencias en las fechas de vencimientos y los consiguientes periodos de exposición, una vez que las garantías reales expiren.
5. Vigilar y en su caso atender cualquier riesgo derivado de factores externos que pudieran incidir en la capacidad de las garantías reales para hacer frente al riesgo de crédito.

Adicional a lo anterior, el área de Administración de Crédito establece métodos y controles que aseguran la eficacia continua de las coberturas y mitigantes.

*Principales tipos de garantías reales aceptadas*

Las garantías y el tipo de garantías aceptadas por Banco Actinver dependen del producto crediticio conforme a lo estipulado a los lineamientos de cada producto.

Los principales tipos de garantías aceptables por el banco son:

Garantías financieras:

1.- Dinero en efectivo o valores y medios de pago con vencimiento menor a 7 días a favor de la Institución, cuando el deudor constituya un depósito de dinero en la propia Institución y le otorgue un mandato irrevocable para aplicar los recursos respectivos al pago de los créditos, o bien, cuando se trate de títulos de crédito negociables de inmediata realización y amplia circulación cuyo valor cubra con suficiencia el monto garantizado y, que en caso de incumplimiento, se encuentren disponibles sin restricción legal alguna para la Institución y de los cuales el deudor o cualquier otra persona distinta a la Institución no pueda disponer mientras subsista la obligación.

2.- Depósitos, valores y créditos a cargo del Banco de México.

3.- Valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal.

4.- Valores, títulos y documentos, a cargo del IPAB, así como las obligaciones garantizadas por este Instituto.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

5.- Instrumentos de deuda emitidos por Estados soberanos o por sus bancos centrales que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de las disposiciones.

6.- Instrumentos de deuda emitidos por Instituciones, casas de bolsa y otras entidades que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de estas disposiciones.

7.- Instrumentos de deuda de corto plazo que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de las disposiciones.

8. Instrumentos de deuda emitidos por Instituciones que carezcan de una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, siempre y cuando cumplan con la totalidad de los siguientes puntos:

a) Los instrumentos coticen en un mercado reconocido conforme a las disposiciones aplicables y estén clasificados como deuda preferente.

b) Todas las emisiones calificadas de la misma prelación realizadas por la Institución emisora gocen de una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida de al menos grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de las disposiciones.

c) La Institución que mantiene los valores como garantías reales no posea información que indique que a la emisión le corresponde una calificación inferior al grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de las disposiciones.

9. Títulos accionarios que formen parte del Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores o de Índices principales de otras bolsas, así como las obligaciones subordinadas convertibles en tales títulos.

10. Valores y créditos garantizados con los instrumentos relativos a las operaciones señaladas en los numerales 1, 2 y 4, del presente apartado II, así como en las fracciones II y III del Artículo 46 de la Ley, siempre y cuando la garantía se constituya con pasivos a cargo de la propia Institución sin importar su plazo, estos últimos no puedan ser retirados en una fecha anterior al vencimiento de la Operación que estén garantizando y esté pactado que los recursos correspondientes a dichos pasivos se aplicarán al pago de la propia operación en caso de incumplimiento.

11. Inversiones en sociedades de inversión que coticen diariamente y cuyos activos objeto de inversión se limiten a los instrumentos señalados en los numerales 1 a 10 anteriores.

12. Títulos accionarios y obligaciones subordinadas convertibles en tales títulos que se coticen en la Bolsa Mexicana de Valores o en otras Bolsas reconocidas.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

13. Inversiones en sociedades de inversión cuyos activos objeto de inversión se incluyan en los instrumentos señalados en el numeral 12 anterior.

Garantías No Financieras e instrumentos asimilables:

1. Inmuebles comerciales o residenciales que cumplan con los requisitos siguientes:

a) Que el valor de la garantía no dependa de la situación económica del acreedor, incluyendo aquellos bienes otorgados en arrendamiento respecto de los cuales no exista opción de compra al término de la vigencia del contrato.

b) Que la garantía sea considerada en un monto que no exceda al valor razonable corriente al que podría venderse la propiedad mediante contrato privado entre un vendedor y un comprador.

2. Bienes muebles u otras garantías previstas en el Artículo 32 A del Reglamento del Registro Público de Comercio, inscritas en el Registro Único de Garantías Mobiliarias al que se refiere el Código de Comercio o depositados en almacenes generales de depósito, incluyendo aquellos bienes otorgados en arrendamiento, respecto de los cuales no exista opción de compra al término de la vigencia del contrato. La garantía deberá considerarse en un monto que no exceda al valor razonable corriente, al que podría venderse el bien mediante contrato privado entre un vendedor y un comprador.

3. Derechos de cobro y fiduciarios, entendidos como tales a los títulos valores cuya liquidación deberá realizarse mediante los flujos derivados de los activos subyacentes, respecto de los cuales la Institución deberá contar con la propiedad y disposición de los flujos de efectivo derivados de los derechos de cobro, en cualquier circunstancia previsible.

Se incluyen dentro de este concepto las deudas autoliquidables procedentes de la venta de bienes o servicios vinculada a operaciones comerciales, así como los importes de cualquier naturaleza adeudados por compradores, proveedores, la Administración Pública Federal o local, empresas productivas del Estado, así como otros terceros independientes no relacionados con la venta de bienes o servicios vinculada a una operación comercial. Los derechos de cobro y fiduciarios admisibles no incluyen aquellos relacionados con bursatilizaciones, subparticipaciones o derivados del crédito.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

Al 31 de Marzo de 2016 la exposición total cubierta y no cubierta por garantías reales financieras admisibles y garantías reales no financieras admisibles es la siguiente:

Tipo de garantía	Exposición total	Exposición Cubierta	Exposición Expuesta
Reales financieras admisibles	3,090	2,609	481
Reales no financieras admisibles	3,586	3,453	133
Sin Garantía	2,536	-	2,536
<b>Total general</b>	<b>9,212</b>	<b>6,062</b>	<b>3,150</b>

*Tipos de garantes y contrapartes de operaciones derivadas*

Actinver realiza 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 Comité de Riesgos es el responsable de autorizar las contrapartes para realizar operaciones con instrumentos derivados.

Al 31 de marzo de 2016, el Banco mantiene operaciones de intercambio de flujos swap y opciones de tasas con fines de negociación como se menciona a continuación:

Instrumento	Contraparte	Nocial	Subyacente	Vencimiento	Valor a mercado neto
Opción de venta	CECO	250	TIIE	10/08/2016	0
Opción de venta	CLO	53	TIIE	15/06/2016	0
Opción de venta	REMOSEA	71	TIIE	15/06/2016	0
Opción de compra	BBVA Bancomer	125	TIIE	11/07/2016	0
Opción de compra	BBVA Bancomer	124	TIIE	15/06/2016	0
Opción de compra	Credit Suisse	125	TIIE	11/07/2016	0
Swap	BANORTE	17	TIIE	08/03/2019	-0.2
Swap	DEUTSCHE F/1616	17	TIIE	08/03/2019	0.3
Swap	BANORTE	13	TIIE	08/03/2019	-0.1
Swap	DEUTSCHE F/1616	13	TIIE	08/03/2019	0.1
Swap	BBVA Bancomer	89	TIIE	10/07/2020	-1.4
Swap	BBVA Bancomer	2	TIIE	10/07/2018	0
Swap	BANORTE	37	TIIE	08/03/2019	-0.2
Swap	DEUTSCHE F/1616	37	TIIE	08/03/2019	0.4

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

Swap      BBVA Bancomer      12      TIIE      12/09/2016      0

Diariamente el Banco da seguimiento a la concentración de riesgo de mercado o de crédito de las coberturas aceptadas por operaciones con instrumentos financieros derivados, al 31 de marzo de 2016 no mantiene coberturas aceptadas.

*Administración del riesgo de crédito por las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo los instrumentos financieros derivados.*

Para la administración de riesgo de crédito en instrumentos financieros incluyendo los derivados, el Banco cuenta con límites preestablecidos de operación para instrumentos de un mismo emisor o de una misma contraparte.

La exposición de contraparte y/o emisor está integrada por la exposición actual valuada a mercado utilizando el vector de precios proporcionado por Valmer, valuada en moneda nacional y consolidada a través de todos los tipos de inversión que se tengan en una determinada emisora (Obligaciones, Títulos de Deuda, etc.) a esta exposición actual se le agrega la exposición potencial (dado que los derivados pueden variar notablemente en el tiempo). Se considera el neteo de posiciones cuando estas provienen de la misma contraparte y/o emisor y ocurren en la misma fecha potencial.

Para determinar el riesgo crediticio de las empresas y contrapartes, se califica su situación financiera, capacidad de generación de efectivo, capacidad de pago y su perspectiva como empresa o contraparte, así como del sector en donde se desenvuelve. Además de conocer quiénes son sus accionistas, Consejo de Administración y principales funcionarios que den un panorama de la calidad de los mismos, proporcionando elementos que al final den la certeza del grado de riesgo que se corre al otorgar líneas de contraparte o compra de un instrumento de deuda.

Debido a que el perfil de riesgo de cada empresa es diferente y dado que los factores fundamentales de los negocios cambian con el tiempo y reaccionan a éstos en forma diferente, los criterios de calificación se basan en aspectos cuantitativos y cualitativos.

Al 31 de marzo de 2016 el banco mantiene una exposición crediticia en términos netos de 0.8 con una sola contraparte.

Al 31 de marzo de 2016 el banco no tiene operaciones con derivados de crédito y no cuenta con garantías reales mantenidas.

*Riesgo consolidado de crédito por operaciones con instrumentos financieros considerando inversiones en valores y derivados.*

La pérdida esperada y no esperada por riesgo de crédito consolidado por operaciones con instrumentos financieros, considerando inversiones en valores y derivados, es de \$5 y 0.3 respectivamente.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

*Riesgo de Liquidez:*

Los riesgos de liquidez se derivan de desfases en los flujos de las operaciones pasivas (captación) y los activos del Banco. Los elementos que intervienen en la gestión de la liquidez son evaluar y prever los compromisos de efectivo, controlar las brechas de vencimientos y repreciación de activos y pasivos, diversificar las fuentes de financiamiento, establecer límites de liquidez que garanticen el acceso a activos líquidos.

El banco monitorea el riesgo de liquidez, a través del reporte GAP de liquidez, en el que se establecen los plazos de los pasivos a cargo del Banco y los plazos sobre los que se tendrán disponibles los recursos para hacerles frente y se controla por moneda.

Adicionalmente, se calcula un valor en riesgo de liquidez (VaR liquidez en pesos) el cual consta de una simulación histórica con una muestra de 260 días a un horizonte de 10 días.

VaR de liquidez al 31 de marzo de 2016

<u>Unidad de negocio</u>	<u>VaR Mercado</u>	<u>VaR liquidez horizonte 10 días</u>
Mercado de Dinero	5	16
Mercado de Cambios	1	3
Mercado de Capitales	4	13
Mercado de Derivados	0.3	1
VaR Global diversificado	5	16
	==	==

*Requerimiento de capital*

El Capital Neto del Banco al mes de marzo de 2016 es de 1,516 millones de pesos y este es utilizado como base para la realización de las operaciones, así como para la toma de riesgos de mercado, de crédito y operacional del Banco. El ICAP del Banco al mes de marzo de 2016 es de 15.51%, lo que clasifica al Banco en categoría I.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)  
Requerimientos por Tipo de Riesgo al cierre de marzo de 2016  
Cifras en millones de pesos

<b>CONCEPTO</b>	<b>IMPORTE</b>	<b>%</b>
Operaciones por riesgos de mercado	166	21
Operaciones por riesgos de crédito	526	67
Por riesgo operacional	89	11
Total de capital requerido	782	52
Sobrante (o faltante) de capital	734	48
<b>Total Capital Neto</b>	<b>1,516</b>	<b>100</b>

Las revelaciones requeridas por el anexo 1-O de las Disposiciones se presentan dentro del "Anexo 1" a las notas a los estados financieros.

*Informe de las consecuencias y pérdidas que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos operativos identificados.*

Las pérdidas registradas por riesgo operacional, durante el primer trimestre de 2016 ascienden a \$0.24.

#### **Revelación del coeficiente de cobertura de liquidez (CCL)**

El coeficiente de cobertura de liquidez (CCL) tiene como objetivo prever que las instituciones de banca múltiple conserven activos líquidos de libre disposición y de alta calidad crediticia, según se define en las disposiciones de carácter general aplicables, para hacer frente a sus obligaciones y necesidades de liquidez durante 30 días.

A continuación se observa el importe promedio de los componentes del CCL correspondiente al primer trimestre de 2016, el periodo contempla 91 días naturales.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

(Cifras en millones de pesos)		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	4,545
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>			
2	Financiamiento minorista no garantizado	2,414	241
3	Financiamiento estable	-	-
4	Financiamiento menos estable	2,414	241
5	Financiamiento mayorista no garantizado	4,693	4,193
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	1,252	752
8	Deuda no garantizada	3,441	3,441
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	171
10	Requerimientos adicionales:	3,480	208
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	4	4
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	3,476	203
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	-	-
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	4,813
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	198	30
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	762	407
19	Otras entradas de efectivo	36	36
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	996	472
<b>Importe ajustado</b>			
21	<b>TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>	No aplica	4,545
22	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	4,341
23	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	No aplica	105.16%

**Tabla 1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez Anexo 5 CNBV**

Activos Líquidos / Salidas Netas	1T2016	4T2015	%
<b>TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>	4,545	3,567	27.42%
<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	4,341	3,909	11.05%
<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	105.16%	91.22%	15.34%

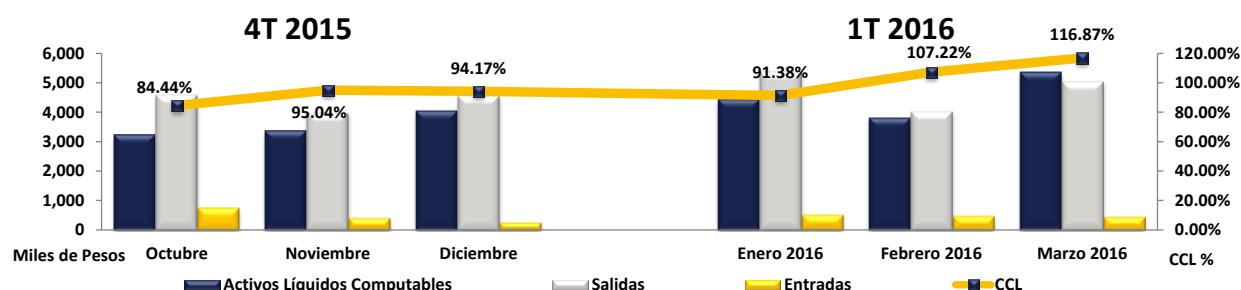
**Tabla 1.1 Comparativo trimestre inmediato anterior (importe ponderado promedio)**

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

Durante el primer trimestre de 2016 el Banco observó un CCL promedio de 105.16%, comparado con el promedio del trimestre inmediato anterior de 91.22% observamos el aumento de 27.42% en Activos líquidos y a su vez 10% de Salidas de efectivo , nótese la principal estrategia del banco de mantener Activos líquidos suficientes para cubrir las Salidas de efectivo menores a 30 días . Al cierre de Marzo de 2016 el CCL del Banco fue de 116.87%.

Las causas principales de los resultados del CCL se deben a la estructura de balance de la entidad , el Banco mantiene un nivel adecuado de activos líquidos de alta calidad (en promedio el 82% de los activos líquidos es conformado por Activos Nivel 1) asegurando así la capacidad de hacer frente a sus obligaciones contractuales en un horizonte temporal de treinta días.

A continuación se presenta un gráfico comparativo con la evolución del CCL durante el cuarto trimestre de 2015 y el primer trimestre de 2016. Además en la tabla 2 se presentan las cifras de los componentes para el cálculo del trimestre actual a revelar.



**Gráfico 1. Tendencia de resultados mensuales trim anterior vs trim actual**

Principales Componentes del CCL	Diciembre 2015	Enero 2016	Febrero 2016	Marzo 2016
Activos Líquidos Computables	4,056	4,448	3,815	5,372
Entradas de efectivo	254	508	468	442
Salidas de efectivo	4,561	5,376	4,026	5,038
Salidas Netas	4,307	4,868	3,558	4,596
<b>CCL</b>	<b>94.17%</b>	<b>91.38%</b>	<b>107.22%</b>	<b>116.87%</b>

**Tabla 2. Principales componentes del cálculo del CCL a inicio de trimestre**

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

Al realizar la comparación entre trimestres, de Diciembre 2015 a Enero 2016 encontramos que el CCL se mantiene en niveles arriba del 90% (94.17% y 91.38%) dada la efectiva composición de activos líquidos como mínimo 80% del total de las salidas de efectivo.

Para el primer trimestre de 2016 el incremento de 91.38% a 107.22% de Enero a Febrero de 2016, se debe a una disminución de 25% en las salidas de efectivo que obedece principalmente a la disminución de la captación a plazo en mercado de dinero por 1,209.

Para el cierre del trimestre analizado, el CCL resultante es de 116.87% dado el incremento en salidas de efectivo de 25% lo cual se presenta por el aumento en captación a plazo en mercado de dinero menor a treinta días de 836. Ante dicho aumento y para efectos de mantener una sana estructura de Activos y Pasivos se incrementan los Activos líquidos en 1,556 lo que representa un aumento global de activos líquidos de Febrero a Marzo de 41% haciendo énfasis a la política de nivel de riesgo deseado y control de liquidez del Banco durante el total del trimestre, manteniendo activos líquidos de alta disponibilidad para hacer frente a las salidas de efectivo menores a 30 días.

**Descripción de los componentes para el cálculo del CCL**

A continuación se presentan los principales componentes base para el cálculo del coeficiente de cobertura de liquidez y el análisis de sus variaciones durante el primer trimestre de 2016:

Principales Componentes del CCL	Enero 2016	Febrero 2016	Marzo 2016
Activos Líquidos Computables	4,448	3,815	5,372
Entradas de efectivo	508	468	442
Salidas de efectivo	5,376	4,026	5,038
Salidas Netas	4,868	3,558	4,596
<b>CCL</b>	<b>91.38%</b>	<b>107.22%</b>	<b>116.87%</b>

**Tabla 3. Principales componentes del cálculo del CCL durante el trimestre**

**Activos Líquidos Computables**

Activos Líquidos Computables	Enero 2016	Febrero 2016	Marzo 2016
Activos líquidos Nivel 1	4,124	3,476	4,996
Activos líquidos Nivel 2A	-	-	27
Activos líquidos Nivel 2B	324	339	348
<b>Total</b>	<b>4,448</b>	<b>3,815</b>	<b>5,372</b>

**Tabla 4. Composición de Activos Líquidos Computables**

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

En la tabla anterior se muestra la composición de los activos líquidos elegibles y computables así como su evolución a lo largo del primer trimestre de 2016, dichos activos se integran de la siguiente forma:

- Activos Líquidos Nivel 1.- Durante el trimestre el 93% estuvo conformado por títulos de deuda respaldados por el Gobierno federal y 7% por efectivo y depósitos en Banco de México.
- Activos Líquidos Nivel 2A.- Durante el trimestre el 100% estuvo conformado por títulos de deuda elegibles como nivel 2A emitidos por entidades no financieras.
- Activos Líquidos Nivel 2B.- Durante el trimestre el 100% estuvo conformado por títulos de deuda elegibles como nivel 2B emitidos por entidades no financieras.

**Entradas de efectivo**

Entradas de Efectivo	Enero 2016	Febrero 2016	Marzo 2016
Cartera de crédito	405	217	259
Flujo de Entrada por venta de valores	-	-	102
Otros	103	251	81
<b>Total de Entradas de Efectivo</b>	<b>508</b>	<b>468</b>	<b>442</b>

**Tabla 5. Composición de Entradas de Efectivo.**

En la tabla anterior se muestra la composición de las principales entradas de efectivo computables así como su evolución a lo largo del primer trimestre de 2016.

**Salidas de efectivo**

Salidas de Efectivo	Enero 2016	Febrero 2016	Marzo 2016
Depósitos de exigibilidad inmediata	842	745	639
Depósitos a plazo	113	123	174
Préstamos interbancarios y de otros organismos	199	59	87
Captación plazo en Mercado de Dinero	3,934	2,724	3,561
Otros	-	-	103
Acreedor por reporto	97	159	258
Flujo de salida por Derivados	4	4	5
Líneas de crédito y liquidez	187	211	211
<b>Total de Salidas de Efectivo</b>	<b>5,376</b>	<b>4,026</b>	<b>5.038</b>

**Tabla 6. Composición de Salidas de Efectivo.**

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

Los cambios en las salidas de efectivo se deben al incremento en la captación a plazo en Mercado de dinero y el Acreedor por reporto o financiamiento con colateral, en contraste con la disminución de los depósitos de exigibilidad inmediata además de que para el cierre de Marzo se solicita un préstamo interbancario call money por 70.

Las líneas de crédito y liquidez que ya consideran las necesidades de liquidez que contractualmente pudieran requerir las entidades que conforman el Grupo Financiero, se mantienen constantes durante el trimestre.

En general, los principales cambios observados en los componentes del CCL a lo largo del primer trimestre de 2016 se resumen en la tendencia del aumento en el monto total de activos líquidos computables con incremento especialmente en la tenencia de activos líquidos de nivel 1 aunado a mayores necesidades de financiamiento aumentando así las operaciones de financiamiento por reportos y captación a plazo en mercado de dinero.

La concentración de las fuentes de financiamiento del Banco es la siguiente:

Pasivos al cierre de Marzo 2016	Concentración
Captación Plazo	61.2%
Financiamiento con colateral	14.7%
Captación Vista	10.8%
Emisión de Títulos de Crédito	7.1%
Préstamos interbancarios	2.2%
Derivados	0.3%
Otros	3.7%

**Tabla 7. Concentración de fuentes de financiamiento.**

La estructura del financiamiento del Banco de acuerdo al balance con datos al cierre del trimestre asciende a 17,520. La concentración de las fuentes de financiamiento se distribuyen en 61% por captación a plazo, 14.7% corresponde a financiamiento con colateral, 10.8% para captación vista, 7.1% al certificado bursátil emitido (94\_BACTIN\_15) con vencimiento en Julio de 2016, 2.2% a préstamos interbancarios y 4% para operaciones con derivados y otros.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

Al cierre del primer trimestre de 2016, la exposición por derivados como salidas de efectivo es de \$2 con posibles llamadas de margen de \$2.

El Banco fondea los activos en la misma moneda de su moneda origen por lo que no existe descalce en divisas.

**Centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo.**

La Tesorería de Banco Actinver es el área responsable de la gestión de la liquidez y es quien determina la variación en la posición financiera del banco derivada de los movimientos y transacciones de recursos realizados por las diferentes unidades de negocio, está bajo su responsabilidad cubrir los excedentes y faltantes de liquidez de la institución, además es responsable de concertar el fondeo del grupo.

Diariamente recibe información acerca de los flujos contractuales y operaciones esperadas por las diferentes unidades del grupo y determina la posición de fondeo con base a las entradas menos salidas, así como las expectativas de liquidez a futuro para definir estrategias de fondeo a corto y mediano plazo.

Además se encarga de asegurar que las fuentes de financiamiento sean suficientes para cumplir con las necesidades de liquidez, así como de mantener recursos líquidos suficientes en todo momento en base a la estrategia de comunicación entre las diferentes unidades del grupo.

**Flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez.**

Para la estimación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y en la determinación de entradas y salidas, Banco Actinver considera para todas las operaciones de su balance así como, en su caso, aquellas operaciones fuera del balance que por sus características impliquen un riesgo potencial de liquidez para la institución.

Al 31 de Marzo de 2016, Banco Actinver no tiene entradas ni salidas de efectivo dentro de los próximos treinta días que considere relevantes para su perfil de liquidez.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

## INFORMACIÓN CUANTITATIVA

### **Límites de concentración respecto a los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento.**

Banco Actinver mantiene la política de diversificar sus fuentes de financiamiento para evitar su concentración. Para asegurar su cumplimiento cuenta con un Comité de Riesgos cuyas actividades en materia de liquidez se presentan a continuación:

- Revisa mensualmente los niveles de liquidez
- Evalúa la correcta diversificación de las fuentes de fondeo
- Revisa la estructura de activos e inversiones
- Analiza los resultados y plantea estrategias a futuro

Lo anterior permite que no exista concentración en sus fuentes de financiamiento y que se cumpla con la política de diversificación. Adicionalmente, hay una junta semanal de Dirección en la que participan diversos integrantes del Comité de Riesgos que se realiza con el objetivo de monitorear los niveles de liquidez y riesgos de la institución.

Para asegurar la diversificación en sus fuentes de financiamiento, Banco Actinver mantiene una capacidad de financiamiento con diferentes instituciones financieras, 23 para operaciones de call money, 35 para operaciones de reporto, 41 para operaciones en directo y 4 para líneas de crédito y sobregiro.

Para operaciones derivadas Banco Actinver únicamente recibe en garantía valores gubernamentales por lo tanto no tiene límites de concentración de garantías recibidas. Al 31 de Marzo no se mantienen garantías recibidas por operaciones derivadas.

Durante el cuarto trimestre de 2015 el banco obtuvo financiamiento por call money con 8 contrapartes diferentes por un monto de 6,789, para el primer trimestre de 2016 con 7 contrapartes por 4,321 respectivamente.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

A continuación se presentan las principales fuentes de financiamiento promedio trimestral

Principales fuentes de Financiamiento Promedio simple por trimestre	1T 2016	4T 2015	%
Depósitos de exigibilidad inmediata	742	719	3.25
Depósitos a plazo	137	112	22.02
Captación plazo en Mercado de Dinero	3,406	2,654	28.35
Acreedor por reporto	171	309	(44.55)

**Tabla 8. Principales fuentes de financiamiento promedio por trimestre.**

En la tabla anterior se aprecian las principales fuentes de financiamiento de la institución entre trimestres , saldos promedio enfatizando los aumentos de Depósitos a Plazo principalmente PRLV de Ventanilla de 22% y captación en mercado de dinero por 28.35% con una disminución de 44% en financiamiento a través de mercado de dinero con colateral en reporto.

**Exposición al riesgo de liquidez y necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, incluyendo las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez**

Las exposiciones al riesgo de liquidez son cubiertas, desde el punto de vista de fondeo, a través de la diversificación de contrapartes.

Al cierre del cuarto trimestre de 2015 se contaba con un financiamiento de 3,346 por operaciones de reporto y 3,155 por depósitos a plazo en mercado de dinero, ambos con vencimientos menores a treinta días. Se considera una exposición al riesgo de liquidez por financiamiento de hasta 113 a un día.

Para el primer trimestre de 2016 se contó con un financiamiento de 2,567 por operaciones de reporto y 3.560 por depósitos a plazo en mercado de dinero, ambos con vencimientos menores a treinta días. Se considera una exposición al riesgo de liquidez por financiamiento de hasta 115 a un día.

Adicionalmente se estima una necesidad de financiamiento por concepto de limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez hasta por 800.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

**Brechas de liquidez**

Como parte del análisis de liquidez, se elaboran brechas de liquidez resultado de las obligaciones activas y pasivas del Banco con plazo de vencimiento a 30 días, en este análisis considera las operaciones de balance incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

A continuación se presenta el desglose de las operaciones por plazo de vencimiento y sin ponderar para efectos de evaluar los gap's derivados del análisis de activos y pasivos con los que actualmente cuenta la institución en torno al CCL quedando como sigue:

ACTIVOS	1T2016			4T2015		
	Día 1 al 7	Del día 8 al 15	Del día 16 al 30	Día 1 al 7	Del día 8 al 15	Del día 16 al 30
Cajas	274			276	-	-
Otros Depósitos no otorgados en garantía	1			208	-	-
Depósito Regulación Monetaria	77			77	-	-
Inversiones en valores	5,372			3,775	-	-
Cartera de crédito (cartera vigente)	2	269	197	442	147	11
Deudor por liq de operaciones	757			400	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
<b>PASIVOS</b>						
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	1,900	-	-	2,043	-
Depósitos a plazo	-	866	-	597	-	2,093
Títulos de crédito emitidos	-	-	4	-	1,971	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos	-	93	-	2	-	748
Acreedores por reporto	-	2,430	-	45	-	-
Acreedor por liq de operaciones	-	251	-	-	1	-
Derivados	-	-	-	-	-	22
<b>GAP</b>	<b>942</b>	<b>-</b>	<b>379</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>48</b>
<b>GAP ACUMULADO</b>	<b>942</b>		<b>562</b>	<b>-</b>	<b>82</b>	<b>-</b>
					<b>615</b>	<b>-</b>
					<b>2,295</b>	<b>-</b>
					<b>2,910</b>	<b>-</b>
						<b>4,712</b>

**Tabla 9. Brechas de liquidez cuarto trimestre 2015 y primer trimestre 2016**

El Gap negativo deriva principalmente de las operaciones de financiamiento a plazo los cuales se concentran en plazo entre 16 a 30 días contrario a la que ocurre con la cartera de crédito e inversiones en valores además de que dichas cantidades son sin tomar en cuenta el ponderador asignado por tipo de operación para efectos del coeficiente de cobertura de liquidez.

Brechas de liquidez: cifras ponderadas con vencimiento acumulado a 30 días.

**Gestión del riesgo de liquidez, políticas y prácticas**

El proceso de gestión del riesgo de liquidez se realiza conjuntamente entre el área de tesorería y la Unidad de administración Integral de Riesgos (UAIR).

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

La Tesorería de Banco Actinver es el área encargada de la gestión de la liquidez, su responsabilidad es determinar la variación en la posición financiera del banco derivada de los movimientos y transacciones de recursos realizados por las diferentes áreas de negocio, está bajo su responsabilidad cubrir los excedentes y faltantes de la liquidez de la institución, además es la responsable de concertar el fondeo del grupo.

El área de tesorería realiza el análisis de planeación financiera y determina las contrapartes de entradas y salidas para cumplir con las obligaciones de pago y liquidación de manera oportuna durante el día, para ello pronostica las potenciales diferencias entre los flujos de entrada y salida en todos los plazos contemplados en sus posiciones de liquidez en los diferentes momentos durante el día y asegura que las fuentes de financiamiento sean suficientes, durante el transcurso de un mismo día para cumplir con las necesidades de liquidez; así como mantener recursos líquidos suficientes.

La UAIR es responsable de monitorear los reportes de control de liquidez y fondeo del banco que genera el área de Tesorería para medir la proyección del requerimiento de posición de liquidez. Diariamente da seguimiento a los componentes principales del CCL para prevenir o considerar movimientos adversos que pudieran generar un faltante de liquidez en la institución. Al inicio de día genera el reporte que determina el nivel del CCL considerando un escenario de sensibilidad y uno de estrés incluyendo en el reporte gráficas de salidas de efectivo y niveles de futuros del CCL.

Como estrategia de riesgo de liquidez, el banco busca en todo momento tener calzados sus activos con sus pasivos así como mantener una diversificación en sus fuentes de financiamiento y mantener un adecuado nivel de activos líquidos.

En la estructura para la gestión del riesgo de liquidez participan la Dirección de Administración de Riesgos, la Dirección de Mesa de Dinero y Tesorería, la Dirección General, el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración. La UAIR es la responsable de monitorear que en todo momento se cumpla la tolerancia al riesgo con un perfil de riesgo de liquidez bajo y que en todo momento se cumpla con el mínimo regulatorio del Coeficiente de Cobertura de Liquidez. El banco tiene establecido una tolerancia al riesgo equivalente a un nivel de 70% de CCL y como sana práctica mantiene un apetito de riesgo equivalente a un nivel de 80% del CCL.

Dentro de la gestión de liquidez, la tesorería del banco, diariamente recibe información acerca de los flujos contractuales y operaciones esperadas por las diferentes unidades de negocio, y determina la posición de fondeo con base a las entradas menos salidas, así como las expectativas de liquidez a futuro para definir estrategias de fondeo a corto y mediano plazo.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**(Millones de pesos)**

Para asegurar que las fuentes de financiamiento sean suficientes para cumplir con las necesidades de liquidez, así como de mantener recursos líquidos suficientes, en todo momento mantiene comunicación con las diferentes unidades de negocio del banco y del grupo financiero.

Adicionalmente, y como estrategia de riesgo de liquidez, el Banco cuenta con un plan de financiamiento, el Banco cuenta con un plan de financiamiento de contingencia para hacer frente a escenarios adversos de liquidez, realiza pruebas de estrés considerando factores sistémicos e idiosincráticos y mantiene un adecuado nivel de activos líquidos para hacer frente a sus obligaciones durante un periodo de 30 días. El plan es presentado en el comité de riesgos y aprobado por el consejo de administración.

El consejo de administración revisa cuando menos una vez al año, los límites, objetivos, políticas y procedimientos de operación y control para la administración integral de riesgos de la Institución incluyendo el riesgo de liquidez. Aprueba los límites específicos de exposición al riesgo, función que podrá delegar al Comité de Riesgos.

En caso de una contingencia de liquidez y en la que se active el plan de financiamiento de contingencia de liquidez, el Comité de Riesgos será el responsable de mantener informado al Consejo de Administración.

***Estrategia de financiamiento***

La administración de activos y pasivos del Banco se gestiona mediante el Comité de Riesgos, el cuál revisa los niveles de liquidez, la diversificación de las fuentes de fondeo, la estructura de activos e inversiones, resultados y estrategias a futuro, entre otros. Adicionalmente se tiene una junta semanal de Dirección en la que participan diversos integrantes del Comité de Riesgos y que se realiza con el objetivo de monitorear los niveles de liquidez y riesgos del Grupo Financiero.

Para hacer frente a eventos adversos de liquidez, Banco Actinver mantiene una sólida diversificación en sus fuentes de financiamiento y de acuerdo al evento de liquidez puede implementar las siguientes acciones: emisión de instrumentos de deuda, Pagares y CEDES, activación de líneas de crédito intradía, emisión de instrumentos de deuda, venta de activos, subastas de liquidez, ejercicio del mecanismo RSP, aumento en capital.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

***Técnicas de mitigación de riesgo de liquidez***

Con el objeto de contar con una buena administración sobre posibles riesgos de liquidez, es necesario conocer la estructura en el tiempo de los flujos de efectivo de todos los activos productivos y pasivos vigentes que integran el balance.

En este sentido el banco considera para análisis todos los activos y pasivos sujetos a tasa, tanto en moneda nacional, como extranjera si fuese el caso, siempre y cuando representen un porcentaje significativo de los mismos, siendo por lo tanto relevante su incorporación para la institución que busca en todo momento tener calzados sus activos con sus pasivos.

Para contar con un análisis más adecuado, se utiliza el modelo de brechas de liquidez "Asset & Liability Management" que consiste en el análisis del riesgo ocasionado entre los flujos de efectivo proyectados y distribuidos en distintas fechas de acuerdo a los vencimientos correspondientes, considerando todos los activos y pasivos de la Institución denominados en moneda nacional, en moneda extranjera o en unidades de inversión.

Como parte de la mitigación de riesgos de liquidez, la unidad de administración integral de riesgos da seguimiento diario a las posiciones que pudieran intervenir de manera negativa en la liquidez del Banco incluyendo condiciones adversas, asegurando que el nivel de activos líquidos sea óptimo para dar cumplimiento a los compromisos contraídos inclusive en un periodo de condiciones adversas. Para ello, el área de administración de riesgos mantiene comunicación directa con el área de tesorería y con las unidades de negocio.

Adicionalmente, Actinver realiza pruebas bajo diferentes escenarios de estrés, estas pruebas son utilizadas para observar la vulnerabilidad del banco ante situaciones adversas de liquidez y permiten definir planes de contingencia ante situaciones adversas.

Diariamente se mide el nivel de CCL con el fin de asegurar el nivel adecuado y acorde con el perfil de riesgo deseado.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

***Plan de financiamiento de contingencia y pruebas de estrés***

Banco Actinver cuenta con un Plan de Financiamiento de Contingencia elaborado considerando lo establecido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito y en el anexo 12-C de las mismas disposiciones, el cual es un conjunto de estrategias, políticas y procedimientos que permiten superar insuficiencias de liquidez en diferentes horizontes de tiempo. Dicho plan permite identificar y estimar riesgos potenciales de liquidez y definir a las áreas y personal responsable de su ejecución.

Adicionalmente cuenta también con un plan de contingencia para hacer frente a un escenario adverso de liquidez, realiza pruebas de estrés considerando factores sistémicos e idiosincráticos y mantiene un adecuado nivel de activos líquidos para hacer frente a sus obligaciones durante un periodo de 30 días.

**(23) Compromisos y pasivos contingentes-**

(a) *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 por los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015 ascendió a \$- y \$1, respectivamente.

El 16 de agosto de 2012, el Banco celebró un contrato de arrendamiento capitalizable con The Capita Corporation 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 31 de marzo 2016 ascendió a \$.188.

(b) El Banco mantiene firmado un contrato de distribución de sociedades de inversión con partes relacionadas.

(c) *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.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

**(24) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-**

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

**NIF-**

**NIF C-9 "Provisiones, Contingencias y Compromisos"**- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 10. de enero de 2016, y se permite su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar". Deja sin efecto al Boletín C-9 "Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos". La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros.

**NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar"**- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 10. de enero de 2016 y se permite su aplicación anticipada, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-9 "Provisiones, contingentes y compromisos".

**Mejoras a las NIF 2016**

En diciembre de 2015 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2016", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que son las que se mencionan a continuación:

**NIF B-7 "Adquisiciones de negocios"**- Clarifica que no son parte del alcance de esta NIF las adquisiciones de entidades bajo control común, independientemente de cómo se haya determinado el monto de la contraprestación. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

**NIF C-1 "Efectivo y equivalentes de efectivo" y NIF B -2 "Estado de flujos de efectivo"**- Modifica las definiciones de efectivo y equivalentes de efectivo para converger con las definiciones establecidas en las normas internacionales (NIIF por sus siglas en inglés) de contabilidad y cambia el término "inversiones disponibles a la vista" por "instrumentos financieros de alta liquidez". Adicionalmente, establece que el efectivo en su reconocimiento inicial y posterior debe valuarse a su valor razonable, que es su valor nominal, los equivalentes de efectivo deben valuarse a su valor razonable en su reconocimiento inicial y los instrumentos financieros de alta liquidez deben valuarse con base en lo establecido en la norma de instrumentos financieros, de acuerdo con la intención que se mantenga para cada tipo de instrumento. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

**Banco Actinver, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**  
Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

**NIF C-7 “Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes”**- Establece que las inversiones o aportaciones en especie deben reconocerse con base en su valor razonable. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

La Administración estima que las nuevas NIF y las mejoras a las NIF no tendrán efectos en los estados financieros consolidados.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**ANEXOS**

**Tabla I.1**

<b>Referencia</b>	<b>Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas</b>	<b>Monto</b>
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,525
2	Resultados de ejercicios anteriores	315
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	45
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	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	<b>1,885</b>
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	(73)
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
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)
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	(255)
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	(255)
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	<b>(369)</b>

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	<b>1,516</b>
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
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) del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
35	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
37 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (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
39 (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
40 (conservador)	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
45	<b>Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>1,516</b>
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) de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	No aplica
51	<b>Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios</b>	No aplica

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
59	<b>Capital total (TC = T<sub>1</sub> + T<sub>2</sub>)</b>	<b>1,516</b>
60	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	<b>9,389</b>
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16.15%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16.15%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16.15%
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)	1,516
69	Razón mínima nacional de CET <sub>1</sub> (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T <sub>1</sub> (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
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	No aplica

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

	(Millones de pesos)	
	utilidad diferidos a cargo)	
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	78
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
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	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

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Tabla II.1**

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	<b>Activo</b>	<b>19,532</b>
BG1	Disponibilidades	448
BG3	Inversiones en valores	8,122
BG4	Deudores por reporto	194
BG6	Derivados	1
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	9,327
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	845
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	122
BG13	Inversiones permanentes	3
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	78
BG16	Otros activos	392
	<b>Pasivo</b>	<b>17,646</b>
BG17	Captación tradicional	13,856
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	390
BG19	Acreedores por reporto	2,500
BG22	Derivados	2
BG25	Otras cuentas por pagar	820
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	78
	<b>Capital contable</b>	<b>1,886</b>
BG29	Capital contribuido	1,525
BG30	Capital ganado	361
	<b>Cuentas de orden</b>	<b>115,304</b>
BG33	Compromisos crediticios	3,514
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	53,002
BG36	Bienes en custodia o en administración	55,391

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)		
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	275
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	80
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	1
BG41	Otras cuentas de registro	3,041

**Tabla II.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	(73)	BG28
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	(40)	BG15
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	(255)	BG16
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	1,525	BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	315	BG30
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	45	BG30

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Tabla II.3**

<b>Identificador</b>	<b>Descripción</b>
<b>1</b>	Crédito mercantil.
<b>2</b>	Intangibles, sin incluir al crédito mercantil.
<b>3</b>	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales.
<b>4</b>	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización.
<b>5</b>	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado.
<b>6</b>	Cualquier acción propia que la Institución adquiera 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
<b>7</b>	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.
<b>8</b>	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.
<b>9</b>	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.
<b>10</b>	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.
<b>11</b>	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.
<b>12</b>	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.
<b>13</b>	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.
<b>14</b>	Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>15</b>	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.
<b>16</b>	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.
<b>17</b>	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.
<b>18</b>	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.
<b>19</b>	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.
<b>20</b>	Cargos diferidos y pagos anticipados.
<b>21</b>	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.
<b>22</b>	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las presentes disposiciones.
<b>23</b>	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.
<b>24</b>	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al crédito mercantil.
<b>25</b>	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a otros intangibles (distintos al crédito mercantil).
<b>26</b>	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos asociados a inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos.
<b>27</b>	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al plan de pensiones por beneficios definidos.
<b>28</b>	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales distintos los de las referencias 24, 25, 27 y 33.
<b>29</b>	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
<b>30</b>	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	básico 2.
<b>31</b>	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
<b>32</b>	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario.
<b>33</b>	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a cargos diferidos y pagos anticipados.
<b>34</b>	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-Q de las presentes disposiciones.
<b>35</b>	Resultado de ejercicios anteriores.
<b>36</b>	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a valor razonable.
<b>37</b>	Resultado neto y resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.
<b>38</b>	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
<b>39</b>	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
<b>40</b>	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.
<b>41</b>	Efecto acumulado por conversión.
<b>42</b>	Resultado por tenencia de activos no monetarios.
<b>43</b>	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.
<b>44</b>	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
<b>45</b>	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.
<b>46</b>	Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
<b>47</b>	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.
<b>48</b>	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**  
**y Subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Tabla III.1**

Activos Ponderados Sujetos a Riesgos Totales

<u>Concepto</u>	<u>Importe de posiciones equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	265	21
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	268	21
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	389	31
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	14	1
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	0	0
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	23	2
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	1119	90
	==	==

**Tabla III.2**

<u>Concepto</u>	<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Grupo III (ponderados al 20%)	62	5
Grupo III (ponderados al 50%)	0	0
Grupo III (ponderados al 115%)	401	32
Grupo IV (ponderados al 20%)	18	1
Grupo VI (ponderados al 100%)	2,000	160

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Grupo VII_A (ponderados al 20%)	1,175	94
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	176	14
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	2,134	171
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	0	0
Grupo VIII (ponderados al 115%)	34	3
Grupo IX (ponderados al 100%)	451	36
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	102	8
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	15	1
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4,5,6 o no clasificados (ponderados al 1,250%)	\$ 9	1
	=====	=====

**Tabla III.3**

<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
1,114	89
====	==
 <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>
594	1,191
====	====

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Tabla V.1**

Referencia	Característica	Opciones
1	Emisor	Banco Actinver, S. A., Grupor Financiero Actinver, Institucion de Banca Multiple
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	Bactin
3	Marco legal	Disposiciones de Carácter General aplicables a instituciones de Credito, Ley de Instituciones de Credito
<b><i>Tratamiento regulatorio</i></b>		
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	1'510,600,000
9	Valor nominal del instrumento	1,000
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.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.
<b><i>Rendimientos / dividendos</i></b>		
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
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

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)		
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.

**Tabla 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

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	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.
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.

**Banco Actinver, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
**y Subsidiaria**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

25	Especificar si el título se convierte en su totalidad o solo una parte cuando se satisfacen las condiciones contractuales para convertir.
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.