

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

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)



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

(1) Actividad y operaciones sobresalientes-

Actividad-

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

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

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

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



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

Operaciones y asuntos sobresalientes-

2015

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

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

2014

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

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

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



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

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

(a) Bases de presentación-

Declaración de cumplimiento-

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

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

Uso de juicios y estimaciones-

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

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

Moneda funcional y moneda de informe-

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



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

(b) Resumen de las principales políticas contables-

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

a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros adjuntos incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha en que se considera terminó un entorno económico inflacionario (inflación acumulada mayor al 26% en el último periodo de tres años) e inició un entorno económico no inflacionario, medido mediante factores derivados del valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco Central en función de la inflación. El porcentaje de inflación acumulada al 30 de septiembre de 2015 y 2014 de los últimos tres ejercicios fue de 10.49% y 12.83%, respectivamente.

b) Disponibilidades-

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

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

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

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



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

c) Operaciones con derivados-

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

d) Inversiones en valores-

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

Títulos para negociar-

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

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

Títulos disponibles para la venta-

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

Deterioro del valor de un título-

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



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

posterior, el valor razonable del título sujeto a deterioro se incrementa o el monto de la pérdida por deterioro disminuye; la pérdida por deterioro previamente reconocida se revierte en los resultados del ejercicio. La pérdida por deterioro reconocida en los resultados del ejercicio de un instrumento de patrimonio neto clasificado como disponible para la venta no se revierte.

Operaciones fecha valor-

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

Transferencia entre categorías-

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

e) Operaciones de reporto-

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

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

El Banco actuando como reportador reconoce el colateral recibido en cuentas de orden siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 “Custodia y Administración de Bienes”, en tanto que actuando como reportada se reclasifica el activo financiero en el balance general, presentándolo como restringido. En caso de que el Banco, actuando como reportador venda el colateral o lo otorgue en

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

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) Compensación de cuentas liquidadoras-

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

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

g) Cartera de crédito-

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

Créditos e intereses vencidos-

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

1. Se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles,
2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:



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

- a) Créditos con amortización única de capital e intereses - Cuando presentan 30 o más días desde la fecha en que ocurra el vencimiento.
- b) Créditos con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses - Cuando los intereses presentan un período de 90 o más días de vencido, o el principal 30 o más días de vencido.
- c) Créditos cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales - Cuando la amortización de capital e intereses no hubieran sido cobradas y presentan 90 o más días de vencidos.
- d) Créditos revolventes.- se consideran vencidos cuando la amortización mensual no 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.

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

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

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

i) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

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

Cartera crediticia comercial-

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

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

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

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

Cartera crediticia de consumo no revolvente-

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



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

Cartera crediticia de consumo revolving-

Las reservas preventivas correspondientes a la cartera crediticia de consumo revolving se calculan crédito por crédito sobre el monto correspondiente al último periodo de pago conocido, considerando los siguientes factores como: a) saldo a pagar, b) pago realizado, c) límite de crédito, d) pago mínimo exigido y e) impago. El monto total de reservas a constituir es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento, por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Constitución y clasificación por grado de riesgo-

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

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

Reservas adicionales – Son establecidas para aquellos créditos que, en la opinión de la administración, podrían verse emprobleados 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 emprobleada– 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 emprobleada. El Banco considera “cartera emprobleada” a aquellos créditos comerciales calificados con grado de riesgo D y E.

j) Otras cuentas por cobrar, neto-

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



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

k) Mobiliario y equipo, neto-

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

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

l) Inversiones permanentes en acciones-

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

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

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

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

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

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

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

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

o) Captación-

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo del público en general incluyendo fondeo del mercado de dinero y bonos bancarios. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. Por aquellos títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, la diferencia entre el valor nominal del título y el monto de efectivo recibido por el mismo se reconoce como un cargo o crédito diferido y se amortiza bajo el método de línea recta contra resultados durante el plazo del título que le dio origen.

p) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

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

q) Provisiones-

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

r) Reconocimiento de ingresos-

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

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

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

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



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

s) *Transacciones en moneda extranjera-*

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

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

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB que pretende un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen depósitos y regula los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo. El IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta un máximo de 400,000 UDIS. El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB (\$27 y \$20 al 30 de septiembre 2015 y 2014, respectivamente).

u) *Contingencias-*

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

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

El Banco evalúa periódicamente los valores actualizados de los activos de larga duración para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente



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

obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, el Banco registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor actualizado o de realización, el menor.

w) Información por segmentos-

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

(3) Cambios contables-

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

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

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



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

(4) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras larga o activa (corta o pasiva) equivalentes a un máximo del 15% del capital básico del Banco. Al 30 de septiembre de 2015, la posición máxima permitida asciende a 12.77 millones de dólares (15.96 millones de dólares al 30 de septiembre de 2014).

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

	<u>Dólar Americano</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activo	1.42	0.34
Pasivo	(0.01)	(0.09)
Posicion larga (corta)	1.41	0.25

Los tipos de cambio en relación con el dólar al 30 de septiembre de 2015 y 2014, determinados por el Banco Central y utilizados para valorar los activos y pasivos en moneda extranjera, fueron de \$16.9053 y \$ 13.4330, pesos por dólar, respectivamente.

(5) Disponibilidades-

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	\$ 312	\$ 191
Bancos	119	140
Depósitos en Banco de México	8	38
Depósitos en Otras Entidades Financieras	111	102
Otras Disponibilidades	5	8
Documentos de Cobro Inmediato	3	1
Metales Preciosos Amonedados	2	7
Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía	147	59
Banco de México	77	39
Préstamos Interbancarios (Call Money)	70	-
Divisas a Recibir	-	20
	<u>\$ 583</u>	<u>\$ 398</u>



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

Caja y bancos:

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

<u>Divisas en cajas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dólar Canadiense	\$ 22	\$ 16
Euro	68	49
Libra esterlina	1	1
Peso Mexicano	60	50
Dólares Americanos	161	75
	<u>\$ 312</u>	<u>\$ 191</u>

<u>Divisas en Bancos</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dólar Canadiense	\$ 3	\$ 6
Franco Suizo	2	2
Euro	19	11
Libra esterlina	1	1
Peso Mexicano	12	21
Dólares Americanos	74	61
	<u>\$ 111</u>	<u>\$ 102</u>

Banco Central:

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

Otras disponibilidades:

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

Préstamos interbancarios con vencimiento menor a 3 días:

Al 30 de septiembre de 2015, se tuvo un callmoney vigente por \$70 con HSBC México, S.A. a un plazo de 1 día, a una tasa de 2.90%, al cierre del 3T2014 no se tuvieron este tipo de operaciones vigentes.

Compraventa de divisas a 24-48 horas:

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

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

Divisa	30 de septiembre			
	2015		2014	
	Compra	Venta	Compra	Venta
CAD	\$ -	25	\$ 7	25
CHF	-	1	3	3
EUR	1	88	13	74
GBP	-	1	13	14
USD	100	316	44	180
	\$ 101	431	\$ 80	296

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

(6) Inversiones en valores-

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

	30 de septiembre	
	2015	2014
<u>Títulos para Negociar</u>	\$ 241	135
<u>Títulos para Negociar sin Restricción</u>	241	135
Instrumentos de Patrimonio Neto	241	135
En Posición	241	135
<u>Títulos Disponibles para la Venta</u>	7,090	12,443
<u>Títulos Disponibles para la Venta sin Restricción</u>	3,299.00	2,180.00
Deuda Gubernamental	2,638	(18)
En Posición	2,670	141
Por Entregar	(32)	(159)
Deuda Bancaria	6	1,132
En Posición	6	1,133
Por Entregar	-	(1)
Otros Títulos de Deuda	655	1,066
En Posición	655	1,069
Por Entregar	-	(3)
<u>Títulos Disponibles para la Venta Restringidos o Dados en Garantía en Operaciones de Reporto</u>	3,759	10,034
Deuda Gubernamental	3,545	3,486
Deuda Bancaria	214	3,642
Otros Títulos de Deuda	-	2,906
<u>Títulos Disponibles para la Venta Restringidos o Dados en Garantía (Otros)</u>	32	229
Deuda Gubernamental	32	1
A Recibir	32	1
Otros Títulos de Deuda	-	228
A Recibir	-	228
	\$ 7,331	12,578



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

	30 de septiembre	
	2015	2014
Resultado por Valuación a Valor Razonable	\$ 7	11
Títulos Para Negociar	7	11
Resultado por Valuación de Divisas	(3)	(1)
Resultado por Compraventa de Valores y Derivados	(15)	2
Títulos Para Negociar	2	-
Títulos Disponibles Para la Venta	(16)	2
Derivados con Fines de Negociación	(1)	-
Resultado por Compraventa de Divisas	68	52
Resultado por Intermediación	\$ 57	64

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

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, las pérdidas y ganancias, netas y el resultado por valuación de las inversiones es \$57 y 64 respectivamente.

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

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

(7) Operaciones de reporto-

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

	30 de septiembre	
	2015	2014
Deudor por reporto (reportador)	\$ 145	\$ 299
Acreedor por reporto (reportado)	3,754	10,022



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

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

Títulos Disponibles para la Venta Restringidos o Dados en Garantía en Operaciones de Reporto	30 de septiembre	
	2015	2014
	Deuda Gubernamental	\$ 3,545
Deuda Bancaria	214	3,642
Otros Títulos de Deuda	-	2,906
	\$ 3,759	\$ 10,034

Reportada VR

2015				2014			
Títulos Restringidos	Acreedores por Reporto/Colaterales Vendidos	Posición		Títulos Restringidos	Acreedores por Reporto/Colaterales Vendidos	Posición	
		Activa	Pasiva			Activa	Pasiva
3,759	3,754	5		10,034	10,022	12	

Reportadora CR

2015				2014			
Deudor por Reporto	Colaterales recibidos /Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía	Posición		Deudor por Reporto/Colaterales vendidos	Colaterales recibidos /Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía	Posición	
		Activa	Pasiva			Activa	Pasiva
145	145		-	299	299	-	-

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, los colaterales recibidos en garantía de operaciones de reporto reconocidos en cuentas de orden son por \$145 y \$299, respectivamente.

Actuando el Banco como reportada, al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el monto de los premios devengados a cargo, que fueron reconocidos en resultados, asciende a \$168 y \$239, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del rubro de gastos por intereses en el estado de resultados.

Por su parte, actuando como reportadora, el monto de los premios devengados a favor, que fueron reconocidos en resultados asciende a \$3 y \$4 en 2015 y 2014, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del rubro de ingresos por interés en el estado de resultados.



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

(8) Derivados-

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el Banco mantiene operaciones de intercambio de flujos con fines de negociación como se menciona a continuación:

2015

Instrumento	Contraparte	Nocional	Subyacente	Moneda	Valor razonable		Vencimiento	Valor neto en libros	
					Activo	Pasivo		Activo	Pasivo
SWAP	BANORTE	17	TIIE	MXN	\$ 3	3	08-mar-19	-	-
SWAP	DEUTSCHE F/1616	17	TIIE	MXN	4	3	08-mar-19	1	-
SWAP	BANORTE	13	TIIE	MXN	2	3	08-mar-19	-	(1)
SWAP	DEUTSCHE F/1616	13	TIIE	MXN	2	3	08-mar-19	-	(1)
SWAP	BANORTE	37	TIIE	MXN	6	6	08-mar-19	-	-
SWAP	DEUTSCHE F/1616	37	TIIE	MXN	6	6	08-mar-19	-	-
SWAP	BBVA Bancomer	89	TIIE	MXN	21	21	10-jul-20	-	-
SWAP	BBVA Bancomer	2	TIIE	MXN	-	-	10-jul-18	-	-
SWAP	BBVA Bancomer	12	TIIE	MXN	8	8	12-sep-16	-	-
Opcion venta	CECO Centros	0	TIIE	MXN	-	-	10-ago-16	-	-
Opcion compra	BBVA Bancomer	0	TIIE	MXN	-	-	11-jul-16	-	-
Opcion compra	Credit Suisse	0	TIIE	MXN	-	-	11-jul-16	-	-
Opcion compra	BBVA Bancomer	0	TIIE	MXN	-	-	11-jul-16	-	-
Opcion compra	Credit Suisse	0	TIIE	MXN	-	-	11-jul-16	-	-
					\$ 52	53		1	(2)

2014

Instrumento	Contraparte	Nocional		Moneda	Valor razonable		Vencimiento	Valor neto en libros	
					Activo	Pasivo		Activo	Pasivo
SWAP	BANORTE	17		MXN	\$ 3	3	08-mar-19	-	-
SWAP	DEUTSCHE F/1616	17		MXN	4	4	08-mar-19	-	-
					\$ 7	7		-	-

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

(9) Cartera de crédito-

(a) Cartera de crédito-

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

	30 de septiembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cartera de crédito vigente</u>		
Créditos comerciales :		
Créditos comerciales sin restricción		
Actividad empresarial o comercial		
Operaciones quirografarias	\$ 1,090	894
Operaciones prendarias	705	498
Operaciones de factoraje	586	959
Otros	<u>2,315</u>	<u>1,323</u>
Entidades financieras		
Créditos a entidades financieras no bancarias	427.00	662.00
Créditos de consumo:		
Créditos de consumo sin restricción		
Personales	2,424	1,808
Otros créditos de consumo	<u>-</u>	<u>-</u>
 <u>Cartera de crédito vencida</u>		
Créditos vencidos comerciales:		
Actividad empresarial o comercial		
Operaciones quirografarias	8	2
Otros	<u>79</u>	<u>4</u>
Créditos vencidos de consumo		
Personales	<u>4</u>	<u>-</u>
 Total de Cartera de Crédito	 <u><u>\$ 7,638</u></u>	 <u><u>6,150</u></u>



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

Cartera Vigente	30 de septiembre					
	2015			2014		
	Capital	Interés devengado	Total	Capital	Interés devengado	Total
Crédito al consumo	\$ 2,414	10	2,424	\$ 1,800	8	1,808
Crédito comercial	5,105	18	5,123	4,323	13	4,336
Total cartera de crédito	7,519	28	7,547	6,123	21	6,144
Reserva preventiva	(135)	-	(135)	(76)	-	(76)
Total cartera de neta	\$ 7,384	28	7,412	\$ 6,047	21	6,068

Cartera Vencida	30 de septiembre	
	2015	2014
Cartera Consumo	\$ 4	\$ -
Cartera Comercial	87	6
	<u>\$ 91</u>	<u>\$ 6</u>

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

Riesgo	30 de septiembre 2015				Riesgo	30 de septiembre 2014			
	%	Importe	Provisión	Importe		%	Importe	Provisión	Importe
A	23%	1,719	0.76%	13	A	23%	1,438	0.70%	10
A-1	40%	3,066	0.49%	15	A-1	23%	1,386	0.58%	8
A-2	17%	1,333	0.98%	13	A-2	36%	2,211	1.09%	24
B	6%	471	3.61%	17	B	6%	351	3.70%	13
B-1	6%	429	1.63%	7	B-1	9%	581	1.72%	10
B-2	2%	133	1.50%	2	B-2	1%	64	3.13%	2
B-3	2%	141	3.55%	5	B-3	1%	87	0.00%	3
C	3%	223	8.52%	19	C	0%	11	0.00%	1
C-1	0%	13	7.69%	1	C-1	0%	2	0.00%	-
C-2	0%	3	0.00%	-	C-2	0%	4	0.00%	-
D	1%	101	37.62%	38	D	0%	13	30.77%	4
E	0%	6	0.00%	5	E	0%	2	50.00%	1
Reservas Adicionales reconocidas por la CNBV	0%	-	0.00%	-	Reservas Adicionales reconocidas por la CNBV	0%	-	0.00%	-
	100%	7,638		135		100%	6,150		76

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



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

	30 de septiembre								
	2015				2014				
	Reservas preventivas necesarias				Reservas preventivas necesarias				
	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	CARTERA COMERCIAL	CARTERA CONSUMO	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS		IMPORTE CARTERA CREDITICIA	CARTERA COMERCIAL	CARTERA CONSUMO	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS
EXCEPTUADA CALIFICADA	-	-	-	-	EXCEPTUADA CALIFICADA	-	-	-	-
RIESGO A	1,719	-	13	13	RIESGO A	1,438	-	10	10
RIESGO A-1	3,066	15	-	15	RIESGO A-1	1,386	9	-	9
RIESGO A-2	1,333	13	-	13	RIESGO A-2	2,211	25	-	25
RIESGO B	471	-	17	17	RIESGO B	351	-	13	13
RIESGO B-1	429	7	-	7	RIESGO B-1	581	9	-	9
RIESGO B-2	133	2	-	2	RIESGO B-2	64	1	-	1
RIESGO B-3	141	5	-	5	RIESGO B-3	87	3	-	3
RIESGO C	223	-	19	19	RIESGO C	11	-	1	1
RIESGO C-1	13	1	-	1	RIESGO C-1	2	-	-	-
RIESGO C-2	3	-	-	-	RIESGO C-2	4	-	-	-
RIESGO D	101	36	2	38	RIESGO D	13	2	2	4
RIESGO E	6	2	3	5	RIESGO E	2	1	-	1
TOTAL	7,638	81	54	135	TOTAL	6,150	50	26	76
Menos:					Menos:				
RESERVAS CONSTITUIDAS				135	RESERVAS CONSTITUIDAS				76
Exceso				-	Exceso				-

Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de septiembre 2015 y 2014 respectivamente.

La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la Comisión Bancaria, pudiendo en el caso de las carteras crediticia de consumo, comercial e hipotecaria de vivienda, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión Bancaria. La Institución utiliza la metodología establecida por la Comisión Bancaria en la totalidad de sus Carteras de Crédito.

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

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

Concentración de riesgos:

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

	30 de septiembre			
	2015		2014	
Consumo y personal	\$ 2,427	32%	1,808	29%
Factoraje Financiero	586	8%	959	16%
Comercial y Servicios	4,625	61%	3,383	55%
	\$ 7,638	100%	6,150	100%

El saldo de los préstamos otorgados a los tres principales deudores al 30 de septiembre de 2015 y 2014, es de \$1,187 y \$1,004, respectivamente.

Comisiones por otorgamiento de cartera de crédito:

Los montos de los costos y gastos reconocidos por el otorgamiento de crédito ascienden a \$0 y \$0, al 30 de septiembre de 2015 y 2014, respectivamente.

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

	30 de septiembre					
	2015			2014		
	Intereses	Comisiones	Total	Intereses	Comisiones	Total
Crédito al consumo	\$ 116	10	126	82	6	88
Crédito comercial	232	15	247	211	13	224
	\$ 348	25	373	293	19	312

Tasas ponderadas anuales de colocación-

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera comercial	6.58%	7.11%
Créditos personales	7.57%	7.77%
	=====	===



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

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

(b) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

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

La estimación preventiva de la cartera evaluada se integra al 30 de junio de 2015 y 2014, por \$135 y \$76, respectivamente.

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

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

30 de septiembre 2015					30 de septiembre 2014				
Riesgo	%	Importe	Provisión	Importe	Riesgo	%	Importe	Provisión	Importe
A	23%	1,719	0.76%	13	A	23%	1,438	0.70%	10
A-1	40%	3,066	0.49%	15	A-1	23%	1,386	0.58%	8
A-2	17%	1,333	0.98%	13	A-2	36%	2,211	1.09%	24
B	6%	471	3.61%	17	B	6%	351	3.70%	13
B-1	6%	429	1.63%	7	B-1	9%	581	1.72%	10
B-2	2%	133	1.50%	2	B-2	1%	64	3.13%	2
B-3	2%	141	3.55%	5	B-3	1%	87	0.00%	3
C	3%	223	8.52%	19	C	0%	11	0.00%	1
C-1	0%	13	7.69%	1	C-1	0%	2	0.00%	-
C-2	0%	3	0.00%	-	C-2	0%	4	0.00%	-
D	1%	101	37.62%	38	D	0%	13	30.77%	4
E	0%	6	0.00%	5	E	0%	2	50.00%	1
Reservas Adicionales reconocidas por la CNBV	0%	-	0.00%	-	Reservas Adicionales reconocidas por la CNBV	0%	-	0.00%	-
	100%	7,638		135		100%	6,150		76



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

(10) Otras cuentas por cobrar, neto-

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

Otras Cuentas por Cobrar	30 de septiembre	
	2015	2014
Deudores por Liquidación de Operaciones	\$ 411	\$ 400
Compraventa de Divisas	379	237
Inversiones en Valores	32	163
Derechos de Cobro	5	35
Derechos Fiduciarios	5	35
Deudores Diversos	81	128
Premios, Comisiones y Derechos por Cobrar Sobre Operaciones Vigentes no Crediticias	31	43
Partidas Asociadas a Operaciones Crediticias	-	-
Saldos a Favor de Impuestos e Impuestos Acreditables	11	7
Préstamos y Otros Adeudos del Personal	22	41
Otros Deudores	17	37
Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro	(4)	(3)
Derechos de Cobro	(4)	(3)
Derechos Fiduciarios	(4)	(3)
	\$ 493	\$ 560

(11) Mobiliario y equipo, neto-

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

	30 de septiembre		Tasa Anual de Depreciación y amortización
	2015	2014	
Equipo de cómputo	\$ 36	\$ 31	25% a 35%
Mobiliario y equipo de oficina	46	41	10%
Mejoras a locales arrendados	108	102	5%
Otros Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-	1	10%
Depreciación y amortización acumulada	(74)	(55)	
	\$ 116	\$ 120	

Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el gasto por depreciación ascendió a \$8 y \$5 respectivamente, y el gasto por amortización fue de \$36 y \$30, respectivamente.



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

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

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

	30 de septiembre	
	2015	2014
Cargos Diferidos, Pagos Anticipados e Intangibles	\$ 385	\$ 371
Cargos Diferidos	259	266
Seguros por Amortizar	7	2
Otros Cargos Diferidos	252	264
Pagos Anticipados	65	56
Anticipos o Pagos Provisionales de Impuestos	20	24
Rentas Pagadas por Anticipado	1	1
Otros Pagos Anticipados	44	31
Intangibles	61	49
Otros Intangibles	103	78
Amortización Acumulada de Otros Intangibles	(42)	(29)
Otros Activos a Corto y Largo Plazo	-	-
Otros	-	-
	\$ 385	\$ 371

(13) Captación tradicional-

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, los depósitos de exigibilidad inmediata ascienden a \$1,615 y \$1,355, respectivamente, el promedio anual de las tasas de intereses sobre la captación, se analiza como sigue:

	30 de septiembre	
	2015	2014
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.96%	1.00%
Depósitos a plazo	3.31%	3.52%
Titulos de Credito Emitidos	3.66%	0.00%

Adicionalmente al 30 de septiembre 2015 y 2014, el Banco cuenta con préstamos interbancarios con banca de desarrollo, Nacional Financiera (NAFIN) por \$314 y \$278, a un plazo máximo de 180 días y con una tasa de 4.32% y 4.63%.



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

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, los depósitos a plazo son clasificados de acuerdo a su vencimiento como sigue:

2015	Días				Mayor a 180 días	Total
	1-30	31-60	61-90	91-180		
Público en general	\$ 1,552	288	267	23	4	\$ 2,134
Mercado de dinero	1,763	1,444	1,495	-	300	5,002
						<u>\$ 7,136</u>

2014	Días				Mayor a 180 días	Total
	1-30	31-60	61-90	91-180		
Público en general	\$ 971	141	54	24	6	\$ 1,196
Mercado de dinero	2,816	199	1,516	198	-	4,729
						<u>\$ 5,925</u>

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

2015					
Clave de emisión	Fecha de emisión	Valor nominal	Saldo	Vencimiento	
BACTIN15	11/06/2015	\$ 1,236	1,240	07/07/2016	



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

(14) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

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

Otras Cuentas por Pagar	30 de septiembre	
	2015	2014
Impuestos a la Utilidad por Pagar	\$ -	\$ 45
Impuestos a la Utilidad (Cálculo Real)	-	45
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por Pagar	4	-
Acreedores por Liquidación de Operaciones	77	249
Compraventa de Divisas	46	20
Inversiones en Valores	31	229
Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	639	458
Pasivos Derivados de la Prestación de Servicios Bancarios	25	15
Cheques de Caja	24	15
Otros Pasivos Derivados de la Prestación de Servicios Bancarios	1	-
Pasivo por Arrendamiento Capitalizable	-	1
Impuesto al Valor Agregado	14	11
Otros Impuestos y Derechos por Pagar	31	35
Impuestos y Aportaciones de Seguridad Social Retenidos por Enterar	13	13
Provisión para Beneficios a los Empleados	37	19
Beneficios por Terminación	32	17
Beneficios por Terminación por Causas Distintas a la Reestructuración	32	17
Beneficios al Retiro	5	2
Prima de Antigüedad	5	2
Provisiones para Obligaciones Diversas	84	80
Honorarios y Rentas	-	2
Gastos en Tecnología	29	15
Otras Provisiones	55	63
Otros Acreedores Diversos	435	284
	\$ 720	\$ 752



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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la PTU causada asciende a \$4 y \$25 y se encuentra registrada dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción” en el estado de resultados.

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

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado de la operación y antes de impuestos a la utilidad	\$ (7) ===	89 ===
Gasto esperado al 30%	\$ (2)	27
Incremento (reducción) resultante de:		
Efectos de la inflación	-	(5)
Gastos no deducibles	8	1
Estimación preventiva para riesgos crediticios	12	-
Obligaciones laborales	2	(4)
Otros, neto	<u>(6)</u>	<u>17</u>
Gasto por impuesto a la utilidad	\$ 14 ==	36 ==
Tasa efectiva de impuesto	200% ===	40% ===



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

ISR diferido:

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos diferidos:		
Estimación para cuentas incobrables	\$ 97	3
Provisión PTU	(17)	3
Activo fijo	26	25
Otros	11	-
Valuación de instrumentos financieros	(7)	13
Valuación por deterioro	14	-
Comisiones cobradas por anticipado	63	46
Provisiones	<u>65</u>	<u>80</u>
Total de activos diferidos brutos	252	170
Menos reserva de valuación	-	<u>(7)</u>
Activo diferido neto	252	163
Pasivos diferidos:		
Pagos anticipados	<u>(57)</u>	<u>(44)</u>
Activos diferidos netos	<u>195</u>	<u>119</u>
Tasa de impuesto	<u>30%</u>	<u>30%</u>
Impuesto diferido activo, neto	\$ 58	36
	===	===

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

		<u>2015</u>		<u>2014</u>	
		<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Al inicio del año	\$	53	17	26	7
Aplicado a resultados:		4	3	9	4
	\$	<u>57</u>	<u>20</u>	<u>31</u>	<u>11</u>
		==	==	==	==



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

(16) Capital contable-

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

(a) Estructura del capital social-

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el capital social histórico asciende a \$1,460 y \$1,460 y se integra por 1,460,100 y 1,460,100 acciones respectivamente, representativas de la serie "O", con valor nominal de un mil pesos cada una totalmente suscritas y pagadas, y un componente inflacionario de \$14 y \$14 al 30 de septiembre 2015 y 2014 respectivamente.

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

(b) Resultado integral-

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

(c) Restricciones al capital contable-

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

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

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

(d) Capitalización-

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

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

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

	2015		2014	
Capital contable	1,792		1,781	
Menos deducciones requeridas:				
Activos intangibles	61		49	
Inversiones en acciones de entidades financieras	40		33	
Partidas que impliquen diferimiento de la aplicación de gastos o costos en capital	266		270	
Capital fundamental	1,425		1,429	
Capital no fundamental	-		-	
Capital básico (Tier 1)	1,425		1,429	
Más:				
Capital complementario (Tier 2)	-		-	
Capital neto (Tier 1+ Tier 2)	1,425		1,429	

	Activos en riesgo		Capital	
	2015	2014	2015	2014
MERCADO				
Operaciones con tasa nominal en moneda nacional.	577.888	313.575	46.231	25.086
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional.	793.238	788.200	63.459	63.056
Operaciones con tasa nominal en moneda	0.063	0.050	0.005	0.004
Posiciones en divisas.	31.725	10.738	2.538	0.859
Operaciones con acciones y sobre acciones.	600.125	335.925	48.010	26.874
REQUERIMIENTO TOTAL DE CAPITAL POR RIESGO	2,003.039	1,448.488	160.243	115.879
II. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO DE				
De las contrapartes de operaciones derivadas y	27.425	4.938	2.194	0.395
De los emisores de títulos de deuda en posición.	652.775	2,304.563	52.222	184.365
De los acreditados en operaciones de crédito.	3,951.063	3,551.813	316.085	284.145
Por avales y líneas de crédito otorgadas y	96.225	232.713	7.698	18.617
Inversiones Permanentes y otros Activos.	295.175	332.288	23.614	26.583
De las operaciones realizadas con personas	313.138	379.038	25.051	30.323
REQUERIMIENTO TOTAL DE CAPITAL POR RIESGO	5,335.801	6,805.353	426.864	544.428
III. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO OPER/	1,021.900	790.150	81.752	63.212



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

	Activos en riesgo		Capital	
	2015	2014	2015	2014
IV. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL TOTALES.				
Riesgos de mercado.	2,003.039	1,448.488	160.243	115.879
Riesgo de crédito.	5,335.801	6,805.353	426.864	544.428
Riesgo operacional.	1,021.900	790.150	81.752	63.212
TOTAL DE REQUERIMIENTO/ACTIVOS EN RIESGOS.	8,360.740	9,043.991	668.859	723.519

COEFICIENTES (porcentajes)

	2015	2014
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	2.13	1.98
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	26.71	21.00
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	17.04	15.80
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total	2.13	1.98
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales	17.04	15.80
Capital Neto / Activos en Riesgo Totales más Activos por Rgo Operacional	17.04	15.80
ICAP, incluyendo activos por riesgo de crédito basado en calificaciones internas, sin considerar el Art. 2 Bis67	17.04	15.80

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

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

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

De acuerdo a lo establecido en el artículo 220 de las Disposiciones aplicables a Instituciones de Crédito se clasifica a Banco "Categoría I" en niveles de índice de capitalización, al cierre del tercer trimestre 2015 y 2014 es de 17.04% y 15.80% respectivamente.

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

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

(17) Operaciones y saldos con partes relacionadas-

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

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

	30 de septiembre			
	2015		2014	
	Ingreso	Gasto	Ingreso	Gasto
Servicios administrativos	\$ 630	14	518	3
Distribución de sociedades de inversión	477	-	501	-
Reembolsos de gastos	8	6	6	4
Arrendamiento	-	14	-	11
Comisiones	-	-	-	1
Intereses	2	-	4	-
Reportos	3	132	4	196
Uso de marca	-	40	-	58
Otros	-	-	3	-
	<u>\$1,120</u>	<u>206</u>	<u>1,036</u>	<u>273</u>



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

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

	30 de septiembre			
	2015		2014	
	Cobrar	Pagar	Cobrar	Pagar
Servicios administrativos	\$ 3	-	9	-
Cartera de crédito	52	-	273	-
Distribución de sociedades de inversión	28	-	33	-
Otras cuentas por cobrar	1	-	5	-
Divisas por recibir	82	-	79	-
Divisas por entregar	(416)	-	(296)	-
Deudores por reporto	44	-	299	-
Deudores por liquidación de	362	-	218	-
Acreeedores por liquidación de	-	27	-	-
Otras cuentas por pagar	-	6	-	10
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	35	-	-
Acreeedores por reporto	-	-	-	7,584
	\$ 156	68	620	7,594

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

(18) Información por segmentos-

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

2015	Creditadas	Tesorería	Terceros y otros	Total
Margen financiero	\$ 353	(11)	(11)	331
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(40)	-	-	(40)
Comisiones netas	(6)	-	557	551
Resultado por intermediación	(1)	4	54	57
Otros ingresos de la operación, neto	230	(4)	415	641
Gastos de administración y promoción	(499)	11	(1,060)	(1,548)
Resultado de la operación por segmento y antes de impuestos a la utilidad	37	1	(46)	(8)
	===	===	===	==
Impuestos a la utilidad causados y diferidos				(7)
Resultado neto			\$	(15)
				===



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

2014					
Margen financiero	\$	296	(14)	(16)	266
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(27)	-	-	(27)
Comisiones netas		(16)	1	572	557
Resultado por intermediación		-	12	52	64
Otros ingresos de la operación, neto		203	1	366	570
Gastos de administración y promoción		(378)	2	(965)	(1341)
Resultado de la operación por segmento y antes de impuestos a la utilidad		78	2	9	89
		==	==	==	==
Impuestos a la utilidad causados y diferidos					(36)
Resultado neto				\$	53
					==

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

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

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

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

	<u>2015</u>			<u>2014</u>		
	<u>Crediticias</u>	<u>Tesorería</u>	<u>Terceros y otros</u>	<u>Crediticias</u>	<u>Tesorería</u>	<u>Terceros y otros</u>
Activos	\$ 7,503	7,331	1,802	6,074	12,578	1,797
Pasivos	6,695	6,541	1,608	5,545	11,483	1,640
	=====	=====	=====	=====	=====	=====



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

(19) Información adicional sobre resultados-
(a) Margen financiero-

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

Ingresos por Intereses	30 de septiembre	
	2015	2014
Intereses de Disponibilidades	\$ 5	3
Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía	5	3
Intereses y Rendimientos a Favor Provenientes de Inversiones en Valores	327	349
Por Títulos para Negociar	1	-
Por Títulos Disponibles para la Venta	326	349
Intereses y Rendimientos a Favor en Operaciones de Reporto	3	4
Intereses de Cartera de Crédito Vigente	348	293
Créditos Comerciales	232	211
Créditos de Consumo	116	82
Intereses de Cartera de Crédito Vencida	1	-
Créditos Vencidos Comerciales	1	-
Comisiones por el Otorgamiento del Crédito	25	20
Créditos Comerciales	15	14
Créditos de Consumo	10	6
Dividendos de Instrumentos de Patrimonio Neto	3	2
	\$ 712	671

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

(b) Resultado por intermediación-

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

Resultado por Intermediación	30 de septiembre	
	2015	2014
Resultado por Valuación a Valor Razonable	\$ 7	12
Títulos Para Negociar	8	12
Derivados con Fines de Negociación	(1)	-
Resultado por Valuación de Divisas	(3)	(1)
Resultado por Compraventa de Valores y Derivados	(15)	1
Títulos Para Negociar	2	-
Títulos Disponibles Para la Venta	(16)	2
Derivados con Fines de Negociación	(1)	(1)
Resultado por Compraventa de Divisas	68	52
	<u>\$ 57</u>	<u>64</u>

(c) Comisiones cobradas y pagadas, neto-

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el rubro de “Comisiones cobradas” y Comisiones pagadas” se integra de la siguiente manera:

	30 de septiembre			
	2015		2014	
Distribución de fondos y comisiones	\$ 486	84%	512	84%
Comisión anual clientes	32	6%	34	6%
Actividades fiduciarias	30	5%	19	3%
Compraventa de valores	18	3%	40	7%
Otras comisiones y tarifas	14	2%	2	0%
Operaciones de crédito	1	0%	1	0%
	<u>\$ 581</u>		<u>\$ 608</u>	

El 84% del total de las comisiones cobradas proviene de la distribución de fondos de inversión. Dicha comisión se refiere al 85% que la Operadora Actinver, S.A. de C.V. (la Operadora) cobra a los fondos por administración de éstos. El Banco funge como un intermediario entre el cliente y el fondo, captando los recursos del cliente para realizar la compraventa de acciones con el fondo de inversión a través de la Operadora. Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, respectivamente asciende a \$467 y \$488. El Banco también distribuye fondos que no son de Actinver, el porcentaje cobrado a por dicha distribución externa varía entre el 70% y el 80% sobre el ingreso por administración, el ingreso por la distribución de fondos externos asciende a \$19 y \$24 al 30 de septiembre de 2015 y 2014, respectivamente.



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

A continuación se presentan los ingresos por distribución de fondos propios por clave de fondo, así como la posición al cierre del 30 de septiembre de 2015 y 2014.

	Ingresos		Activos al	
	3T15	3T14	3T15	3T14
ACTIMED	\$ 94	\$ 122	\$ 13,573	\$ 19,072
ACTIVCR	38	41	1,948	3,623
ACTIREN	38	40	3,124	2,618
ACTICRE	35	43	1,598	2,643
ACTIVPA	34	38	2,042	3,644
OPTIMO	23	11	1,250	1,317
ACTIVAR	21	26	2,048	2,677
ALTERNA	21	27	1,531	3,556
ACTINMO	20	18	1,142	1,193
ORION	19	-	8,831	-
ACTIVCO	18	25	4,426	3,923
DINAMO	18	2	1,596	360
ACTICOB	16	15	3,569	3,153
MAYA	14	13	860	1,046
ACTIGOB	13	15	2,654	2,170
ACTI500	11	7	1,023	651
ACTIPAT	9	6	647	653
AGOB+	6	4	843	1,097
ACTIG+	6	5	1,180	991
QUETZAL	4	-	261	-
MAXIMO	4	-	588	-
ACTIUS	2	1	201	97
ACTCOMM	1	1	36	67
ACTINEM	1	1	31	45
ACTOTAL	0	1	-	106
APOLO12	0	21	-	519
OPORT1	0	1	28	174
ACTINTK	0	-	12	-
ACTIPLU	-	2	-	-
ACTIPLA	-	1	-	-
LOYPLUS	-	1	-	-
Total	\$ 467	\$ 488	\$ 55,042	\$ 55,397



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

(d) Otros ingresos de la operación, neto-

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

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	30 de septiembre	
	2015	2014
Cancelación de Excedentes de Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	\$ 5	46
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(2)	(2)
Quebrantos	(19)	(2)
Fraudes	(18)	-
Otros quebrantos	(1)	(2)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	2	3
	(3)	(4)
Pérdida en venta de inmuebles, mobiliario y equipo		
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	660	531
Resultado por valorización de partidas no relacionadas con el margen financiero	(2)	(2)
	<u>\$ 641</u>	<u>570</u>

Al 30 de septiembre 2015 y 2014, se afectaron resultados del Banco por \$19 y \$2 respectivamente; de los cuales \$18 y \$0 corresponden a restitución de patrimonio a clientes, respectivamente y \$1 y \$2 a bonificaciones varias.

Para mayor detalle ver información en el siguiente link:

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

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

(e) Indicadores financieros-

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

	2015			2014			
	3T	2T	1T	4T	3T	2T	1T
Índice de morosidad	1.19%	0.81%	0.71%	5.20%	0.10%	0.09%	2.30%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	147.51%	192.37%	219.43%	287.08%	1218.55%	1233.77%	2.32%
Eficiencia operativa (<i>gastos de administración y promoción/activo total promedio</i>)	8.03%	5.20%	2.50%	29.18%	21.07%	13.96%	0.22%
ROE (<i>utilidad neta/capital contable promedio</i>)	-0.83%	0.62%	1.80%	13.91%	8.96%	9.28%	831.14%
ROA (<i>utilidad neta/activo total promedio</i>)	-0.08%	0.06%	0.20%	1.28%	0.83%	0.88%	0.48%
Liquidez (<i>activos líquidos/pasivos líquidos</i>) *	76.80%	100.20%	138.57%	126.60%	165.34%	175.85%	25.50%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	1.82%	1.23%	0.60%	5.48%	2.52%	1.77%	18.54%
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	26.71	22.75%	23.78%	21.46%	21.00%	22.40%	25.50%
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	17.04	15.68%	15.30%	16.00%	15.80%	16.52%	18.54%

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

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

(20) Cuentas de orden-

(a) Compromisos crediticios y avales otorgados-

Al 30 de septiembre 2015 y 2014, el Banco tiene compromisos irrevocables para conceder préstamos por \$4,329 y \$4,858, respectivamente.

(b) Bienes en fideicomiso o mandato-

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fideicomisos de garantía, inversión o administración	\$ 38,519	20,422
Mandatos	<u>220</u>	<u>87</u>
	\$ 38,739	20,509
	=====	=====

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

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

(c) Bienes en custodia o en administración-

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

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Valores en custodia	\$	3,376	5,927
Bienes para su distribución		<u>55,042</u>	<u>72,587</u>
	\$	58,418	78,514
		=====	=====

Los valores provienen de operaciones de mercado de dinero.

(d) Documentos salvo buen cobro

El Banco registra en cuentas de orden los cheques recibidos de clientes y que están pendientes de cobro. Al 30 de septiembre 2015 y 2014, \$21 y \$19, respectivamente.

(21) Administración de riesgos

Las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo en escala doméstica, otorgadas por Fitch México a Banco Actinver son “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



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

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.

El Banco 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.

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 es responsable de aprobar los objetivos, lineamientos y políticas para la Administración Integral de Riesgos que debe seguir el Comité de Riesgos así como los límites globales y específicos de exposición a los distintos tipos de riesgo a los que se encuentra expuesto el Banco.

La Unidad de Administración Integral de Riesgos tiene la responsabilidad de monitorear y controlar las exposiciones de riesgo de los diferentes riesgos a que se encuentra expuesta, considerando:

Los riesgos cuantificables que son aquéllos para los cuales es posible conformar bases estadísticas que permiten medir sus pérdidas potenciales;

Los riesgos discretionales que son aquéllos resultantes de la toma de una posición de riesgo y;

Los riesgos no discretionales que son aquéllos resultantes de la operación del negocio, pero que no son producto de la toma de una posición de riesgo, tales como el riesgo operativo que se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos.

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.



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

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:

- 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.



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

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

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.

Portafolios a los que está aplicando:

- i. Portafolios Mercado de Dinero, Divisas, Derivados, Capitales y Crédito
- ii Portafolio Global.

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



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2015 y 2014
(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, derivados y crédito.

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;

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.



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

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.

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.

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.



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

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.

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.

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

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.



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

Información cuantitativa

Riesgo de Mercado:

Valor en Riesgo al 30 de septiembre de 2015

<u>Concepto</u>		<u>% sobre capital neto</u>
Capital fundamental	\$ 1,425	100.00%
Capital básico no fundamental	\$ 0	0.00%
Capital básico	\$ 1,425	100.00%
Capital complementario	<u>0</u>	<u>0.00%</u>
Capital neto	1,425	100.00%
	=====	=====
VaR al 30 de septiembre de 2015	4	0.31%
	=====	=====
VaR promedio del tercer trimestre 2015	5	0.34%
	=====	=====

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.

El impacto en el valor económico incorpora el riesgo por el cambio en tasas de interés sobre



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

Sensibilidad al 30 de septiembre de 2015

<u>Unidad de negocio</u>	<u>Sensibilidad / volatilidad + 1 pub / 1σ</u>
Mercado de dinero	(5)
Mercado de cambios	0
Mercado de capitales	(2)
Mercado de derivados	-
	(7)
	==

Riesgo de Crédito:

Riesgo de Crédito en la cartera crediticia:

Para la cuantificación del riesgo de crédito en la cartera crediticia se utiliza la metodología Credit Risk Plus, este modelo estima el valor en riesgo basado en los cambios probables de las calificaciones del acreditado y en consecuencia en la determinación de un cambio en el valor del crédito, su propósito es determinar las pérdidas esperadas y no esperadas del portafolio utilizando un nivel de confianza del 99%.

La pérdida esperada (PE) se estima como el producto de la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y el saldo insoluto del crédito.

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

Al 30 de septiembre de 2015 el valor en riesgo de la cartera crediticia es de 195 millones de pesos que representa el 14% del capital básico de la institución. El valor en riesgo está compuesto por una pérdida esperada de 84 millones de pesos y una pérdida no esperada de 112 millones de pesos.

Reservas preventivas asociadas a la cartera de crédito:

Las reservas preventivas se calculan en función a la metodología establecida en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito. El monto de la reserva se estima considerando la Probabilidad de Incumplimiento, la Severidad de la Pérdida y la Exposición al Incumplimiento para cada acreditado y en función al porcentaje de reservas preventivas respecto del saldo insoluto, es asignado un grado de riesgo al acreditado.

El monto de las reservas preventivas para riesgos crediticios al 30 de septiembre de 2015 es de 135 millones de pesos. El desglose por grado de riesgo de la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida se presentan a continuación:

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

Cartera de consumo:

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la pérdida	Exposición al Incumplimiento	Monto de Reservas
A-1	6.9%	10.6%	1,670	12
A-2	22.8%	10.5%	48	1
B-1	8.5%	58.8%	437	15
B-2	26.0%	34.2%	25	1
B-3	17.8%	52.4%	9	0
C-1	11.0%	63.5%	86	5
C-2	17.2%	63.7%	136	14
D	32.8%	65.0%	11	2
E	91.6%	73.1%	4	3
Total			2,428	54

Cartera comercial:

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la pérdida	Exposición al Incumplimiento	Monto de Reservas
A-1	1.5%	31.8%	3,069	14
A-2	2.6%	40.2%	1,333	14
B-1	4.4%	38.4%	429	7
B-2	5.6%	37.2%	132	3
B-3	8.9%	36.4%	141	5
C-1	19.6%	42.6%	13	1
C-2	24.6%	45.0%	3	0
D	98.1%	40.1%	90	35
E	100.0%	100.0%	2	2
Total			5,211	80

Durante el tercer trimestre de 2015 las reservas pasaron de 107 a 134 millones de pesos lo que representa un incremento del 25%.

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

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

Cartera vigente:

Zona geográfica	Exposición al Incumplimiento	Monto de reservas	Concentración por exposición	Concentración por reserva
Distrito Federal	4,562	61	60.3%	63.3%
Nuevo León	862	7	11.4%	7.4%
Guanajuato	318	2	4.2%	1.8%
Sinaloa	283	2	3.7%	1.7%
Sonora	282	3	3.7%	3.0%
Jalisco	271	4	3.6%	4.4%
Estado de México	194	2	2.6%	2.4%
Puebla	135	5	1.8%	5.2%
Yucatán	122	1	1.6%	1.3%
Coahuila	117	2	1.6%	2.3%
Querétaro	110	2	1.4%	1.8%
Otros	312	5	4.1%	5.3%
Total	7,568	96	100%	100%

Cartera vencida:

Zona geográfica	Exposición al Incumplimiento	Monto de reservas	Concentración por exposición	Concentración por reserva
Distrito Federal	43.25	17.18	47.4%	44.5%
Jalisco	27.61	12.43	30.3%	32.2%
Coahuila	8.83	3.97	9.7%	10.3%
San Luis Potosi	3.78	1.32	4.1%	3.4%
Nuevo Leon	3.01	1.35	3.3%	3.5%
Puebla	2.17	1.19	2.4%	3.1%
Hidalgo	1.93	0.73	2.1%	1.9%
Estado de México	0.43	0.29	0.5%	0.7%
Morelos	0.12	0.12	0.1%	0.3%
Sinaloa	0.03	0.03	0.0%	0.1%
Veracruz	0.03	0.03	0.0%	0.1%
Chihuahua	0.02	0.01	0.0%	0.0%
Total	91.21	38.66	100%	100%



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

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 emisores, contrapartes y acreditados conforme al Método Estándar son HR Ratings, Fitch Ratings y Standard & Poor's

Cartera de crédito:

El saldo de la cartera de crédito al 30 de septiembre de 2015 es de 7,659 millones de pesos, la cartera vigente es de 7,568 millones de pesos y la cartera vencida de 91 millones de pesos.

El saldo de la cartera neta de crédito es de 7,524 millones de pesos.

Al 30 de septiembre de 2015 los 13 principales acreditados rebasan individualmente el 10% del capital básico de la institución, su saldo total es de 3,303 millones de pesos que representa el 232% del capital básico.

El saldo individual de los 13 principales acreditados al 30 de septiembre de 2015 se presenta en el siguiente cuadro:

Acreditado	Monto	% vs Capital
1	504	35%
2	383	27%
3	300	21%
4	287	20%
5	269	19%
6	251	18%
7	251	18%
8	250	18%
9	181	13%
10	177	12%
11	151	11%
12	151	11%
13	150	11%
Total	3,304	232%

Al 30 de septiembre de 2015, el saldo de los financiamientos otorgados a los 3 principales deudores no excede el 100% del capital básico. El monto es de 1,187 millones de pesos que representa el 83% del capital básico.



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

Ningún financiamiento 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 tercer trimestre el Banco no cuenta con créditos emproblemados ni créditos castigados.

Los créditos otorgados al cierre del periodo están otorgados en pesos mexicanos.

El importe total de las exposiciones brutas con riesgo de crédito por tipo de cartera al cierre del tercer trimestre de 2015 se presenta en la siguiente tabla:

Tipo de cartera	Julio	Agosto	Septiembre	Promedio 3T
Consumo	2,356	2,399	2,449	2,401
Comercial	4,418	4,913	5,211	4,847
Total	6,774	7,313	7,659	7,249

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

Zona geográfica	Monto de exposiciones	Distribución %
Distrito Federal	4,605	60.1%
Nuevo León	865	11.3%
Guanajuato	318	4.1%
Jalisco	299	3.9%
Sinaloa	283	3.7%
Sonora	282	3.7%
Estado de México	194	2.5%
Puebla	137	1.8%
Coahuila	127	1.7%
Yucatán	122	1.6%
Querétaro	110	1.4%
Otros	318	4.2%
Total	7,659	100%

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

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

Sector económico	Monto de exposiciones	Distribución %
Personas físicas	2,449	32.0%
Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles	1,239	16.2%
Construcción	666	8.7%
Comercio al por menor	664	8.7%
Industrias manufactureras	572	7.5%
Servicios financieros y de seguros	495	6.5%
Servicios profesionales, científicos y técnicos	357	4.7%
Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación	316	4.1%
Transportes, correos y almacenamiento	303	4.0%
Comercio al por mayor	223	2.9%
Servicios de esparcimiento culturales y deportivos, y otros servicios recreativos	123	1.6%
Corporativos	81	1.1%
Información en medios masivos	72	0.9%
Servicios de alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas	68	0.9%
Agricultura, cría y explotación de animales, aprovechamiento forestal, pesca y caza	17	0.2%
Otros servicios excepto actividades gubernamentales	12	0.2%
Servicios de salud y de asistencia social	2	0.0%
Servicios educativos	1	0.0%
Generación, transmisión y distribución de energía eléctrica, suministro de agua y de gas	1	0.0%
Total	7,659	100%



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

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

<u>Plazo remanente</u>	<u>Exposición</u>
1 mes	268,943
1 a 6 Meses	537,461
6 meses a 1 año	551,160
1 a 3 años	563,182
3 a 5 años	931,170
Total	2,851,916

El riesgo de crédito de instrumentos financieros:

Pérdida Esperada y No Esperada al 30 de septiembre de 2015

<u>Unidad de negocio</u>		<u>Pérdida Esperada</u>	<u>Pérdida no esperada</u>
Mesa de dinero	\$	4	0.1
		==	=

Riesgo de Liquidez:

VaR de liquidez al 30 de septiembre de 2015

<u>Unidad de negocio</u>	<u>VaR Mercado</u>	<u>VaR liquidez horizonte 10 días</u>
Mercado de Dinero	2	6
Mercado de Cambios	0	0
Mercado de Capitales	3	11
Mercado de Derivados	0	1
VaR Global	4	14
	==	==



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

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

Para el tercer trimestre de 2015, el Banco no tiene excesos a los límites autorizados.

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

Coefficiente de Cobertura de Liquidez:

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.

El Banco mantiene un coeficiente de cobertura de liquidez por arriba de los niveles exigidos en la normativa vigente.

A continuación se observa el importe promedio de los componentes del CCL correspondiente al tercer trimestre de 2015. El periodo contempla 92 días naturales.

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

(Cifras en millones de pesos)		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	3,381
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	2,190	219
3	Financiamiento estable	-	-
4	Financiamiento menos estable	2,190	219
5	Financiamiento mayorista no garantizado	3,515	3,009
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	1,206	699
8	Deuda no garantizada	2,309	2,309
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	862
10	Requerimientos adicionales:	4,090	506
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	0	0
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	4,090	506
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	-	-
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	4,596
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	194	25
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	1,054	721
19	Otras entradas de efectivo	3	3
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	1,251	749
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	3,381
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	3,848
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	90.78%

Durante el tercer trimestre de 2015 el Banco observó un CCL promedio de 90.78% y al cierre del tercer trimestre el CCL del Banco fue de 116.06%.

Las causas principales de los resultados del CCL tienen como base principal que el Banco mantiene un nivel adecuado de activos líquidos para hacer frente a sus obligaciones contractuales en un periodo de treinta días.

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

Durante en el tercer trimestre de 2015 el CCL incrementó de 82.34% a 116.06%, lo que representa un aumento de 41%. La causa principal de este incremento se debe a la disminución de las salidas netas de efectivo en un 37% y de 11% en los activos líquidos, ambas disminuciones durante el periodo correspondiente al tercer trimestre de 2015. Una disminución en las salidas netas de efectivo en mayor porcentaje que los activos líquidos, tiene un efecto positivo en el CCL.

A continuación se presenta la evolución de los principales componentes del CCL.

Principales Componentes del CCL	Julio	Agosto	Septiembre
Activos Líquidos	3,768	3,008	3,367
Entradas	879	934	430
Salidas	5,455	5,002	3,331
Salidas Netas	4,576	4,068	2,901

Durante el tercer trimestre de 2015 los activos líquidos disminuyeron en 11% y las salidas netas de efectivo 37%. Las salidas de efectivo disminuyeron principalmente en la captación a plazo en el rubro de mercado de dinero. El principal componente de activos líquidos computables es en activos de nivel 1 principalmente en títulos de deuda no restringidos los cuales representan el 81% del total de los activos computables ya ponderados. La cuenta de balance que afectó de manera importante las salidas de efectivo durante el trimestre y que tuvo un efecto positivo en el coeficiente, fue disminución en la captación a plazo en mercado de dinero menor a treinta días.

La evolución de los Activos Líquidos Elegibles y Computables en el tercer trimestre de 2015 se presenta en la siguiente tabla.

Activos Líquidos	Julio	Agosto	Septiembre
Nivel I	3,443	2,747	3,110
Nivel II			
Nivel II A	14	1	0
Nivel II B	311	261	257
Total	3,768	3,008	3,367

Al cierre del tercer trimestre de 2015, la exposición por derivados como salidas de efectivo es de \$1 con posibles llamadas de margen de \$1.



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

La concentración de las fuentes de financiamiento integradas en el CCL es la siguiente:

Tipo de financiamiento	Concentración
Depósitos de exigibilidad inmediata	10%
Depósitos a plazo	20%
Depósitos mayoristas	8%
Emisión de Títulos de Crédito	20%
Financiamiento con colateral	42%
Total	100%

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 la liquidez de la institución, además es la 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.

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 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 30 de septiembre de 2015, 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
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2015 y 2014
(Millones de pesos)

☒ Límites de concentración respecto a los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento

Banco Actinver mantiene la política de mantener una diversificación en sus fuentes de financiamiento para evitar su concentración en una sola fuente, para dar cumplimiento cuenta con un comité de riesgos, el cuál revisa mensualmente los niveles de liquidez, diversificación de las fuentes de fondeo, estructura de activos e inversiones, resultados y estrategias a futuro, entre otros. Lo anterior permite que la concentración en sus fuentes de financiamiento no dependa de una sola fuente y asegure cumplir 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 del Grupo Financiero.

Para asegurar la diversificación en sus fuentes de financiamiento, Banco Actinver mantiene una capacidad de financiamiento con diferentes instituciones financieras, 20 para operaciones de Call Money, 40 para operaciones de reporto 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 30 de septiembre no se mantienen garantías recibidas por operaciones derivadas.

☒ 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 tercer trimestre se contaba con un financiamiento de \$3,728 por operaciones de reporto, \$1,753 por depósitos a plazo y \$1,763 por emisiones de títulos de deuda, todos ellos con vencimientos menores a treinta días. Adicionalmente se estima una necesidad de financiamiento adicional por concepto de limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez hasta por \$760.

☒ Brechas de liquidez

Como parte del análisis de liquidez, se analizan las brechas de liquidez en torno al CCL resultante de las obligaciones activas y pasivas de la Institución con plazo de vencimiento a 30 días, en este análisis se consideran las operaciones del balance incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

Desglose de las operaciones en balance por plazo de vencimiento y sin ponderar en un periodo de 30 días (periodo considerado en el marco del Coeficiente de Liquidez).

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

Plazo :	1 a 7	8 a 14	9 a 21	21 a 30
Pasivos				
- Depósitos a plazo	-830	-999	-407	-1,173
- Depósitos de exigibilidad inmediata	-1,615			
- Acreedor por reporto	-3,724			-4
- Préstamos	-107			
- Derivados				-1
Activos				
- Cartera de crédito	187	375	87	66
- Deudor por Reporto	44			
- AL N I	3,110			
- AL N 2B	513			
- Derivados				1
- Depósitos y operaciones cambiarias	107			
Gap	-2,315	-624	-320	-1,112

El Gap negativo se deriva principalmente de las operaciones en reporto y a que se toman en cuenta los depósitos de exigibilidad inmediata sin ponderar.

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

Concepto	2o Trimestre 2015	3er Trimestre 2015
Activos de Nivel 1, ponderados	3,237,115	3,110
Activos de Nivel 2B ponderados	360,120	257
Total de Salidas ponderadas	-4,278,226	-3,332
Total de Entradas ponderadas	637,870	431
Brecha acumulada a 30 días	-43,121	466

☒ Gestión del riesgo de liquidez

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
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2015 y 2014
(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 60% de CCL y como sana práctica mantiene un apetito de riesgo equivalente a un nivel de 70% 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.

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, 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



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

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 solida diversificación en sus fuentes de financiamiento.

☒ 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



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

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.

Plan de financiamiento de contingencia

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.



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

(22) Autorización de los Estados Financieros

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por Adolfo Pérez Borja Siegrist (Director General) de Banco Actinver, S. A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver y por el Consejo de Administración.

Estas notas son parte integrante a los estados financieros de Banco Actinver, S. A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver, al 30 de septiembre 2015.

Lic. Adolfo Pérez Borja Siegrist
Director General

Armando Robles Garrido
L.C.P. Director de Auditoría Interna

Lic. Alfredo Walker Cos
Director de Contraloría

L.C.P.F. Ma. Fernanda Romo Valenzuela
Contador General



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

Anexo I-O
I.1

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,474
2	Resultados de ejercicios anteriores	299
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	21
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	1,794
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil	
9	(neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
10	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	(61)
(conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica



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

15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	(41)
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	(267)
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	



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

I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	(267)
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	del cual: Ajuste por reconocimiento de capital	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	(369)
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,425

Capital adicional de nivel 1: instrumentos

30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	No aplica
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-

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

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	1,425
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	No aplica
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	No aplica



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

Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	-
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,425
60	Activos ponderados por riesgo totales	8,361
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17.04%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17.04%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17.04%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	No aplica
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente	No aplica



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

	importantes (G-SIB)	
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	1,425
Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)		
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	77
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2		
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	No aplica
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	No aplica
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	No aplica
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	No aplica
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)		

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

80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluído 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 excluído 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 excluído del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica

Anexo I-O
II.1

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	1,425	17.04%	-	1,425	17.04%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	1,425	17.04%	-	1,425	17.04%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	1,425	17.04%	-	1,425	17.04%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	8,361		No aplica	8,361	No aplica
Indice capitalización	17.04%	No aplica	No aplica	17.04%	No aplica

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

Anexo I-O
Apartado III.1

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
Activo		16,636
BG1	Disponibilidades	583
BG3	Inversiones en valores	7,330
BG4	Deudores por reporto	145
BG6	Derivados	1
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	7,504
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	493
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	116
BG13	Inversiones permanentes	2
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	77
BG16	Otros activos	385
Pasivo		14,843
BG17	Captación tradicional	9,990
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	314
BG19	Acreedores por reporto	3,754
BG22	Derivados	1
BG25	Otras cuentas por pagar	722
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	63
Capital contable		1,792
BG29	Capital contribuido	1,474
BG30	Capital ganado	318
Cuentas de orden		104,553
BG33	Compromisos crediticios	4,329
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	38,739
BG36	Bienes en custodia o en administración	58,418
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	44
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	1
BG41	Otras cuentas de registro	3,022

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

Anexo I-O
Apartado III.2

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto.	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo.	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto.	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Activo				
2	Otros Intangibles	9	(61)	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	(267)	BG16
Capital contable				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	1,474	BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	298	BG30
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	20	BG30



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

Anexo I-O
Apartado III.3

Identificador	Descripción
1	Crédito mercantil.
2	Intangibles, sin incluir al crédito mercantil.
3	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales.
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización.
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado.
6	Cualquier acción propia que la Institución 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
7	Inversiones en acciones de sociedades distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) de la fracción I del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas, considerando aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.
8	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
9	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
10	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
11	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
12	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.
13	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
14	Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I

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

	inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
15	Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
16	Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
17	Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
18	Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
19	Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de estas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
20	Cargos diferidos y pagos anticipados.
21	La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las presentes disposiciones.
23	Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
24	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al crédito mercantil.
25	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a otros intangibles (distintos al crédito mercantil).
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos asociados a inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos.
27	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al plan de pensiones por beneficios definidos.
28	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales distintos los de las referencias 24, 25, 27 y 33.
29	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.

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

30	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2.
31	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
32	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario.
33	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a cargos diferidos y pagos anticipados.
34	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-Q de las presentes disposiciones.
35	Resultado de ejercicios anteriores.
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a valor razonable.
37	Resultado neto y resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.
38	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
39	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.
41	Efecto acumulado por conversión.
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios.
43	Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
44	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
45	El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
46	Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
47	El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
48	Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en C5 en el formato incluido en el apartado II de este anexo.



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

Anexo I-O
Apartado IV.1

<u>Concepto</u>	<u>Importe de posiciones equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	578	46
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	793	63
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	0	0
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio		32 3
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	600	48
	===	==

Anexo I-O
Apartado IV.2

<u>Concepto</u>	<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Grupo III (ponderados al 20%)	83	7
Grupo III (ponderados al 50%)	0	0
Grupo III (ponderados al 115%)	313	25
Grupo IV (ponderados al 20%)	0	0
Grupo VI (ponderados al 100%)	1,506	120
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	857	69
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	48	4
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	2,063	165



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

Grupo VII_A (ponderados al 150%)	5	0
Grupo VIII (ponderados al 125%)	70	6
Grupo IX (ponderados al 100%)	295	24
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	57	5
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4,5,6 o no clasificados (ponderados al 1,250%)	\$ 39	3
	=====	=====

Anexo I-O
Apartado IV.3

Activos ponderados por riesgo

1,022
 ===

Requerimiento de capital

82
 ==

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado de los últimos 36 meses

545
 ===

Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses

1,141
 ===



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

Anexo I-O
Apartado V.1

Referencia	Característica	Opciones
1	Emisor	Banco Actinver, S. A., Grupos Financiero Actinver, Institución de Banca Múltiple
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	Bactin
3	Marco legal	Disposiciones de Carácter General aplicables a instituciones de Crédito, Ley de Instituciones de Crédito
<i>Tratamiento regulatorio</i>		
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Básico 1
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Acciones serie "O"
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	1'460,100,000
9	Valor nominal del instrumento	1,000
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



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

15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.
<i>Rendimientos / dividendos</i>		
17	Tipo de rendimiento/dividendo	Variable
18	Tasa de Interés/Dividendo	Variable
19	Cláusula de cancelación de dividendos	No
20	Discrecionalidad en el pago	Completamente discrecional
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimiento/dividendos	No Acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles
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



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

30	Cláusula de disminución de valor (<i>Write-Down</i>)	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Acreedores en general
36	Características de incumplimiento	No
37	Descripción de características de incumplimiento	N.A.



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

Anexo I-O
Apartado V.2

Referencia	Descripción
1	Institución de crédito que emite el título que forma parte del Capital Neto.
2	Identificador o clave del título que forma parte del Capital Neto, (ISIN, CUSIP o número identificador de valor internacional).
3	Marco legal con el que el título deberá de cumplir, así como las leyes sobre a las cuales se sujetará.
4	Nivel de capital al que corresponde el título que está sujeto a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
5	Nivel de capital al que corresponde el título que cumple con el anexo 1-Q, 1-R, o 1-S de las presentes disposiciones.
6	Nivel dentro del grupo al cual se incluye el título.
7	Tipo de Instrumento de Capital o título representativo del capital social que se incluye como parte del Capital Neto. En caso de los títulos sujetos a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, establecido en la Resolución 50a, se refiere a las obligaciones subordinadas descritas en el Artículo 64 de la Ley de Instituciones de Crédito.
8	Monto del Instrumento de Capital o título representativo del capital social, que se reconoce en el Capital Neto conforme al Artículo 2 bis 6 de las presentes disposiciones, en caso de que la referencia 5 sea Básico 1 o Básico 2; y conforme al Artículo 2 bis 7 de las presentes disposiciones en caso de que dicha referencia sea Complementario. En cualquier otro caso, será el monto que corresponda de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
9	Valor nominal del título en pesos mexicanos.
9A	Moneda utilizada para expresar el valor nominal del título en pesos mexicanos conforme al estándar internacional ISO 4217.
10	Clasificación contable del título que forma parte del Capital Neto.
11	Fecha de emisión del título que forma parte del Capital Neto.
12	Especificar si el título tiene vencimiento o es a perpetuidad.



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

13	Fecha de vencimiento del título, sin considerar las fechas de pago anticipado.
14	Especificar si el título incluye una cláusula de pago anticipado por el emisor donde se ejerza el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15	Fecha en la que el emisor puede, por primera vez, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15A	Especificar si la cláusula de pago anticipado considera eventos regulatorios o fiscales.
15B	Especificar el precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado.
16	Fechas en la que el emisor puede, posterior a la especificada en la referencia 15, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
17	Especificar el tipo de rendimiento/dividendo que se mantendrá durante todo el plazo del título.
18	Tasa de interés o índice al que hace referencia el rendimiento/dividendo del título
19	Especificar si el título incluye cláusulas que prohíban el pago de dividendos a los poseedores de títulos representativos del capital social cuando se incumple con el pago de un cupón o dividendo en algún instrumento de capital.
20	Discrecionalidad del emisor para el pago de los intereses o dividendos del título. Si la Institución en cualquier momento puede cancelar el pago de los rendimientos o dividendos deberá seleccionarse (Completamente discrecional); si solo puede cancelarlo en algunas situaciones (Parcialmente discrecional) o si la institución de crédito no puede cancelar el pago (Obligatorio).
21	Especificar si en el título existen cláusulas que generen incentivos a que el emisor pague anticipadamente, como cláusulas de aumento de intereses conocidas como "Step-Up".
22	Especificar si los rendimientos o dividendos del título son acumulables o no.
23	Especificar si el título es convertible o no en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
24	Condiciones bajo las cuales el título es convertible en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
25	Especificar si el título se convierte en su totalidad o solo una parte cuando se satisfacen las condiciones contractuales para convertir.



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

26	Monto por acción considerado para convertir el título en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero en la moneda en la que se emitió dicho instrumento.
27	Especificar si la conversión es obligatoria u opcional.
28	Tipo de acciones en las que se convierte el título.
29	Emisor del instrumento en el que se convierte el título.
30	Especificar si el título tiene una característica de cancelación de principal.
31	Condiciones bajo las cuales el título disminuye su valor.
32	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el título baja de valor en su totalidad o solo una parcialmente.
33	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el instrumento baja de valor permanente o de forma temporal.
34	Explicar el mecanismo de disminución de valor temporal.
35	Posición más subordinada a la que está subordinado el instrumento de capital que corresponde al tipo de instrumento en liquidación.
36	Especificar si existen o no características del título que no cumplan con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.
37	Especificar las características del título que no cumplen con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.