

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	16,635,871,778	20,448,995,235
10010000			DISPONIBILIDADES	583,313,957	397,733,313
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	0	0
10100000			INVERSIONES EN VALORES	7,330,394,309	12,578,390,628
	10100100		Títulos para negociar	240,562,820	135,124,539
	10100200		Títulos disponibles para la venta	7,089,831,489	12,443,266,089
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	145,038,728	298,705,873
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	830,772	0
	10250100		Con fines de negociación	830,772	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	7,503,610,441	6,074,446,948
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	7,503,610,441	6,074,446,948
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	7,546,945,889	6,144,178,893
	10500100		Créditos comerciales	5,123,169,813	4,335,949,073
		10500101	Actividad empresarial o comercial	4,696,063,895	3,673,918,773
		10500102	Entidades financieras	427,105,918	662,030,300
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	2,423,776,076	1,808,229,820
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	91,213,403	6,234,161
	10550100		Créditos vencidos comerciales	87,400,169	6,196,867
		10550101	Actividad empresarial o comercial	87,400,169	6,196,867
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	3,813,234	37,294
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-134,548,851	-75,966,106
10650000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	493,430,414	559,338,251
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	0	0
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	115,998,225	120,211,668
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	1,510,694	2,510,693
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	76,739,187	46,367,148
11150000			OTROS ACTIVOS	385,005,051	371,290,713
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	384,902,470	371,207,318
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	102,581	83,395
20000000			P A S I V O	14,843,420,103	18,667,907,641
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	9,990,176,369	7,280,183,266
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	1,615,098,267	1,355,388,253
	20050200		Depósitos a plazo	7,135,530,782	5,924,795,013
		20050201	Del público en general	2,133,547,520	1,195,929,317
		20050202	Mercado de dinero	5,001,983,262	4,728,865,696
	20050300		Títulos de crédito emitidos	1,239,547,320	0
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	313,606,788	567,744,779
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	290,024,167
	20100200		De corto plazo	313,606,788	277,720,612
	20100300		De largo plazo	0	0
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTO	3,754,176,444	10,022,092,190
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			DERIVADOS	1,078,552	0
	20350100		Con fines de negociación	1,078,552	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	721,829,446	752,091,478
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	0	44,665,119
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	3,958,589	0
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	77,445,085	249,280,270
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	640,425,772	458,146,089
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	62,552,504	45,795,928
30000000			CAPITAL CONTABLE	1,792,451,675	1,781,087,594
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	1,474,393,508	1,474,393,508
	30050100		Capital social	1,474,393,508	1,474,393,508
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	318,058,167	306,694,086
	30100100		Reservas de capital	37,755,248	29,508,717
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	298,322,640	224,103,855
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-3,113,587	111,321
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	-14,906,134	52,970,193
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0
40000000			CUENTAS DE ORDEN	104,552,578,363	104,386,064,381
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	4,329,196,820	4,858,262,139
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	38,738,736,283	20,508,945,557
	40200100		Fideicomisos	38,518,514,933	20,421,894,390
	40200200		Mandatos	220,221,350	87,051,167
40300000			Bienes en custodia o en administración	58,417,716,886	78,514,107,011
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	43,723,169	298,985,826
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	0
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	780,418	36,540
40550000			Otras cuentas de registro	3,022,424,787	205,727,308

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

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

(PESOS)

Impresión Final

		TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	711,645,387	670,721,269
50100000	Gastos por intereses	381,126,856	404,318,464
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	330,518,531	266,402,805
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	39,799,010	26,847,054
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	290,719,521	239,555,751
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	581,028,661	608,030,236
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	29,921,258	51,270,580
50450000	Resultado por intermediación	57,016,484	63,518,519
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	640,895,141	569,640,720
50600000	Gastos de administración y promoción	1,547,259,778	1,340,858,913
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	-7,521,229	88,615,733
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-7,521,229	88,615,733
50850000	Impuestos a la utilidad causados	14,046,886	44,665,119
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	6,661,981	9,019,579
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	-14,906,134	52,970,193
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	-14,906,134	52,970,193
51250000	Participación no controladora	0	0
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	-14,906,134	52,970,193

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	-14,906,134	52,970,193
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	144,484,660	162,451,866
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	7,823,709	30,041,031
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	36,000,402	22,388,814
	820102060000	Provisiones	63,915,538	75,036,582
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	7,384,905	35,645,540
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	29,360,106	-660,101
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	3,942,334,511	-1,092,342,414
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	-140,552,736	201,294,123
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	-1,099,038	0
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-852,791,729	-1,234,158,279
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	0	0
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-121,671,212	-126,690,325
	820103110000	Cambio en captación tradicional	1,098,033,920	-977,048,065
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-140,895,350	453,939,949
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	-4,011,210,632	2,389,684,544
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	1,001,913	-114,066
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	145,058,014	93,225,731
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-31,969,173	-53,459,938
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-113,761,512	-345,668,740
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-6,302,063	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	-41,189,717
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-6,302,063	-41,189,717
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	9,514,951	-171,436,398
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	573,799,006	569,169,711
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	583,313,957	397,733,313

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

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

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	1,474,393,508	0	0	0	29,508,717	224,103,856	-8,752,631	0	0	0	82,465,315	0	1,801,718,765
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	8,246,531	-8,246,531	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	82,465,315	0	0	0	0	-82,465,315	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	8,246,531	74,218,784	0	0	0	0	-82,465,315	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-14,906,134	0	-14,906,134
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	5,639,044	0	0	0	0	0	5,639,044
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	5,639,044	0	0	0	-14,906,134	0	-9,267,090
Saldo al final del periodo	1,474,393,508	0	0	0	37,755,248	298,322,640	-3,113,587	0	0	0	-14,906,134	0	1,792,451,675

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

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

PAGINA 1 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

Banco Actinver reporta al 3T15 un Resultado Neto de \$(15) contra \$53 en el mismo periodo del año anterior.

Operaciones y asuntos sobresalientes

2015

Durante el tercer trimestre 2015, el Banco buscando ampliar el abanico de productos de captación tradicional que ofrece en la BMV, comenzó a realizar emisión de Certificados de Depósito (Títulos Tipo Valor "F"), de esta manera diversifica los productos de inversión que ofrece a sus clientes; así mismo durante este periodo con la intención de ofrecer mayores medios de disposición, se liberó a los clientes la Banca Electrónica denominada "e-Actinver" para facilitar las consultas y transacciones, como pagos de servicios y transferencias a cuentas del mismo banco e interbancarias (SPEI).

Al tercer trimestre de 2015, el Banco realizó la primer emisión de Certificados Bursátiles Bancarios (BACTIN15) por un importe de \$1,236 con base en el programa establecido por el Banco, el cual se describe en el prospecto de dicho programa, por un monto de hasta \$10,000, o su equivalente, se llevó a cabo la oferta pública de 12,360 de certificados bursátiles bancarios con valor nominal de \$100.00 m.n., cada uno. Durante el mes de marzo, Banco Actinver se incorpora al programa "Garantías NAFIN" amparado por Nacional Financiera (NAFIN), que consiste en otorgar crédito a diferentes tipos de empresas, previa autorización de NAFIN y esta otorga una garantía en caso de incumplimiento de pago, al cierre de marzo 2015 representa un monto de \$50 del total de la cartera de crédito.

2014

El 23 de enero 2014, el Banco comenzó a operar depósitos a plazo fijo (estructurados) a corto plazo. Comparando las operaciones crediticias del primer trimestre 2014 contra el 2013, el Banco ya está operando el denominado Factoraje Actinver, con recursos propios. Con fecha efectiva del 1ero. de enero de 2014, se traspasaron la totalidad de los empleados que formaban parte de Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo financiero Actinver (la Casa de Bolsa, compañía relacionada) al Banco, reconociéndoles a dichos empleados su antigüedad, derechos, beneficios y obligaciones contraídos con antelación con la Casa de Bolsa.

Indicadores financieros

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

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

PAGINA **2 / 5**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Compromisos y pasivos contingentes Arrendamiento

• Los inmuebles y algunos equipos de operación son tomados en arrendamiento. Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basándose en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos al 30 de septiembre de 2015 y 2014 ascendió a \$54 y \$51, respectivamente.

El 16 de agosto de 2012, el Banco celebró un contrato de arrendamiento capitalizable con The Capital Corporación de México, S. A. de C. V. SOFOM, E.N.R., por \$3 para la adquisición de mobiliario y equipo a plazo de 36 meses con una tasa del 3%. El pasivo por el contrato al 30 de septiembre de 2015 y 2014 asciende a \$0 y \$1, respectivamente.

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

Juicios y litigios

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

Hechos posteriores

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

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

I. Resultados de Operación

Al 3T2015, hubo un incremento de \$46 que representa el 7% en el rubro de ingreso por intereses comparado con el mismo periodo del ejercicio 2014, esto se debe principalmente al crecimiento de la cartera de crédito que generó un aumento en intereses de \$55 representando un incremento de 19% con respecto al mismo periodo del año anterior y comisiones por otorgamiento inicial de \$5 representando un incremento de 25% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

De igual forma debido a la regulación en materia de liquidez establecida en Basilea III, que entro en vigor el 1 de enero 2015, el banco se vio obligado a modificar su estrategia de inversión, cambiando gran parte de su tenencia de títulos de deuda bancaria y corporativos por emisiones gubernamentales, lo que impacto en una variación de \$(22) que representa un (6)% con respecto al mismo periodo del año anterior

Por otra parte, los gastos por intereses disminuyeron de forma global en \$(24) que representa (6)% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, esta disminución del gasto se debe principalmente a como bien se menciona en el párrafo anterior, por cuestión de la entrada en vigor de normatividad en materia de liquidez, se cambio el financiamiento a través de reportos por otros que se pacten a mayor plazo y tengan menor impacto en el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) por lo anterior se observa una disminución en los intereses pagados por operaciones en reporto de \$(71) que representa el (30)% y un aumento en captación a plazo de \$24 que representa el 16%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

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

PAGINA **3 / 5**

CONSOLIDADO

Impresión Final

de aumento con respecto con respecto al mismo periodo del año anterior. De igual forma se observa un gasto de \$14 que corresponde a la emisión de certificados bancarios que el banco realizo a finales de junio 2015.

Así mismo como estrategia el banco ha optado por financiarse a través de créditos interbancarios de exigibilidad inmediata y a corto plazo, los cuales disminuyen la base con la cual se determina la cuota IPAB, esto lo podemos observar en un incremento de \$5 que representa un 63% de incremento contra el mismo periodo del ejercicio anterior.

Lo anterior generó que el margen financiero del banco fuera de \$331 y \$266 al 3T2015 y 3T2014 respectivamente, el cual representa un incremento del 24% con respecto a las cifras del 3T2014.

El rubro de comisiones y tarifas cobradas mostró una disminución global de \$(27) que representa el (4)% con respecto al mismo periodo del año anterior, esto principalmente se debe a que con la volatilidad de los mercados mercado a finales del 1T2015 y principios del 2T2015, impacto en que los volúmenes de compras y ventas que realizan los clientes para evitar realizar sus minusvalías, esto impacto al banco en la disminución de las comisiones por distribución en \$(27) que representa el (5)% con respecto al mismo periodo del año anterior, de igual forma se observa una disminución en las comisiones por compra venta de valores de \$(21) que representa un (53)%, dado que el banco para apoyar a sus clientes durante el periodo de volatilidad suspendió el cobro de comisiones por compra de sociedades de inversión de renta variable.

Con la implementación de la Banca Electrónica y productos como los cheques de caja, se optó como estrategia para evitar el uso de cuentas de cheques en otras entidades financieras que nos generen gastos, el uso de cheques de caja propios y transferencias interbancarias del propio banco, lo que generó una disminución en las comisiones pagadas a Bancos corresponsales de \$(30) que representa el (67)%.

Como se observa, hay un aumento en "otras comisiones cobradas y pagadas" de \$10 y \$9 respectivamente, principalmente se debe a la operación del fideicomiso liquidador, las cuales corresponden a clientes, cámara de compensación Asigna y a MEXDER.

Las principales variaciones del rubro de intermediación, se deben a la volatilidad de los precios del mercado de valores, donde las posiciones que mantiene Banco Actinver se vieron afectadas, tanto en la valuación y en compraventa por lo que disminuyó en \$(5) y \$(16) respectivamente, esto con referencia al mismo periodo del año anterior, Por otra parte durante el tercer trimestre de 2015 el dólar americano sufrió un alza en el precio, lo que generó que Banco Actinver al vender sus posiciones en USD realizara dichas utilidades, mostrando un incremento de \$16 el cual representa un 31% con respecto al mismo ejercicio del año anterior.

Banco Actinver así como las demás empresas que pertenecen a Corporación Actinver, como resultado de su constante crecimiento han aumentado su personal para poder hacer frente a la operación diaria, esto generando aumento en el rubro de "Gastos de administración" por concepto de nómina y diversas prestaciones, por un monto de \$178 que representa 18% de incremento con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. De igual forma estos servicios administrativos y otras re-facturaciones de gastos, al repercutirse a las empresas del grupo que corresponde han generaron un aumento en "Otros ingresos (egresos) de la operación/otras partidas de los ingresos egresos de la operación" de \$129 que representa un aumento de 24% con respecto al mismo periodo del año anterior.

La disminución en la Cancelación de excedentes de Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios en \$(41) que representa el (89)% en comparación con el mismo periodo de 2014, se debe a que durante el ejercicio 2015 la calificación de la cartera se ha mantenido constante; sin embargo, durante el ejercicio 2014 la calificación de la cartera de crédito mejoró respecto al cierre de diciembre 2013, lo anterior debido al cambio de metodología para calculo de calificación de cartera comercial.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

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

PAGINA 4 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 a clientes

Para mayor detalle ver información en el siguiente link:

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

Dentro del rubro de gastos de administración y promoción se observa un incremento global de \$207 que representa un incremento del 15% con respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente podemos observar disminución en el gasto de Participación en la utilidades de \$(27) con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, esto se debe a la pérdida del ejercicio que presenta el banco al cierre de septiembre 2015, cuyo saldo es \$(15) y \$53 al cierre del 3T2015 y 3T2014.

Debido a la colocación del Certificado Bursátil Bancario, se incurrieron en gastos por honorarios de expertos, lo que generó un incremento de \$12, el cual representa un aumento de más del 100%; de igual forma observamos un incremento en impuestos y derechos diversos, de \$18 que representa un 51% con respecto al mismo periodo del ejercicio inmediato anterior, el cual principalmente se debe aumento de gastos de nomina que se mencionan en párrafos anteriores.

II. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Capital Contable

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.

Capitalización

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

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

PAGINA **5 / 5**

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

Políticas de Tesorería

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

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

Caja y bancos:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

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)

(1) Actividad y operaciones sobresalientes-

Actividad-

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

Los estados financieros consolidados del Banco y subsidiaria por el periodo terminado el 30 de 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:

Subsidiaria Tenencia Actividad principal

Fideicomiso Socio Liquidador Integral Actinver 335 100% La actividad del principal entre otras contempla:

- Actúe como socio liquidador integral (por cuenta propia y de terceros) en mercado de derivados y en la cámara de compensación.
- Celebre contratos de derivados en el mercado de derivados.
- Gire y ejecute instrucciones para la celebración de operaciones.
- Reciba y administre las aportaciones con carácter de aportaciones iniciales mínimas y excedentes de aportaciones iniciales mínimas.

Operaciones y asuntos sobresalientes-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

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

(a) Bases de presentación-

Declaración de cumplimiento-

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

Los criterios de contabilidad señalan que la Comisión Bancaria emitirá reglas particulares por operaciones especializadas y que a falta de criterio contable expreso de la Comisión Bancaria para las instituciones de crédito, y en un contexto más amplio de las NIF, se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8 y sólo en caso de que las normas internacionales de información financiera (IFRS por su acrónimo en inglés) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por aplicar una norma supletoria que pertenezca a cualquier

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

Uso de juicios y estimaciones-

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

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

Moneda funcional y moneda de informe-

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

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

a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

ventas se registran como una salida de disponibilidades (divisas a entregar). Los derechos u obligaciones originados por estas operaciones se registran en los rubros de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar", respectivamente.

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

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

c) Operaciones con derivados-

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

d) Inversiones en valores-

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

Títulos para negociar-

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

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

Títulos disponibles para la venta-

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

interés efectivo en el rubro de "Ingresos por intereses".

Deterioro del valor de un título-

Cuando se tiene evidencia objetiva de que un título disponible para la venta o conservado a vencimiento presenta un deterioro, el valor en libros del título se modifica y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro "Resultado por intermediación". Si, en un período posterior, el valor razonable del título sujeto a deterioro se incrementa o el monto de la pérdida por deterioro disminuye; la pérdida por deterioro previamente reconocida se revierte en los resultados del ejercicio. La pérdida por deterioro reconocida en los resultados del ejercicio de un instrumento de patrimonio neto clasificado como disponible para la venta no se revierte.

Operaciones fecha valor-

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

Transferencia entre categorías-

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

e) Operaciones de reporto-

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

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:

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

d)Créditos revolventes.- se consideran vencidos cuando la amortización mensual no cobrada presenta 60 días de vencido.

e)Sobregiros de cuentas de cheques de los clientes, así como los documentos de cobro inmediato no cobrados en los plazos de 2 o 5 días, según corresponda a operaciones con entidades del país o el extranjero, respectivamente.

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

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

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

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

i)Estimación preventiva para riesgos crediticios-

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

Cartera crediticia de consumo revolvente-

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

Constitución y clasificación por grado de riesgo-

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

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

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

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

j) Otras cuentas por cobrar, neto-

Los préstamos a funcionarios y empleados, los derechos de cobro y las cuentas por

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

k) Mobiliario y equipo, neto-

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

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

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 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).

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

(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.

(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:

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 valuar 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:

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:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

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:

*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:

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 compraventa, dentro del rubro de "Resultado por intermediación" en el estado de resultados, al momento de venta de títulos disponibles para la venta.

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

(7) Operaciones de reporto-

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

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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

(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:

(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:

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Concentración de riesgos:

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

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:

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:
2015 2014

Cartera comercial	6.58%	7.11%
Créditos personales	7.57%	7.77%
=====		

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:

(10) Otras cuentas por cobrar, neto-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

(11) Mobiliario y equipo, neto-

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

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.

(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:

(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:

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%.

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

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

(14) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

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

(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) -

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

El 11 de diciembre de 2013 se publicó en el Diario Oficial de la Federación el decreto que reforma, adiciona y abroga diversas disposiciones fiscales y que entra en vigor el 1 de enero de 2014. En dicho decreto se abrogan la Ley del IETU y la Ley del ISR (LISR) vigentes hasta el 31 de diciembre de 2013, y se expide una nueva Ley de ISR. Adicionalmente existen otros asuntos relevantes derivados de dicho decreto, como lo son la retención del 10% de ISR sobre el pago de dividendos a personas físicas o residentes en el extranjero por utilidades generadas a partir del 1° de enero de 2014, cambios en el esquema de deducciones de los gastos por beneficios a los empleados en la LISR, cambio de la tasa de ISR y modificación de la base para el cálculo de la PTU. Conforme a la ley de ISR vigente establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

La tasa vigente al 30 de 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:
20152014

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 deducibles81
Estimación preventiva para riesgos crediticios12-
Obligaciones laborales2 (4)
Otros, neto(6)17

Gasto por impuesto a la utilidad\$1436
=====

Tasa efectiva de impuesto200%40%
=====

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:
20152014

Activos diferidos:
Estimación para cuentas incobrables\$973
Provisión PTU(17)3
Activo fijo2625
Otros11-
Valuación de instrumentos financieros(7)13
Valuación por deterioro14 -
Comisiones cobradas por anticipado6346
Provisiones 6580

Total de activos diferidos brutos252170

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

Menos reserva de valuación - (7)

Activo diferido neto 252163

Pasivos diferidos:

Pagos anticipados (57) (44)

Activos diferidos netos 195 119

Tasa de impuesto 30% 30%

Impuesto diferido activo, neto \$5836
=====

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

(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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

(d) Capitalización-

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

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

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.

(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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

(18) Información por segmentos-

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

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:

(19) Información adicional sobre resultados-

(a) Margen financiero-

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

(b) Resultado por intermediación-

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

(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:

El 84% del total de las comisiones cobradas proviene de la distribución de fondos de inversión, la cual 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

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.

(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:

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>

(e)Indicadores financieros-

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

(20)Cuentas de orden-

(a)Compromisos crediticios y avales otorgados-

Al 30 de 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:

20152014

Fideicomisos de garantía, inversión o administración\$38,51920,422

Mandatos 220 87

\$38,73920,509

=====

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:

20152014

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

Valores en custodia\$3,3765,927
Bienes para su distribución55,04272,587
\$58,41878,514
=====

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.

Calificadora	Corto plazo	Largo plazo	Observación
Fitch	F1+(mex)	AA-(mex)	La perspectiva es estable
HR Ratings	HR1	HRA+	La perspectiva es estable

Información cualitativa

De acuerdo a lo que establecen las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por la Comisión Bancaria, el Banco divulga la siguiente información:

Objetivos y políticas para la administración Integral de riesgos.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 discrecionales que son aquéllos resultantes de la toma de una posición de riesgo y;

Los riesgos no discrecionales 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.

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
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

su caso, lleva a cabo las correcciones necesarias.

-Cuenta con adecuados mecanismos de respaldo y control que permiten la recuperación de datos, de los sistemas de procesamiento de información empleados en la administración integral de riesgos y de los modelos de valuación.

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

Riesgo de Mercado-

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

Para la estimación por riesgo de mercado se utiliza la medida de valor en riesgo (VaR) la cual mide la pérdida potencial o probable que se podría observar en una determinada posición o cartera de inversión al presentarse cambios en las variables o factores de riesgo durante un horizonte de inversión definido y con un cierto nivel de confianza.

Los parámetros y supuestos utilizados por el Banco para el cálculo de VaR de Mercado son:

-Modelo: Simulación Histórica.

-Nivel de confianza: 95%.

-Horizonte: 1 día.

-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.

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

-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.

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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

a) Establecimiento del contexto: el objetivo de esta etapa es establecer el contexto de administración de riesgos operacionales, el marco en el cual el proceso tomará lugar.
b) Identificación y análisis de riesgos: tiene como objetivo identificar los procesos a un nivel de detalle y los riesgos a los que están expuestos cada uno de ellos. En esta etapa, el análisis ayuda a establecer los niveles de tolerancia a cada riesgo identificado, las prioridades y opciones de tratamiento de cada uno.

c) Evaluación de Riesgos: en esta etapa se determinan los parámetros de materialización del riesgo de forma Inherente y de forma Residual a fin de integrar una matriz que permita jerarquizar los riesgos de acuerdo a los niveles de tolerancia establecidos.

d) Definición de tratamientos: etapa enfocada a desarrollar e implementar las estrategias y los planes de acción para reducir la materialización de los riesgos.

e) Comunicación y consulta: en esta etapa se lleva a cabo la comunicación y consulta de los hallazgos de cada una de las etapas anteriores con todos los interesados dentro de la organización.

f) Revisión y monitoreo: Garantiza la efectividad del proceso de administración de riesgos, así como su mejora continua.

Riesgo Legal-

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

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

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.

Información cuantitativa

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

Riesgo de Mercado:

Valor en Riesgo al 30 de septiembre de 2015

Concepto% sobre capital neto

Capital fundamental\$1,425100.00%

Capital básico no fundamental\$00.00%

Capital básico\$1,425100.00%

Capital complementario 0 0.00%

Capital neto 1,425100.00%

=====

VaR al 30 de septiembre de 201540.31%

=====

VaR promedio del tercer trimestre 201550.34%

=====

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

Sensibilidad al 30 de septiembre de 2015

Unidad de negocioSensibilidad / volatilidad

+ 1 pub / 1σ

Mercado de dinero(5)

Mercado de cambios0

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

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:

Cartera de consumo:

Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la pérdida	Exposición al crédito	Monto de la pérdida esperada	Monto de la pérdida no esperada	Reservas
Grado de Riesgo					
A-16.9%	10.6%	1,670	12		
A-22.8%	10.5%	48		1	
B-18.5%	58.8%	437	15		
B-22.6%	34.2%	25		1	
B-31.7%	52.4%	9		0	
C-11.0%	63.5%	86		5	
C-21.7%	63.7%	136	14		
D-3.8%	65.0%	11		2	
E-1.6%	73.1%	4		3	
Total		2,428	54		

Cartera comercial:

Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la pérdida	Exposición al crédito	Monto de la pérdida esperada	Monto de la pérdida no esperada	Reservas
Grado de Riesgo					
A-11.5%	31.8%	3,069	14		
A-22.6%	40.2%	1,333	14		
B-14.4%	38.4%	429		7	
B-25.6%	37.2%	132		3	
B-38.9%	36.4%	141		5	
C-11.9%	42.6%	13		1	
C-22.4%	45.0%	3		0	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 29 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

D98.1%40.1%	90	35
E100.0%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.

Cartera vigente:

ZonaExposición al Monto de ConcentraciónConcentración	geográficaIncumplimientoreservasporexposiciónpor 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:

ZonaExposición al Monto de ConcentraciónConcentración	geográficaIncumplimientoreservasporexposiciónpor 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%	

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 30 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

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:

AcreditadoMonto % vs Capital

150435%
238327%
330021%
428720%
526919%
625118%
725118%
825018%
918113%
1017712%
1115111%
1215111%
1315011%
Total13,304232%

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.

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
2,401				
Comercial	4,418			4,913
4,847				
				5,211

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 31 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

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	Monto	de Distribución geográfica exposiciones %
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%

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

Monto	de Distribución Sector económico exposiciones %
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%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 32 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Plazo remanente	Exposición
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

Unidad de negocio	Pérdida
Esperada	Pérdida no esperada
Mesa de dinero	
\$40.1	
===	

Riesgo de Liquidez:

VaR de liquidez al 30 de septiembre de 2015

Unidad de negocio	VaR
Mercado	VaR liquidez
horizonte 10 días	
Mercado de Dinero	26
Mercado de Cambios	00
Mercado de Capitales	311
Mercado de Derivados	01
VaR Global	414
====	

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.

Coeficiente 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 33 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

Durante el tercer trimestre de 2015 el Banco observó un CCL promedio de 90.76% y al cierre del tercer trimestre el CCL del Banco fue de 116.06%.

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

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

Durante en el tercer trimestre de 2015 el CCL incrementó de 82.34% a 116%, 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%.

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	141		
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.

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%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 34 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

Total100%

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.

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

A fin de prevenir riesgos de liquidez por el lado de sus pasivos, Banco Actinver, cuenta con políticas para la diversificación en sus fuentes de fondeo, manteniendo abiertas líneas de crédito con diversas instituciones financieras para cubrir sus necesidades de fondeo, adicionalmente puede recurrir a la emisión de distintos instrumentos, en un inicio, pagarés y CEDES para hacerse de recursos a través de la emisión de deuda.

Actinver celebra operaciones de Reporto sobre Valores, los instrumentos para poder ser valores objeto de Reporto deberán estar calificados en términos de los cuadros siguientes, según corresponda, por al menos dos calificadoras de reconocido prestigio internacional, o bien, contar con garantía de pago o aval de la Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C., de al menos el 65% de su saldo insoluto por concepto de principal e intereses ordinarios.

Calificaciones de Títulos en Moneda Nacional y en Udis de Largo Plazo

Standard & Poor'sMoody'sFitch

mxAAAAaa.mxAAA (mex)

mxAA+Aa1.mxAA+ (mex)

mxAAAAa2.mxAA (mex)

mxAA-Aa3.mxAA- (mex)

Calificaciones de Títulos en Moneda Nacional y en Udis de Corto Plazo

Standard & Poor'sMoody'sFitch

mxA-1+MX-1F1+ (mex)

mxA-1MX-2F1 (mex)

mxA-2MX-3F2 (mex)

Calificaciones para Valores Extranjeros

Standard & Poor'sMoody'sFitch

AAAAaaAAA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 35 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

AA+Aa1AA+
AA+Aa1AA+
AA-Aa3AA-

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.

Exposición al riesgo de liquidez y necesidades de financiamiento

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 \$3.7 por operaciones de reporto, \$1.7 por depósitos a plazo y 1.7 por emisiones de títulos de deuda, todos ellos con vencimientos menores a treinta días.

Brechas de liquidez

Como parte del análisis de la liquidez se analizan las brechas de liquidez en tono 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.

Concepto	2T 2015	3T 2015
Activos líquidos	3,985	3,628
Entradas de efectivo en 30 días	1,934	1,293
Salidas de efectivo en 30 días	(10,125)	(8,860)
Brecha acumulada a un mes (Miles de pesos)	(4,206)	(3,943)

La brecha se deriva principalmente de las operaciones en reporto.

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).

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 36 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 en 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.

Estrategia de financiamiento

La administración de activos y pasivos 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.

Técnicas de mitigación de riesgo de liquidez

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

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

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

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

Adicionalmente realiza pruebas bajo diferentes escenarios de estrés que permiten observar la vulnerabilidad del banco ante situaciones adversas de liquidez.

Diariamente se mide el nivel de CCL con el fin de asegurar el nivel adecuado y acorde

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 37 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

con el perfil de riesgo deseado.

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

Lic. Alfredo Walker Cos
L.C.P.F. Ma. Fernanda Romo Valenzuela
Director de Contraloría
Contador General

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 (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	(61)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 38 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

(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)

11Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo

12Reservas pendientes de constituir

13Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización

14Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable No aplica

15Plan 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%)

21Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)

22Monto que excede el umbral del 15% No aplica

23del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras No aplica

24del cual: Derechos por servicios hipotecarios No aplica

25del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales No aplica

26Ajustes regulatorios nacionales(267)

Adel cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)

Bdel cual: Inversiones en deuda subordinada

Cdel cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)

Ddel cual: Inversiones en organismos multilaterales

Edel cual: Inversiones en empresas relacionadas

Fdel cual: Inversiones en capital de riesgo

Gdel cual: Inversiones en sociedades de inversión

Hdel cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias

Idel cual: Operaciones que contravengan las disposiciones

Jdel cual: Cargos diferidos y pagos anticipados(267)

Kdel cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas

Ldel cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas

Mdel cual: Personas Relacionadas Relevantes

Ndel cual: Plan de pensiones por beneficios definidos

Odel cual: Ajuste por reconocimiento de capital

27Ajustes 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

28Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1(369)

29Capital común de nivel 1 (CET1) 1,425

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 39 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

Capital adicional de nivel 1: instrumentos

30 Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima

31 de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables No aplica

32 de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables No aplica

33 Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1

34 Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1) No aplica

35 del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual No aplica

36 Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios -

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

37 (conservador) Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1 No aplica

38 (conservador) Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1 No aplica

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 40 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

No aplica

50Reservas No aplica

51Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios No aplica

Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

52

(conservador) Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2 No aplica

53

(conservador) Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2 No aplica

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

56Ajustes regulatorios nacionales -

57Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2 -

58Capital de nivel 2 (T2) -

59Capital total (TC = T1 + T2) 1,425

60Activos ponderados por riesgo totales 8,361

Razones de capital y suplementos

61Capital Común de Nivel 1

(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)17.04%

62Capital de Nivel 1

(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)17.04%

63Capital Total

(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)17.04%

64Suplemento 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)

65del cual: Suplemento de conservación de capital No aplica

66del cual: Suplemento contracíclico bancario específico No aplica

67del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB) No aplica

68Capital 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)

69Razón mínima nacional de CET1

(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3) No aplica

70Razón mínima nacional de T1

(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3) No aplica

71Razón 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)

72Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras No aplica

73Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras No aplica

74Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo) No aplica

75Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo) 77

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 41 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2
76Reservas 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
77Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada No aplica
78Reservas 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
79Límite 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)
80Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual No aplica
81Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos) No aplica
82Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual No aplica
83Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos) No aplica
84Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual No aplica
85Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos) No aplica

Anexo I-O
II.1

Anexo I-O
Apartado III.1

Anexo I-O
Apartado III.2

IdentificadorConceptos 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

2Otros Intangibles9(61)BG28

10Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido19(40)BG15

20Cargos diferidos y pagos anticipados26 - J(267)BG16

Capital contable

34Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q1

BG29

1,474

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 42 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

35Resultado de ejercicios anteriores2	298 BG30
37Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores3	
20 BG30	

Anexo I-O

Apartado III.3

IdentificadorDescripción

1Crédito mercantil.

2Intangibles, sin incluir al crédito mercantil.

3Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales.

4Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización.

5Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado.

6Cualquier 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

7Inversiones 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.

8Inversiones 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.

9Inversiones 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.

10Inversiones 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.

11Inversiones 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.

12Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.

13Estimaciones 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.

14Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

15Inversiones 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.

16Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 43 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

17Inversiones 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.

18Las 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.

19Cualquier 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.

20Cargos diferidos y pagos anticipados.

21La 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.

22Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las presentes disposiciones.

23Las 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.

24Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al crédito mercantil.

25Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a otros intangibles (distintos al crédito mercantil).

26Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos asociados a inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos.

27Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al plan de pensiones por beneficios definidos.

28Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales distintos los de las referencias 24, 25, 27 y 33.

29Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.

30Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2.

31Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.

32Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario.

33Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a cargos diferidos y pagos anticipados.

34Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-Q de las presentes disposiciones.

35Resultado de ejercicios anteriores.

36Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a valor razonable.

37Resultado neto y resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.

38Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.

39Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: BACTIN

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 44 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

40Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.
41Efecto acumulado por conversión.
42Resultado por tenencia de activos no monetarios.
43Posiciones 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.
44Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
45El 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.
46Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
47El 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.
48Ajuste 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.

Anexo I-O
Apartado IV.1

Importe de
posicionesRequerimiento
Conceptoequivalentesde capital

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 nominal100

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

Activos ponderadosRequerimiento
Conceptopor riesgode capital

Grupo III (ponderados al 20%) 83 7

Grupo III (ponderados al 50%) 0 0

Grupo III (ponderados al 115%)313 25

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 45 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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 riesgoRequerimiento de capital
1,022 82
=====

Promedio del requerimientoPromedio de los ingresos
por riesgo de mercado de losnetos anuales positivos
últimos 36 mesesde los últimos 36 meses
545 1,141
=====

Anexo I-O
Apartado V.1

ReferenciaCaracterísticaOpciones
1EmisorBanco Actinver, S. A., Grupos Financiero Actinver, Institucion de Banca Multiple
2Identificador ISIN, CUSIP o BloombergBactin
3Marco legalDisposiciones de Carácter General aplicables a instituciones de Credito,
Ley de Instituciones de Credito
Tratamiento regulatorio
4Nivel de capital con transitoriedad N.A.
5Nivel de capital sin transitoriedadBásico 1
6Nivel del instrumento Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7Tipo de instrumento Acciones serie "O"
8Monto reconocido en el capital regulatorio1'460,100,000
9Valor nominal del instrumento1,000
9AMoneda del instrumentoPesos mexicanos
10Clasificación contableCapital

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 46 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

11 Fecha de emisión 11/12/2012
12 Plazo del instrumento Perpetuidad
13 Fecha de vencimiento Sin vencimiento
14 Cláusula de pago anticipado No
15 Primera fecha de pago anticipado N.A.
15A Eventos regulatorios o fiscales No
15B Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado N.A.
16 Fechas subsecuentes de pago anticipado N.A.
Rendimientos / dividendos
17 Tipo de rendimiento/dividendo Variable
18 Tasa de Interés/Dividendo Variable
19 Cláusula de cancelación de dividendos No
20 Discrecionalidad en el pago Completamente discrecional
21 Cláusula de aumento de intereses No
22 Rendimiento/dividendos No Acumulables
23 Convertibilidad del instrumento No Convertibles
24 Condiciones de convertibilidad N.A.
25 Grado de convertibilidad N.A.
26 Tasa de conversión N.A.
27 Tipo de convertibilidad del instrumento N.A.
28 Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad N.A.
29 Emisor del instrumento Institución de Crédito
30 Cláusula de disminución de valor
(Write-Down) 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.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 47 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

Complementario. En cualquier otro caso, será el monto que corresponda de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.

9Valor nominal del título en pesos mexicanos.

9AMoneda utilizada para expresar el valor nominal del título en pesos mexicanos conforme al estándar internacional

ISO 4217.

10Clasificación contable del título que forma parte del Capital Neto.

11Fecha de emisión del título que forma parte del Capital Neto.

12Especificar si el título tiene vencimiento o es a perpetuidad.

13Fecha de vencimiento del título, sin considerar las fechas de pago anticipado.

14Especificar 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.

15Fecha en la que el emisor puede, por primera vez, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.

15AEspecificar si la cláusula de pago anticipado considera eventos regulatorios o fiscales.

15BEspecificar el precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado.

16Fechas 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.

17Especificar el tipo de rendimiento/dividendo que se mantendrá durante todo el plazo del título.

18Tasa de interés o índice al que hace referencia el rendimiento/dividendo del título

19Especificar 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.

20Discrecionalidad 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).

21Especificar 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".

22Especificar si los rendimientos o dividendos del título son acumulables o no.

23Especificar si el título es convertible o no en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.

24Condiciones bajo las cuales el título es convertible en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.

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

26Monto 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.

27Especificar si la conversión es obligatoria u opcional.

28Tipo de acciones en las que se convierte el título.

29Emisor del instrumento en el que se convierte el título.

30Especificar si el título tiene una característica de cancelación de principal.

31Condiciones bajo las cuales el título disminuye su valor.

32Especificar 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.

33Especificar 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.

34Explicar el mecanismo de disminución de valor temporal.

35Posición más subordinada a la que está subordinado el instrumento de capital que corresponde al tipo de instrumento en liquidación.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 48 / 48

CONSOLIDADO

Impresión Final

36Especificar 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.

37Especificar 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

México, Distrito Federal a 27 de octubre de 2015.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Principales condiciones o términos de los contratos.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 2 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Cualquier excedente de margen es susceptible de retirarse.

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 3 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

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

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

(MR) MERCADOS RECONOCIDOS
(ME) MERCADOS EXTRABURSÁTILES

Procedimiento para la operación de derivados.

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

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

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

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

La UAIR :

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Swaps, Opciones y Futuros de Tasas:

Al cierre del último periodo se tiene una posición abierta de Swaps de TIIE, por lo que una subida en la tasa de interés tendría un efecto positivo en el valor razonable de estas operaciones.

Las operaciones con instrumentos financieros derivados que realiza Banco Actinver con sus clientes son cubiertas simultáneamente con otra contraparte; en ningún caso Banco Actinver toma el riesgo de mercado y para mitigar el riesgo de crédito Banco Actinver hace requerimiento de garantías iniciales.

Cabe señalar que la posición en instrumentos financieros derivados, representa menos del 5% del valor absoluto del valor razonable de cada uno de los instrumentos financieros derivados sobre el valor de los Activos, Pasivos o Capital Total Consolidado, por lo que las operaciones con instrumentos financieros derivados NO se consideran relevantes.

g) Existencia de un tercero independiente que revise dichos procedimientos, y en

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 5 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

su caso cualquier observación o deficiencia que haya sido identificada por éste

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

Adicionalmente las Subsidiarias de la Compañía cuentan con el departamento de Auditoria Interna cuyo objetivo es revisar y evaluar el grado de cumplimiento de las políticas y lineamientos establecidos para cumplir con la normatividad emitida por la autoridad, en el caso especial de Derivados, el área de Auditoria tiene por obligación revisar, por lo menos una vez al año, el cumplimiento de las políticas y procedimientos de operación y de control interno así como una adecuada documentación de las operaciones efectuadas, tal y como se menciona en el requerimiento No. 18 de los 31 requerimientos emitidos por Banco de México para las entidades que pretendan realizar operaciones con derivados.

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

Las revisiones de Auditoria Interna contemplan los siguientes objetivos:

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

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

Las operaciones sean concertadas por el personal autorizado.

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

Se cumplan con los parámetros de operatividad.

Las operaciones se encuentren soportadas por los contratos normativos correspondientes.

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

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

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

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

Autorizar la reproducción del sistema de grabación, en caso de ser necesario el

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 6 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

aclarar alguna operación.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El Comité de Riesgos desempeñará las siguientes funciones:

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

Proponer al Consejo de Administración, para su aprobación, los límites globales y,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 7 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

en su caso, específicos para exposición a los distintos tipos de riesgo cuantificables discrecionales considerando el riesgo consolidado, desglosado por unidad de negocio o factor de riesgo, causa u origen de éstos.

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

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

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

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

Aprobar los modelos, parámetros y escenarios que habrán de utilizarse para llevar a cabo la valuación, medición y el control de los riesgos que proponga la UAIR.

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

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

Informar al Consejo de Administración, cuando menos trimestralmente, sobre la exposición al riesgo asumida y los efectos negativos que se podrían producir en el funcionamiento de la misma, así como sobre la inobservancia de los límites de exposición y niveles de tolerancia al riesgo establecidos.

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 8 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

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

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

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

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

Estilo y subyacente Modelo
Europeas divisas Garman-Kolhagen
Europeas tasas Black-Scholes-Merton

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

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

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

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

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

Para valorar los derivados se realiza el siguiente procedimiento:

o Se obtiene la información de los insumos de parte del proveedor de precios:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 9 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

precios de mercado de los derivados que se negocian en los mercados reconocidos, índices y precio de las acciones, tasas de dividendos, tipos de cambio, tasa de referencia y curvas de rendimiento.

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

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

En cuanto a los insumos que alimentan estos modelos, provienen de fuentes de información, confiables y válidas, al tratarse de precios e información de mercado, provistos por uno de los Proveedores de Precios autorizados por la Comisión.

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

El Comité de Riesgos, debe aprobar:

oLos modelos de valuación internos y sus modificaciones.

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

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

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

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

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

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

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

El área de auditoría interna llevará a cabo revisiones periódicas y sistemáticas, acorde con su programa anual de trabajo, que permitan verificar el debido

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 10 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

cumplimiento a lo establecido en esta Sección.

Información de Riesgos por el uso de instrumentos financieros derivados.

1. El impacto de las operaciones con instrumentos financieros derivados es de -1 millón de pesos en resultados y 52.5 millones de pesos en flujo de efectivo.

2. No se tuvo derivados vencidos o cerrados durante el trimestre.

3. No se tuvieron llamadas de margen durante el trimestre.

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

Información Cuantitativa.

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

TABLA 1

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras en miles de pesos al cierre de septiembre de 2015

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

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

Cabe mencionar que la información por tipo de derivado, valor o contrato podrá presentarse de forma agregada cuando, por la naturaleza o características de algunos o la totalidad de los derivados en cuestión, la presentación en forma individual no sea relevante.

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 Secretaría de Hacienda y Crédito Público, de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) y del Banco de México (el Banco Central), está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y derivados y la celebración de contratos de fideicomiso.

Los estados financieros consolidados del Banco y subsidiaria por el periodo terminado el 30 de 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: - 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 restructurados o renovados cumplen con el pago sostenido del crédito (tres amortizaciones consecutivas). Cuando dichos créditos son reclasificados a cartera vigente, los intereses registrados en cuentas de orden, se reconocen en los resultados del ejercicio.

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

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



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 emproblemados en el futuro dada la situación del cliente, la industria o la economía. Además, incluye estimaciones para partidas como intereses ordinarios devengados no cobrados y otros accesorios, así como aquellas reservas requeridas por la Comisión Bancaria.

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

j) Otras cuentas por cobrar, neto-

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



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:

	Dólar Americano	
	2015	2014
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:

	2015	2014
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
	\$ 583	\$ 398



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
	<u>\$ 101</u>	<u>431</u>	<u>\$ 80</u>	<u>296</u>

*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</u>	3,759	10,034
<u>Garantía en Operaciones de Reporto</u>		
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</u>	32	229
<u>Garantía (Otros)</u>		
Deuda Gubernamental	32	1
A Recibir	32	1
Otros Títulos de Deuda	-	228
A Recibir	-	228
	<u>\$ 7,331</u>	<u>12,578</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)

	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	3,486
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	
	2015	2014
<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	2,315	1,323
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>Cartera de crédito vencida</u>		
Créditos vencidos comerciales:		
Actividad empresarial o comercial		
Operaciones quirografarias	8	2
Otros	79	4
Créditos vencidos de consumo		
Personales	4	-
Total de Cartera de Crédito	\$ 7,638	6,150



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
	\$ 91	\$ 6

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

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 realizó 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
	\$	57 ==	20 ==	31 ==	11 ==



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			
	1.0625 > CCB $\geq$ 0.875		II			
0.875 > CCB1 $\geq$ 0.5625	CCB $\geq$ 1.0625		II			
	1.0625 > CCB $\geq$ 0.75		II			
	CCB < 0.75		II	IV	IV	V
CCB1 < 0.5625						

(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	-
Acreedores por liquidación de	-	27	-	-
Otras cuentas por pagar	-	6	-	10
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	35	-	-
Acreedores por reporto	-	-	-	7,584
	<u>\$ 156</u>	<u>68</u>	<u>620</u>	<u>7,594</u>

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

(18) Información por segmentos-

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

<u>2015</u>	<u>Creditadas</u>	<u>Tesorería</u>	<u>Terceros y otros</u>	<u>Total</u>
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:

	2015			2014		
	Crediticias	Tesorería	Terceros y otros	Crediticias	Tesorería	Terceros y otros
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
	\$ 57	64

(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%
	\$ 581		\$ 608	

El 84% del total de las comisiones cobradas proviene de la distribución de fondos de inversión, la cual se refiera 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 discrecionales que son aquéllos resultantes de la toma de una posición de riesgo y;

Los riesgos no discrecionales 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:

Plazo remanente	Exposición
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

Unidad de <u>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.

Durante el tercer trimestre de 2015 el Banco observó un CCL promedio de 90.76% y al cierre del tercer trimestre el CCL del Banco fue de 116.06%.

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	
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	
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%

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

Durante en el tercer trimestre de 2015 el CCL incrementó de 82.34% a 116%, 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



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)

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%.

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.

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

A fin de prevenir riesgos de liquidez por el lado de sus pasivos, Banco Actinver, cuenta con políticas para la diversificación en sus fuentes de fondeo, manteniendo abiertas líneas de crédito con diversas instituciones financieras para cubrir sus necesidades de fondeo, adicionalmente puede recurrir a la emisión de distintos instrumentos, en un inicio, pagarés y CEDES para hacerse de recursos a través de la emisión de deuda.

Actinver celebra operaciones de Reporto sobre Valores, los instrumentos para poder ser valores objeto de Reporto deberán estar calificados en términos de los cuadros siguientes, según corresponda, por al menos dos calificadoras de reconocido prestigio internacional, o bien, contar con garantía de pago o aval de la Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C., de al menos el 65% de su saldo insoluto por concepto de principal e intereses ordinarios.



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)

Calificaciones de Títulos en Moneda Nacional y en Udis de Largo Plazo

Standard & Poor's	Moody's	Fitch
mxAAA	Aaa.mx	AAA (mex)
mxAA+	Aa1.mx	AA+ (mex)
mxAA	Aa2.mx	AA (mex)
mxAA-	Aa3.mx	AA- (mex)

Calificaciones de Títulos en Moneda Nacional y en Udis de Corto Plazo

Standard & Poor's	Moody's	Fitch
mxA-1+	MX-1	F1+(mex)
mxA-1	MX-2	F1(mex)
mxA-2	MX-3	F2 (mex)

Calificaciones para Valores Extranjeros

Standard & Poor's	Moody's	Fitch
AAA	Aaa	AAA
AA+	Aa1	AA+
AA+	Aa1	AA+
AA-	Aa3	AA-

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.



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)

Exposición al riesgo de liquidez y necesidades de financiamiento

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 \$3.7 por operaciones de reporto, \$1.7 por depósitos a plazo y 1.7 por emisiones de títulos de deuda, todos ellos con vencimientos menores a treinta días.

Brechas de liquidez

Como parte del análisis de la liquidez se analizan las brechas de liquidez en tono 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.

Concepto	2T 2015	3T 2015
Activos líquidos	3,985	3,628
Entradas de efectivo en 30 días	1,934	1,293
Salidas de efectivo en 30 días	(10,125)	(8,860)
Brecha acumulada a un mes (Miles de pesos)	(4,206)	(3,943)

La brecha se deriva principalmente de las operaciones en reporto.

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).

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



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)

faltante de liquidez en la institución. Al inicio de día genera el reporte en 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.

Estrategia de financiamiento

La administración de activos y pasivos 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.

Técnicas de mitigación de riesgo de liquidez

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

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

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

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



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)

Adicionalmente realiza pruebas bajo diferentes escenarios de estrés que permiten observar la vulnerabilidad del banco ante situaciones adversas de liquidez.

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



BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
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 excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	No aplica
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica

Anexo I-O
II.1

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	1,425	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 adquiriera de conformidad con lo previsto en la Ley, que no hayan sido restadas; considerando aquellos montos adquiridos a través de las inversiones en índices de valores y el monto correspondiente a las inversiones en sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18
7	Inversiones en acciones de sociedades distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) de la fracción I del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas, considerando aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.
8	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
9	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
10	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
11	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
12	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.
13	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
14	Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I

BANCO ACTINVER, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de 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 Financieros Actinver, Institución de Banca Múltiple
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	Bactin
3	Marco legal	Disposiciones de Carácter General aplicables a instituciones de Crédito, Ley de Instituciones de Crédito
Tratamiento regulatorio		
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)

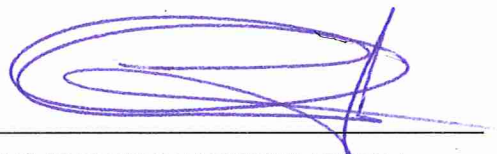
26	Monto por acción considerado para convertir el título en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero en la moneda en la que se emitió dicho instrumento.
27	Especificar si la conversión es obligatoria u opcional.
28	Tipo de acciones en las que se convierte el título.
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.

México, D.F. a 28 de octubre 2015

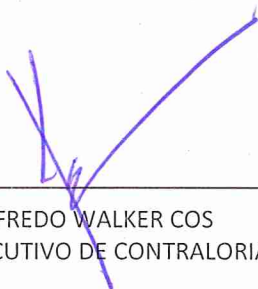
"Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente reporte correspondiente al tercer trimestre 2015, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte trimestral o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas".



LIC. ADOLFO PEREZ BORJA SIEGRIST
DIRECTOR GENERAL



*LIC. JOAQUIN GALLASTEGUI ARMELLA
DIRECTOR EJECUTIVO DE JURIDICO



**LIC. ALFREDO WALKER COS
DIRECTOR EJECUTIVO DE CONTRALORIA



L.C.P.F. MA. FERNANDA ROMO VALENZUELA
CONTADOR

*Titular del área Jurídica

**Titular del área de Finanzas

REPORTA RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE 2015

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

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

Banco Actinver reporta al 3T15 un Resultado Neto de \$(15) contra \$53 en el mismo periodo del año anterior.

Operaciones y asuntos sobresalientes

2015

Durante el tercer trimestre 2015, el Banco buscando ampliar el abanico de productos de captación tradicional que ofrece en la BMV, comenzó a realizar emisión de Certificados de Deposito (Títulos Tipo Valor “F”), de esta manera diversifica los productos de inversión que ofrece a sus clientes; así mismo durante este periodo con la intención de ofrecer mayores medios de disposición, se liberó a los clientes la Banca Electrónica denominada “e-Actinver” para facilitar las consultas y transacciones, como pagos de servicios y transferencias a cuentas del mismo banco e interbancarias(SPEI).

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

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

2014

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

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

Indicadores financieros

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

	<u>30 de septiembre</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Índice de morosidad	1.19%	0.10%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	147.51%	1218.55%
Eficiencia operativa (<i>gastos de administración y promoción/activo total promedio</i>)	8.03%	21.07%
ROE (<i>utilidad neta/capital contable promedio</i>)	-0.83%	8.96%
ROA (<i>utilidad neta/activo total promedio</i>)	-0.08%	0.83%
Liquidez (<i>activos líquidos/pasivos líquidos</i>) *	76.80%	165.34%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	1.82%	2.52%
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	26.71	21.00%
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	17.04	15.80%

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

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

Compromisos y pasivos contingentes

Arrendamiento

- Los inmuebles y algunos equipos de operación son tomados en arrendamiento. Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basándose en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos al 30 de septiembre de 2015 y 2014 ascendió a \$54 y \$51, respectivamente.

El 16 de agosto de 2012, el Banco celebró un contrato de arrendamiento capitalizable con The Capital Corporación de México, S. A. de C. V. SOFOM, E.N.R., por \$3 para la adquisición de mobiliario y equipo a plazo de 36 meses con una tasa del 3%. El pasivo por el contrato al 30 de septiembre de 2015 y 2014 asciende a \$0 y \$1, respectivamente.

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

Juicios y litigios

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

Hechos posteriores

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

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

I. Resultados de Operación

Al 3T2015, hubo un incremento de \$46 que representa el 7% en el rubro de ingreso por intereses comparado con el mismo periodo del ejercicio 2014, esto se debe principalmente al crecimiento de la cartera de crédito que generó un aumento en intereses de \$55 representando un incremento de 19% con respecto al mismo periodo del año anterior y comisiones por otorgamiento inicial de \$5 representando un incremento de 25% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

De igual forma debido a la regulación en materia de liquidez establecida en Basilea III, que entro en vigor el 1 de enero 2015, el banco se vio obligado a modificar su estrategia de inversión, cambiando gran parte de su tenencia de títulos de deuda bancaria y corporativos por emisiones gubernamentales, lo que impacto en una variación de \$(22) que representa un (6)% con respecto al mismo periodo del año anterior

Ingresos por Intereses	30 de septiembre			
	2015	Variacion	%	2014
Intereses de Disponibilidades	\$ 5	\$ 2	67%	3
Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía	5	2	67%	3
Intereses y Rendimientos a Favor Provenientes de Inversiones en Valores	327	(22)	(6)%	349
Por Títulos para Negociar	1	1	N/A	-
Por Títulos Disponibles para la Venta	326	(23)	(7)%	349
Intereses y Rendimientos a Favor en Operaciones de Reporto	3	4	N/A	4
Intereses de Cartera de Crédito Vigente	348	55	19%	293
Créditos Comerciales	232	21	10%	211
Créditos de Consumo	116	34	41%	82
Intereses de Cartera de Crédito Vencida	1	1	N/A	-
Créditos Vencidos Comerciales	1	1	N/A	-
Comisiones por el Otorgamiento del Crédito	25	5	25%	20
Créditos Comerciales	15	1	7%	14
Créditos de Consumo	10	4	67%	6
Dividendos de Instrumentos de Patrimonio Neto	3	1	50%	2
	<u>\$ 712</u>	<u>46</u>	<u>7%</u>	<u>671</u>

Por otra parte, los gastos por intereses disminuyeron de forma global en \$(24) que representa (6)% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, esta disminución del gasto se debe principalmente a como bien se menciona en el párrafo anterior, por cuestión de la entrada en vigor de normatividad en materia de liquidez, se cambio el financiamiento a través de reportos por otros que se pacten a mayor plazo y tengan menor impacto en el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) por lo anterior se observa una disminución en los intereses pagados por operaciones en reporto de \$(71) que representa el (30)% y un aumento en captación a plazo de \$24 que representa el 16% de aumento

con respecto con respecto al mismo periodo del año anterior. De igual forma se observa un gasto de \$14 que corresponde a la emisión de certificados bancarios que el banco realizo a finales de junio 2015.

Así mismo como estrategia el banco ha optado por financiarse a través de créditos interbancarios de exigibilidad inmediata y a corto plazo, los cuales disminuyen la base con la cual se determina la cuota IPAB, esto lo podemos observar en un incremento de \$5 que representa un 63% de incremento contra el mismo periodo del ejercicio anterior.

Gastos por Intereses	30 de septiembre			
	2015			2014
Intereses por Depósitos de Exigibilidad Inmediata	\$ 14	4	40%	10
Intereses por Depósitos a Plazo	172	24	16%	148
Intereses por Títulos de Crédito Emitidos	14	14	N/A	-
Intereses por Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	13	5	63%	8
Intereses y Rendimientos a Cargo en Operaciones de Reporto	168	(71)	(30)%	239
	<u>\$ 381</u>	<u>(24)</u>	<u>(6)%</u>	<u>405</u>

Lo anterior generó que el margen financiero del banco fuera de \$331 y \$266 al 3T2015 y 3T2014 respectivamente, el cual representa un incremento del 24% con respecto a las cifras del 3T2014.

El rubro de comisiones y tarifas cobradas mostró una disminución global de \$(27) que representa el (4)% con respecto al mismo periodo del año anterior, esto principalmente se debe a que con la volatilidad de los mercados mercado a finales del 1T2015 y principios del 2T2015, impacto en que los volúmenes de compras y ventas que realizan los clientes para evitar realizar sus minusvalías, esto impacto al banco en la disminución de las comisiones por distribución en \$(27) que representa el (5)% con respecto al mismo periodo del año anterior, de igual forma se observa una disminución en las comisiones por compra venta de valores de \$(21) que representa un (53)%, dado que el banco para apoyar a sus clientes durante el periodo de volatilidad suspendió el cobro de comisiones por compra de sociedades de inversión de renta variable.

Con la implementación de la Banca Electrónica y productos como los cheques de caja, se optó como estrategia para evitar el uso de cuentas de cheques en otras entidades financieras que nos generen gastos, el uso de cheques de caja propios y transferencias interbancarias del propio banco, lo que generó una disminución en las comisiones pagadas a Bancos corresponsales de \$(30) que representa el (67)%.

Como se observa, hay un aumento en “otras comisiones cobradas y pagadas” de \$10 y \$9 respectivamente, principalmente se debe a la operación del fideicomiso liquidador, las cuales corresponden a clientes, cámara de compensación Asigna y a MEXDER.

Comisiones y Tarifas Cobradas	30 de septiembre			
	2015	Variacion	%	2014
Operaciones de Crédito	\$ 1	-	0%	1
Compraventa de Valores	19	(21)	(53)%	40
Manejo de Cuenta	1	-	0%	1
Actividades Fiduciarias	30	11	58%	19
Custodia o Administración de Bienes	518	(27)	(5)%	545
Otras Comisiones y Tarifas Cobradas	12	10	N/A	2
	\$ 581	(27)	(4)%	608

Comisiones y Tarifas Pagadas	30 de septiembre			
	2015	Variacion	%	2014
Bancos Corresponsales	\$ 15	(30)	(67)%	45
Otras Comisiones y Tarifas Pagadas	15	9	N/A	6
	\$ 30	(21)	(41)%	51

Las principales variaciones del rubro de intermediación, se deben a la volatilidad de los precios del mercado de valores, donde las posiciones que mantiene Banco Actinver se vieron afectadas, tanto en la valuación y en compraventa por lo que disminuyó en \$(5) y \$(16) respectivamente, esto con referencia al mismo periodo del año anterior, Por otra parte durante el tercer trimestre de 2015 el dólar americano sufrió un alza en el precio, lo que generó que Banco Actinver al vender sus posiciones en USD realizara dichas utilidades, mostrando un incremento de \$16 el cual representa un 31% con respecto al mismo ejercicio del año anterior.

Resultado por Intermediación	30 de septiembre			
	2015	Variacion	%	2014
Resultado por Valuación a Valor Razonable	\$ 7	(5)	(42)%	12
Títulos Para Negociar	8	(4)	(33)%	12
Derivados con Fines de Negociación	(1)	(1)	N/A	-
Resultado por Valuación de Divisas	(3)	(2)	N/A	(1)
Resultado por Compraventa de Valores y Derivados	(15)	(16)	N/A	1
Títulos Para Negociar	2	2	N/A	-
Títulos Disponibles Para la Venta	(16)	(18)	N/A	2
Derivados con Fines de Negociación	(1)	-	0%	(1)
Resultado por Compraventa de Divisas	68	16	31%	52
	\$ 57	(7)	(11)%	64

Banco Actinver así como las demás empresas que pertenecen a Corporación Actinver, como resultado de su constante crecimiento han aumentado su personal para poder hacer frente a la operación diaria, esto generando aumento en el rubro de “Gastos de administración” por concepto de nómina y diversas prestaciones, por un monto de \$178 que representa 18% de incremento con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. De igual forma estos servicios administrativos y otras re-facturaciones de gastos, al repercutirse a las empresas del grupo que corresponde han generaron un aumento en “Otros ingresos (egresos) de la operación/otras partidas de los ingresos egresos de la operación” de \$129 que representa un aumento de 24% con respecto al mismo periodo del año anterior.

La disminución en la Cancelación de excedentes de Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios en \$(41) que representa el (89)% en comparación con el mismo periodo de 2014, se debe a que durante el ejercicio 2015 la calificación de la cartera se ha mantenido constante; sin embargo, durante el ejercicio 2014 la calificación de la cartera de crédito mejoró respecto al cierre de diciembre 2013, lo anterior debido al cambio de metodología para calculo de calificación de cartera comercial.

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 a clientes

Para mayor detalle ver información en el siguiente link:

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

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	30 de septiembre			
	2015	Variacion	%	2014
Cancelación de Excedentes de Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	\$ 5	(41)	(89)%	46
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(2)	-	0%	(2)
Quebrantos	(19)	(17)	N/A	(2)
Fraudes	(18)	(18)	N/A	-
Otros quebrantos	(1)	1	(50)%	(2)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	2	(1)	(33)%	3
Pérdida en venta de inmuebles, mobiliario y equipo	(3)	1	(25)%	(4)
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	660	129	24%	531
Resultado por valorización de partidas no relacionadas con el margen financiero	(2)	-	0%	(2)
	<u>\$ 641</u>	<u>71</u>	<u>12%</u>	<u>570</u>

Gastos de Administración y Promoción	30 de septiembre			
	2015	Variacion	%	2014
Beneficios Directos de Corto Plazo	\$ 1,142	178	18%	964
Participación de los Trabajadores en las Utilidades	-	(27)	N/A	27
Participación de los Trabajadores en las Utilidades Causada	3	(28)	(90)%	31
Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferida	(3)	1	(25)%	(4)
Honorarios	22	12	120%	10
Rentas	60	4	7%	56
Gastos de Promoción y Publicidad	5	(3)	(38)%	8
Aportaciones al IPAB	27	7	35%	20
Impuestos y Derechos Diversos	53	18	51%	35
Gastos No Deducibles	1	(1)	(50)%	2
Depreciaciones	8	3	60%	5
Amortizaciones	36	6	20%	30
Costo Neto del Periodo Derivado de Beneficios a los Empleados.	13	(9)	(41)%	22
Beneficios por Terminación	10	(11)	(52)%	21
Beneficios al Retiro	3	2	200%	1
Otros Gastos de Administración y Promoción.	181	19	12%	162
	<u>\$ 1,548</u>	<u>207</u>	<u>15%</u>	<u>1,341</u>

Dentro del rubro de gastos de administración y promoción se observa un incremento global de \$207 que representa un incremento del 15% con respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente podemos observar disminución en el gasto de Participación en la utilidades de \$(27) con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, esto se debe a la pérdida del ejercicio que presenta el banco al cierre de septiembre 2015, cuyo saldo es \$(15) y \$53 al cierre del 3T2015 y 3T2014.

Debido a la colocación del Certificado Bursátil Bancario, se incurrieron en gastos por honorarios de expertos, lo que generó un incremento de \$12, el cual representa un aumento de más del 100%; de igual forma observamos un incremento en impuestos y derechos diversos, de \$18 que representa un 51% con respecto al mismo periodo del ejercicio inmediato anterior, el cual principalmente se debe aumento de gastos de nomina que se mencionan en párrafos anteriores.

II. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Capital Contable

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.

Capitalización

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

La información correspondiente al capital neto, activos en riesgo y requerimientos de capital del Banco al 30 de 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
	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.

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

Políticas de Tesorería

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

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

	2015	2014
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
	\$ 583	\$ 398

Caja y bancos:

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

<u>Divisas en cajas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dólar Canadiense	\$ 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>

México, Distrito Federal a 27 de octubre de 2015.

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

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

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

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

- Diversificar la gama de productos y servicios que ofrece Actinver a sus clientes, para permitirles cubrirse de riesgos financieros del mercado, buscando siempre la máxima calidad en asesoría, ejecución, seguimiento y control en todas y cada una de sus operaciones.
- Proveer a Actinver con productos de cobertura que coadyuven a la formación de capital, cubriendo riesgos derivados por fluctuaciones en el tipo de cambio, tasas de interés real, nominal y otros riesgos que afecten su posición propia.
- Optimizar la administración del portafolio, mediante la negociación de productos derivados, ya sea para cubrir su riesgo, como para aprovechar oportunidades de arbitraje en el mercado que se presenten entre los diferentes mercados financieros dentro de los límites globales de riesgo autorizados.
- Coadyuvar a maximizar la rentabilidad del capital, conforme a las políticas de riesgo propuestas por la Dirección General y aprobadas por el Consejo de Administración.
- Promover el incremento de liquidez en los mercados de derivados y su desarrollo eficaz.

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

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

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

c) Principales condiciones o términos de los contratos.

- Todas las operaciones que Actinver realice con productos financieros derivados con cualquier contraparte tendrá que ser formalizada mediante la firma de un Contrato Marco y sus correspondientes suplementos, anexos y conformaciones y/o contratos aprobados por la Asociación Internacional de Swaps y Derivados (International Swap and Derivative Association Inc. - ISDA).
- Tratándose de clientes no intermediarios, solo podrán someterse a consideración del Comité de Riesgos, solicitudes de quienes tengan celebrado un contrato de intermediación bursátil con Banco Actinver y contratos cuyos expedientes se encuentren debidamente integrados.

- Actinver sólo concertará operaciones con instrumentos financieros derivados con contrapartes, personas físicas y morales, nacionales y extranjeras, que a su juicio y conforme a sanas prácticas, cumplan con los requisitos establecidos por el Comité de Riesgos y las disposiciones vigentes.
- El activo subyacente, la fecha de liquidación, el monto de la operación, la forma de liquidación, el importe de la prima, las garantías y las demás características de las operaciones de que se trate, podrán pactarse a través de cualquiera de las formas que el propio Contrato Marco establezca.

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

- Para las operaciones celebradas en el MexDer por cuenta de terceros, se documentará la información y requisitos que establezca el socio liquidador, el cual realizará la evaluación crediticia correspondiente.
- Con base en la información anterior y conforme a sus políticas internas, el socio liquidador determinará el monto máximo a operar en el MexDer, incluyendo el monto de las aportaciones iniciales mínimas y los excedentes solicitados en cada operación.
- Para las operaciones celebradas en el mercado extrabursátil, deberá elaborarse un análisis de crédito de la persona con quien se celebre la operación, el cual deberá estar completamente documentado.
- El Comité de Riesgos de Actinver autoriza las contrapartes financieras y clientes para realizar operaciones con instrumentos derivados.
- El Comité de Riesgos es el único órgano autorizado para aprobar las líneas de crédito para las operaciones de derivados.
- En ningún caso se podrá rebasar el monto de la línea de crédito aprobada.
- Cualquier llamada de margen debe ser cubierta dentro de los horarios establecidos.
- Una insuficiencia en Aportaciones Iniciales Mínimas (AIM's) puede cubrirse en efectivo o con valores.
- Cualquier excedente de margen es susceptible de retirarse.
- El Comité de Riesgos define las garantías en las que podrá operar en operaciones con instrumentos financieros derivados que permitan realizar una valuación eficiente durante la operación diaria.
- Se han establecido con las contrapartes acuerdos de intercambio de colaterales, mediante los cuales se establece un margen a partir del cual es necesario hacer llamadas de margen, la cual deberá ser cubierta por la contraparte que tengan un valor de mercado negativo, la cual se compromete a entregar a la otra parte activos o efectivo para reducir la exposición neta de riesgo, de acuerdo con los términos suscritos en el contrato.
- En el caso de contrapartes no financieras, solo éstas deberán otorgar las garantías.
- Todos los cálculos de la exposición neta de riesgo, valor de mercado de la garantía, monto de la garantía y cantidad de devolución serán realizados por el Agente de Cálculo.

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

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

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

SUBYACENTE / OPERACIÓN	FUTURO		OPCIÓN		SWAPs		DERIVADOS DE CRÉDITO					
							INCUMPLIMIENTO CREDITICIO		RENDIMIENTO TOTAL		TÍTULOS CON VINCULACIÓN CREDITICIA	
	MR	ME	MR	ME	MR	ME	MR	ME	MR	ME	MR	ME
ACCIONES, UN GRUPO O CANASTA DE ACCIONES, O TÍTULOS REFERENCIADOS A ACCIONES QUE COTICEN EN UNA BOLSA DE VALORES.												
ÍNDICES DE PRECIOS SOBER ACCIONES QUE COTICEN EN UNA BOLSA DE VALORES.												
MONEDA NACIONAL, DIVISAS Y UDIS.		★		★								
ÍNDICES DE PRECIOS REFERIDOS A LA INFLACIÓN												
TASAS DE INTERÉS NOMINALES, REALES O SOBRETASAS, TASAS REFERIDAS A CUALQUIER TÍTULO DE DEUDA E INDICES CON BASE EN DICHAS TASAS.		★		★		★						
PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS												
ORO Y PLATA.												
MAÍZ, TRIGO, SOYA, AZÚCAR, ARROZ, SORGO, ALGODÓN, AVENA, CAFÉ, JUGO DE NARANJA, CACAO, CEBADA, LECHE, CANOLA, ACEITE DE SOYA Y PASTA DE SOYA.												
CARNE DE PUERCO, GANADO PORCINO, GANADO BOVINO.												
GAS NATURAL, COMBUSTIBLE PARA CALEFACCIÓN, GASÓLEO, GASOLINA Y PETRÓLEO CRUDO.												
ALUMINIO, COBRE, NÍQUEL, PLATINO, PLOMO, ZINC.												
OPERACIONES A FUTURO, OPERACIONES DE OPCIÓN Y CONTRATOS DE INTERCAMBIO (SWAPS), SOBRE LOS SUBYACENTES REFERIDOS EN LOS INCISOS ANTERIORES.												
OTROS SUBYACENTES U OPERACIONES.												

(MR) MERCADOS RECONOCIDOS
(ME) MERCADOS EXTRABURSÁTILES

Procedimiento para la operación de derivados.

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

- La Unidad de Administración Integral de Riesgos (“UAIR”) realiza propuesta de límites (i) por contraparte; (ii) por emisor; (iii) por mercado; (iv) por operador; y (v) por valor en riesgo “VAR”.
- El Comité de Riesgo autoriza la propuesta de límites de la UAIR.
- Se define y ejecuta la estrategia en base a los límites aprobados.
- La UAIR :
 - Calcula y documenta el VaR de las operaciones concertadas con derivados.
 - Vigila el cumplimiento de los límites establecidos e informa al Director General, al Contralor Normativo y al responsable de la operación, las operaciones concertadas y su impacto.
 - Informa al Comité de Riesgo los detalles de las operaciones concertadas con derivados.

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

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

- La UAIR debe monitorear durante el día y al cierre del mismo día el riesgo de mercado y al cierre del día el de liquidez del portafolio.
- Actinver sólo concertará operaciones financieras de derivados con contrapartes, personas físicas y morales, nacionales y extranjeras que, a su juicio y conforme a sanas prácticas, cumplan con los requisitos establecidos por el Comité de Riesgos y las disposiciones vigentes.
- Actinver cuenta con procedimientos de monitoreo adecuados de verificación de documentación para garantizar que las operaciones de derivados estén documentadas correctamente. Asimismo controla la recepción de los mismos para su archivo.
- Cualquier operación que no sea confirmada por la contraparte o no haya sido incorporada o notificada por el área de operaciones deberá ser minuciosamente investigada y aclarada, debiéndose conservar la evidencia documental que corresponda, así como de las acciones correctivas y preventivas que hayan sido instrumentadas.
- El Comité de Riesgos establece la posición de riesgo que debe observar en todo momento cada una de las contrapartes.
- Sistemáticamente se informará a las diferentes instancias la valuación a mercado de las posiciones, utilizando preferentemente fuentes e información auditable y, por excepción, estimaciones propias, cuyos supuestos y métodos hayan sido previamente aprobados.

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

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

Swaps, Opciones y Futuros de Tasas:

Al cierre del último periodo se tiene una posición abierta de *Swaps* de TIIE, por lo que una subida en la tasa de interés tendría un efecto positivo en el valor razonable de estas operaciones.

Las operaciones con instrumentos financieros derivados que realiza Banco Actinver con sus clientes son cubiertas simultáneamente con otra contraparte; en ningún caso Banco Actinver toma el riesgo de mercado y para mitigar el riesgo de crédito Banco Actinver hace requerimiento de garantías iniciales.

Cabe señalar que la posición en instrumentos financieros derivados, representa menos del 5% del valor absoluto del valor razonable de cada uno de los instrumentos financieros derivados sobre el valor de los Activos, Pasivos o Capital Total Consolidado, por lo que las operaciones con instrumentos financieros derivados NO se consideran relevantes.

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

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

Adicionalmente las Subsidiarias de la Compañía cuentan con el departamento de Auditoría Interna cuyo objetivo es revisar y evaluar el grado de cumplimiento de las políticas y lineamientos establecidos para cumplir con la normatividad emitida por la autoridad, en el caso especial de Derivados, el área de Auditoría tiene por obligación revisar, por lo menos una vez al año, el cumplimiento de las políticas y procedimientos de operación y de control interno así como una adecuada documentación de las operaciones efectuadas, tal y como se menciona en el requerimiento No. 18 de los 31 requerimientos emitidos por Banco de México para las entidades que pretendan realizar operaciones con derivados.

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

Las revisiones de Auditoría Interna contemplan los siguientes objetivos:

- Asegurarse de que las operaciones se están celebrando con estricto apego a las políticas y procedimientos de operación y sistema de control interno, así como a las disposiciones establecidas por Banco de México y Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- Vigilar que el personal que participa en la operación de productos financieros derivados se apegue al Código de Ética y Conducta.
- Las operaciones sean concertadas por el personal autorizado.
- Las confirmaciones sean ejecutas, autorizadas y recibidas por el personal de apoyo en forma diaria y que correspondan con las operaciones realizadas.
- Se cumplan con los parámetros de operatividad.
- Las operaciones se encuentren soportadas por los contratos normativos correspondientes.
- Los registros contables se apeguen a las guías contabilizadoras y criterios contables autorizados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

- La liquidación de las operaciones se realice conforme a los montos resultantes de aplicar el procedimiento convenido para ello en cada una de las operaciones.
- Las áreas designadas como Seguimiento de Riesgo realicen las funciones de medición, evaluación y seguimientos de riesgo de mercado y de crédito de los instrumentos, así como de comunicación en forma inmediata a la Dirección General las desviaciones e información respecto a su operatividad.
- Las garantías se constituyan adecuadamente de acuerdo a los montos establecidos para cada tipo de operación.
- Autorizar la reproducción del sistema de grabación, en caso de ser necesario el aclarar alguna operación.

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

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

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

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

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

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

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

- Cuando en el mercado se presenten eventos extraordinarios que requieran ser analizados o en casos en que la operación así lo requiera.
- Movimientos inusitados en los niveles de precios en el mercado de valores.
- Condiciones políticas, económicas o sociales que pudieran afectar o estén afectando lo mercados financieros.
- Observaciones de la UAIR por violaciones a los límites de riesgo establecidos por el Consejo de Administración.

El Comité de Riesgos desempeñará las siguientes funciones:

- Proponer, para aprobación del Consejo de Administración, los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos, así como las modificaciones que se realicen a los mismos.
- Proponer al Consejo de Administración, para su aprobación, los límites globales y, en su caso, específicos para exposición a los distintos tipos de riesgo cuantificables discrecionales considerando el riesgo consolidado, desglosado por unidad de negocio o factor de riesgo, causa u origen de éstos.
- Proponer al Consejo de Administración, para su aprobación, los mecanismos para la implementación de acciones correctivas.
- Proponer al Consejo de Administración, para su aprobación, los casos o circunstancias especiales en los cuales se puedan exceder tanto los límites globales como los específicos.
- Aprobar los límites específicos para riesgos cuantificables discrecionales, cuando tuviere facultades delegadas del Consejo de Administración para ello, así como los niveles de tolerancia tratándose de riesgos no discrecionales.
- Aprobar la metodología y procedimientos para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se tiene exposición, así como sus eventuales modificaciones.
- Aprobar los modelos, parámetros y escenarios que habrán de utilizarse para llevar a cabo la valuación, medición y el control de los riesgos que proponga la UAIR.
- Aprobar los manuales para la administración integral de riesgos, de acuerdo con los objetivos, lineamientos y políticas establecidas por el Consejo de Administración.
- Designar y remover al responsable de la UAIR. La designación o remoción respectiva, deberá ratificarse por el Consejo de Administración.
- Informar al Consejo de Administración, cuando menos trimestralmente, sobre la exposición al riesgo asumida y los efectos negativos que se podrían producir en el funcionamiento de la misma, así como sobre la inobservancia de los límites de exposición y niveles de tolerancia al riesgo establecidos.
- Revisar cuando menos una vez al año los límites específicos para riesgos discrecionales, cuando tuviere facultades delegadas del Consejo de Administración para ello, así como los niveles de tolerancia tratándose de riesgos no discrecionales.
- Proponer al Consejo de Administración los casos o circunstancias especiales en los cuales se pueda exceder tanto los límites globales como específicos de operación y de la cartera de los productos financieros y derivados.
- Coordinar la instrumentación e implantación de nuevos productos relacionados con los instrumentos derivados y las funciones específicas relacionadas con los mismos: (i) asegurar que se han identificado los riesgos relevantes de las nuevas actividades o productos; y (ii) revisar los aspectos operativos, legales, de mercado y crédito del nuevo producto.

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

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

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

- Futuros extrabursátiles. La estimación de estos instrumentos se realiza en dos fases:
 - Se determina los precios forward (tipos de cambio, índices o acciones y tasas) mediante modelos de no arbitraje: paridad internacional de tasas de interés y tasas de interés forwards implícitas.
 - Se estiman los flujos por entregar o recibir y se traen a valor presente con base en las curvas de rendimiento que distribuye el proveedor de precios, para así determinar el valor de mercado de estos derivados.
- Swaps: El modelo consiste en estimar los flujos por entregar y recibir a partir de las curvas subyacentes, para posteriormente determinar el precio de mercado de los Interest Rate Swap.
- Opciones. Los modelos que se utilizan para la valuación de las opciones, son:

Estilo y subyacente	Modelo
Europeas divisas	Garman-Kolhagen
Europeas tasas	Black-Scholes-Merton

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

- En el caso de los futuros bursátiles y extrabursátiles sobre las tasas de interés, se supone que una inversión a largo plazo se puede replicar mediante una inversión a corto plazo y la contratación de un futuro, a un plazo igual a la inversión de corto plazo, sobre un subyacente a un plazo igual a la diferencia entre los plazos largo y corto.
- Por su parte, el modelo de los futuros bursátiles y extrabursátiles sobre divisas se fundamenta en el principio de la paridad internacional de tasas de interés, que supone que el tipo de cambio futuro se puede estimar a partir de la información del costo de fondeo en pesos y del rendimiento disponible de las inversiones en dólares.
- Las opciones europeas se valúan con base en el modelo de Black-Scholes y sus variantes. Sus limitaciones son ampliamente conocidas: suponen volatilidad constante, cero costos de transacción y mercados eficientes, donde los precios se comportan normalmente. Sin embargo, el modelo es ampliamente utilizado en la industria.

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

Para valorar los derivados se realiza el siguiente procedimiento:

- Se obtiene la información de los insumos de parte del proveedor de precios: precios de mercado de los derivados que se negocian en los mercados reconocidos, índices y precio de las acciones, tasas de dividendos, tipos de cambio, tasa de referencia y curvas de rendimiento.
- Se considera únicamente un conjunto de nodos de las curvas de rendimiento. Las tasas a otros plazos se estiman mediante el método de interpolación lineal.

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

En cuanto a los insumos que alimentan estos modelos, provienen de fuentes de información, confiables y válidas, al tratarse de precios e información de mercado, provistos por uno de los Proveedores de Precios autorizados por la Comisión.

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

El Comité de Riesgos, debe aprobar:

- Los modelos de valuación internos y sus modificaciones.
- Los métodos de estimación de las variables usadas en los modelos de valuación internos, que no sean proporcionadas directamente por su proveedor de precios.
- Los valores y demás instrumentos financieros a los que los modelos de valuación internos resulten aplicables.

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

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

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

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

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

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

Información de Riesgos por el uso de instrumentos financieros derivados.

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

Información Cuantitativa.

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

TABLA 1
Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Cifras en miles de pesos al cierre de septiembre de 2015

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

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

Cabe mencionar que la información por tipo de derivado, valor o contrato podrá presentarse de forma agregada cuando, por la naturaleza o características de algunos o la totalidad de los derivados en cuestión, la presentación en forma individual no sea relevante.