

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**

**Impresión Final**

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			<b>A C T I V O</b>	16,635,871,778	20,448,995,235
10010000			<b>DISPONIBILIDADES</b>	583,313,957	397,733,313
10050000			<b>CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)</b>	0	0
10100000			<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	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			<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	145,038,728	298,705,873
10200000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
10250000			<b>DERIVADOS</b>	830,772	0
	10250100		Con fines de negociación	830,772	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
10400000			<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO</b>	7,503,610,441	6,074,446,948
10450000			<b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>	7,503,610,441	6,074,446,948
10500000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	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			<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	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			<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	-134,548,851	-75,966,106
10650000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)</b>	0	0
10700000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	0	0
10750000			<b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</b>	0	0
10800000			<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
10850000			<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	493,430,414	559,338,251
10900000			<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	0	0
10950000			<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	115,998,225	120,211,668
11000000			<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	1,510,694	2,510,693
11050000			<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	0	0
11100000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	76,739,187	46,367,148
11150000			<b>OTROS ACTIVOS</b>	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			<b>P A S I V O</b>	14,843,420,103	18,667,907,641
20050000			<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	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			<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	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			<b>VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR</b>	0	0
20200000			<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	3,754,176,444	10,022,092,190
20250000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
20300000			<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	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**

**Impresión Final**

(PESOS)

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			<b>DERIVADOS</b>	1,078,552	0
	20350100		Con fines de negociación	1,078,552	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
20450000			<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
20500000			<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	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			<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	0	0
20600000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	0	0
20650000			<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	62,552,504	45,795,928
30000000			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	1,792,451,675	1,781,087,594
30050000			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	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			<b>CAPITAL GANADO</b>	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			<b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>	0	0
40000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	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**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		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	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	330,518,531	266,402,805
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	39,799,010	26,847,054
50300000	<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	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	<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	-7,521,229	88,615,733
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	-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	<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	-14,906,134	52,970,193
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>RESULTADO NETO</b>	-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		<b>Resultado neto</b>	-14,906,134	52,970,193
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	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
		<b>Actividades de operación</b>		
	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		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	-113,761,512	-345,668,740
		<b>Actividades de inversión</b>		
	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		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	-6,302,063	-41,189,717
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	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		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	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		<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	9,514,951	-171,436,398
820400000000		<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	0	0
820200000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	573,799,006	569,169,711
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	583,313,957	397,733,313

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**  
**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION DE**  
**BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO**  
**ACTINVER**

**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		
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	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
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>													
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
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>													
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
<b>Saldo al final del periodo</b>	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 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:

---

# 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 más 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 reestructurados o renovados cumplen con el pago sostenido del crédito (tres amortizaciones consecutivas). Cuando dichos créditos son reclasificados a cartera vigente, los intereses registrados en cuentas de orden, se reconocen en los resultados del ejercicio.

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

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

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:  
20152014

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:

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

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 \$3,376,927  
Bienes para su distribución 55,042,725,587  
\$58,418,781,514  
=====

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

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

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

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

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:

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la pérdida	Exposición al Incumplimiento	Monto de Reservas
A-16.9%	10.6%	1,670	12	
A-22.8%	10.5%	48	1	
B-18.5%	58.8%	437	15	
B-22.0%	34.2%	25	1	
B-31.7%	52.4%	9	0	
C-11.0%	63.5%	86	5	
C-21.2%	63.7%	136	14	
D3.2%	65.0%	11	2	
E9.1%	73.1%	4	3	
<b>Total</b>		<b>2,428</b>	<b>54</b>	

Cartera comercial:

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la pérdida	Exposición al Incumplimiento	Monto de Reservas
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:

Zona geográfica	Exposición al Monto de Incumplimientos	Monto de reservas por exposición	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 Monto de Incumplimientos	Monto de reservas por exposición	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%

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				2,449
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 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%
<b>Total</b>	<b>7,659</b>	<b>100%</b>

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%
<b>Total</b>	<b>7,659</b>	<b>100%</b>

# 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 1-0 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.

# 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	1410		
Nivel II B	1126	1257	
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)

mxAAAA2.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-0  
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)

10

---



# 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)

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

12 Reservas pendientes de constituir

13 Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización

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

15 Plan de pensiones por beneficios definidos

16

(conservador) Inversiones en acciones propias

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)

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

E del cual: Inversiones en empresas relacionadas

F del cual: Inversiones en capital de riesgo

G del cual: Inversiones en sociedades de inversión

H del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias

I del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones

J del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados (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

---

# 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-0  
II.1

Anexo I-0  
Apartado III.1

Anexo I-0  
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 anteriores <sup>2</sup>	298	BG30
37Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores <sup>3</sup>		
20	BG30	

Anexo I-0  
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 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

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-0  
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-0  
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-0  
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-0  
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-0  
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 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,

---

# 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.

---