

CUENTAS DE ORDEN

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES	-	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	-
BANCOS DE CLIENTES	-	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	-
DIVIDENDOS COBRADOS DE CLIENTES	-	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	-
INTERESES COBRADOS DE CLIENTES	-	DEUDA GUBERNAMENTAL	-
LIQUIDACION DE OPERACIONES DE CLIENTES	-	DEUDA BANCARIA	-
PREMIOS COBRADOS DE CLIENTES	-	OTROS TITULOS DE DEUDA	-
LIQUIDACIONES CON DIVISAS DE CLIENTES	-	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	-
CUENTAS DE MARGEN	-	OTROS VALORES	-
OTRAS CUENTAS CORRIENTES	-		
OPERACIONES EN CUSTODIA	-	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENTIDAD	-
VALORES DE CLIENTES RECIBIDOS EN CUSTODIA	-	DEUDA GUBERNAMENTAL	-
VALORES DE CLIENTES EN EL EXTRANJERO	-	DEUDA BANCARIA	-
		OTROS TITULOS DE DEUDA	-
OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES	5,571	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	-
OPERACIONES DE REPORTO POR CUENTA DE CLIENTES	-	OTROS VALORES	-
OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES POR CUENTA DE CLIENTES	-		
COLATERALES RECIBIDOS EN GARANTIA POR CUENTA DE CLIENTES	178		
COLATERALES ENTREGADOS EN GARANTIA POR CUENTA DE CLIENTES	92		
OPERACIONES DE COMPRA DE FUTUROS Y CONTRATOS ADELANTADOS DE CLIENTES (MONTO NOCIONAL)	1,607		
OPERACIONES DE COMPRA DE OPCIONES	-		
OPERACIONES DE COMPRA DE SWAPS	1,044		
OPERACIONES DE COMPRA DE PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS DE CLIENTES	-		
OPERACIONES DE VENTA DE FUTUROS Y CONTRATOS ADELANTADOS DE CLIENTES (MONTO NOCIONAL)	1,607		
OPERACIONES DE VENTA DE OPCIONES	-		
OPERACIONES DE VENTA DE SWAPS	1,044		
OPERACIONES DE VENTA DE PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS DE CLIENTES	-		
FIDEICOMISOS ADMINISTRADOS	-	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	-
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	5,571	TOTALES POR LA CASA DE BOLSA	-

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	502	PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	-
		DE CORTO PLAZO	-
		DE LARGO PLAZO	-
CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	-	ACREEDORES POR REPORTO	-
		PRESTAMO DE VALORES	-
INVERSIONES EN VALORES	-	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	178
TITULOS PARA NEGOCIAR	-	REPORTOS (SALDO ACREEDOR)	-
TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	PRESTAMO DE VALORES	-
TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	-	DERIVADOS	178
		OTROS COLATERALES VENDIDOS	-
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	-	DERIVADOS	107
		CON FINES DE NEGOCIACION	107
		CON FINES DE COBERTURA	-
PRESTAMO DE VALORES	-	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	-
		OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION	-
DERIVADOS	107	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	18
CON FINES DE NEGOCIACION	107	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	-
CON FINES DE COBERTURA	-	PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	-
		APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	1
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	-
		ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	-
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION	-	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	17
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	106	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	-
		IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-
INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	2	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	-
INVERSIONES PERMANENTES	-	TOTAL PASIVO	302
ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	CAPITAL CONTABLE	
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-	CAPITAL CONTRIBUIDO	410
OTROS ACTIVOS	-	CAPITAL SOCIAL	410
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	-	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	-
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	-	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-
		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	-
		CAPITAL GANADO	6
		RESERVAS DE CAPITAL	-
		RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(1)
		RESULTADOS POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	-
		RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFFECTIVO	-
		EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSION	-
		RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	-
		RESULTADO NETO	7
TOTAL ACTIVO	718	TOTAL CAPITAL CONTABLE	416
		TOTAL DE PASIVO MAS CAPITAL	718

"EL PRESENTE BALANCE GENERAL, SE FORMULO DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA CASAS DE BOLSA, EMITIDOS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTICULOS 205, ULTIMO PARRAFO, 210, SEGUNDO PARRAFO Y 211 DE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRANDOSE REFLEJADAS LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA CASA DE BOLSA HASTA LA FECHA ARRIBA MENCIONADA, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS BURSATILES Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

EL PRESENTE BALANCE GENERAL FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN".

1.- MONTO HISTORICO DEL CAPITAL SOCIAL: 410
2.- EL SITIO DONDE SE PODRA CONSULTAR EL PRESENTE BALANCE GENERAL Y SUS NOTAS ES: <http://www.goldmansachs.com/worldwide/mexico/casa-de-bolsa/informacion-financiera.html>
3.- EL COEFICIENTE DE CAPITAL NETO/CAPITAL REQUERIDO TOTAL ES: 16.1

Samuel Villegas
Director General

John Chartres
Auditoría Interna

Raúl Guzmán
Director de Finanzas

Rafael Díaz
Control Financiero



Goldman Sachs México, Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

Prado Sur 250 Piso 1

Col. Lomas de Chapultepec, Del. Miguel Hidalgo, México D.F. 11000

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014
(Cifras en Millones de Pesos)

COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	66
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	29
INGRESOS POR ASESORIA FINANCIERA	-
RESULTADO POR SERVICIOS	37
UTILIDAD POR COMPRA VENTA	600
PERDIDA POR COMPRA VENTA	600
INGRESOS POR INTERESES	0
GASTOS POR INTERESES	0
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	1
RESULTADO POR POSICION MONETARIA NETO (MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACION)	-
MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACION	1
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	-
TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	38
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	30
RESULTADO DE LA OPERACION	7
OTROS PRODUCTOS	-
OTROS GASTOS	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	7
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	-
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETOS)	-
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	7
PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	-
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	7
OPERACIONES DISCONTINUADAS	-
RESULTADO NETO	7

"EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS, SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA CASAS DE BOLSA, EMITIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTÍCULOS 205, ÚLTIMO PÁRRAFO, 210, SEGUNDO PÁRRAFO Y 211 DE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLEJADOS TODOS LOS INGRESOS Y EGRESOS DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA CASA DE BOLSA DURANTE EL PERIODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRÁCTICAS BURSÁTILES Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN".

<http://www.goldmansachs.com/worldwide/mexico/casa-de-bolsa/informacion-financiera.html>

Samuel Villegas
Director General

John Chartres
Auditoría Interna

Raúl Guzmán
Director de Finanzas

Rafael Díaz
Control Financiero



**GOLDMAN SACHS MÉXICO,
CASA DE BOLSA,
S.A. DE C.V.**

**Información trimestral a que hace referencia el
Artículo 180 de las Disposiciones de Carácter
General Aplicables a las Casas de Bolsa
publicadas por la CNBV**

Información al 30 de Septiembre de 2014

(Cifras en millones de pesos excepto indicación contraria)

CONTENIDO

1. Objetivo y fundamento legal	1
2. Antecedentes	1
3. Otras revelaciones cualitativas y cuantitativas	1
4. Indicadores financieros	3
5. Nivel de riesgo conforme a la calidad crediticia que han otorgado dos agencias calificadoras autorizadas por la Comisión	3
6. Anexo 1	4

1. Objetivo y fundamento legal

En cumplimiento a lo establecido en el Artículo 180 las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Casas de Bolsa (Publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 6 de septiembre de 2004, modificadas mediante Resoluciones publicadas en el citado Diario Oficial el 9 de marzo de 2005, 29 de marzo, 26 de junio, 6 y 22 de diciembre de 2006, 17 de enero de 2007, 11 de agosto, 19 de septiembre y 23 de octubre de 2008, 30 de abril y 30 de diciembre de 2009, 4 de febrero, 29 de julio y 26 de noviembre de 2010 y 23 de agosto de 2011, 16 de febrero, 23 de marzo y 17 de diciembre de 2012, 31 de enero, 2 y 11 de julio de 2013, respectivamente), la Administración de la Casa de Bolsa prepara el presente documento.

2. Antecedentes

En enero la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "Comisión") autorizó a la Casa de Bolsa a iniciar operaciones. El mismo mes el Banco de México emitió su autorización para celebrar operaciones financieras derivadas por cuenta propia. La Casa de Bolsa comenzó a operar productos financieros derivados en Abril de 2014.

3. Otras revelaciones cualitativas y cuantitativas

3.1 Naturaleza y monto de conceptos del balance general y del estado de resultados que hayan modificado sustancialmente su valor y que produzcan cambios significativos en la información financiera del periodo intermedio.

Balance General

■ Cuentas de orden

A la fecha de elaboración del presente reporte, la Casa de Bolsa mantenía saldos en cuentas de orden de operaciones por cuenta de clientes integrados principalmente por colaterales recibidos y entregados y operaciones de compra y venta de swaps y contratos adelantados.

Ver Tabla 7.1 Cuentas de Orden, operaciones por cuenta de clientes.

■ Activo

— Disponibilidades

El saldo al 30 de Septiembre es por 502.2.

— Derivados (Activo)

Al 30 de Septiembre, la Casa de Bolsa tenía un portafolio en instrumentos financieros derivados como se indica la Tabla 7.2.

Todas las operaciones llevadas a cabo están correspondidas con otras del mismo tipo pero de naturaleza contraria y, por el mismo monto y plazo.

— Cuentas por cobrar (neto)

Al 30 de Septiembre la Casa de Bolsa tenía 106.5 en cuentas por cobrar compuesto de la siguiente manera:

91.8 por colaterales entregados en efectivo, 9.0 por saldos a favor originados por la estrategia de precios de transferencia, 4.9 de IVA acreditable por gastos y, 0.8 por operaciones pendientes de liquidar.

— Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

Al 30 de Septiembre la Casa de Bolsa tenía una inversión en equipo de cómputo de 2.5.

■ Pasivo y Capital

— Colaterales vendidos o dados en garantía

Al 30 de Septiembre la Casa de Bolsa tenía 177.5 por colaterales recibidos en efectivo originados por las operaciones financieras derivadas con las contrapartes.

— Derivados (Pasivo)

Como ya se mencionó, al 30 de Septiembre, la Casa de Bolsa tenía un portafolio en instrumentos financieros derivados como se indica la Tabla 7.2.

Todas las operaciones llevadas a cabo están correspondidas con otras del mismo tipo, pero de naturaleza contraria y, por el mismo monto y plazo.

— Otras cuentas por pagar

Al 30 de Septiembre la Casa de Bolsa tenía 17.6 como otras cuentas por pagar compuesto de la siguiente manera:

8.6 por provisiones para futuros gastos, 6.6 por saldos a cargo originados por la estrategia de precios de transferencia, 1.6 por impuestos por pagar y, 0.8 por operaciones pendientes de liquidar.

■ Capital Contable

— Capital contribuido

El capital social mínimo fijo total de la Sociedad asciende a la cantidad de 410 representado por 410,000,000 (cuatrocientos diez millones) acciones ordinarias, nominativas, Serie “F”, Clase “I”, sin expresión de valor nominal y sin derecho a retiro, distribuidas de la siguiente manera:

Ver tabla 7.3. Integración del Capital Social

— Capital ganado

Al 30 de Septiembre la Casa de Bolsa tenía una pérdida como resultado de ejercicios anteriores de 1.2 originada principalmente por gastos del ejercicio 2013.

Por lo que corresponde al resultado neto, la Casa de Bolsa reporta una ganancia neta de 7.1 originada principalmente por el Resultado por servicios.

Estado de Resultados

■ Resultado por servicios

Al 30 de Septiembre la Casa de Bolsa mantiene una estrategia de precios de transferencia que le ha generado ingresos registrados como Otras comisiones y tarifas cobradas de 66.0 y egresos registrados como Otras comisiones y tarifas pagadas de 29.0 dando un Resultado por servicios neto de 37.0.

■ Margen financiero ajustado por intermediación

A la fecha del presente reporte y considerando que todas las operaciones financieras derivadas están correspondidas con otras del mismo tipo, pero de naturaleza contraria y, por el mismo monto y plazo, el resultado neto del portafolio de productos financieros derivados es cero y está compuesto como sigue:

600.3 de utilidad por compraventa y 600.3 de pérdida por compraventa.

El resultado por valuación a valor razonable proveniente de los derivados confines de negociación se mantiene en cero y se reporta una utilidad de 0.8 por resultado de valuación de divisas.

■ Gastos de administración

Al 30 de Septiembre la Casa de Bolsa realizó Gastos de Administración y Promoción por 30.4 originados principalmente por pago de servicios.

■ Resultado neto

Al 30 de Septiembre, la Casa de Bolsa reporta una ganancia como Resultado Neto de 7.1.

3.2 Principales características de la emisión o amortización de deuda a largo plazo

A la fecha del presente reporte, no se tenían operaciones.

3.3 Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos

Según consta en la escritura pública, la constitución de la Casa de Bolsa se formalizó con un capital social mínimo fijo sin derecho a retiro por la cantidad de 62,000,000 de acciones nominativas de la Serie F, Clase I sin expresión de valor nominal íntegramente suscritas y pagas, sin derecho a retiro.

En enero de 2014, los accionistas de la Casa de Bolsa acordaron un incremento de capital social por 348,000,000 de acciones nominativas de la Serie F, Clase I sin expresión de valor nominal mismas que han sido íntegramente suscritas y pagas, sin derecho a retiro.

El capital social a la fecha del presente reporte asciende a la cantidad de 410 representado por 410,000,000 acciones ordinarias nominativas, Serie F, Clase I sin expresión de valor nominal y sin derecho a retiro.

A la fecha del presente reporte, no se han decretado pago de dividendos.

3.4 Eventos subsecuentes que no hayan sido reflejados en la emisión de la información financiera a fechas intermedias, que hayan producido un impacto sustancial

La Administración de la Casa de Bolsa ha evaluado cualquier evento o transacción subsecuentes a la fecha de emisión de los estados financieros hasta el 23 de Octubre de 2014 y ha determinado que no existen eventos o transacciones sustanciales que requieran ser reconocidos o revelados en los estados financieros.

3.5 Tasas de interés promedio de los pasivos bursátiles y de los préstamos bancarios y de otros organismos identificados por tipo de moneda

A la fecha del presente reporte, la Casa de Bolsa no utilizó fondeo proveniente de terceros.

3.6 Monto de las diferentes categorías de inversiones en valores, así como de las posiciones por reporte por tipo genérico de emisor

A la fecha del presente reporte, no se tenían operaciones.

3.7 Montos nominales de los contratos de derivados por tipo de instrumento y subyacente

Al 30 de Septiembre, la Casa de Bolsa tenía un portafolio en instrumentos financieros derivados compuesto por swaps con un monto total de nominales de 46,526.5 y contratos adelantados (forwards) con un monto de nominales a recibir de 802.7 y a entregar de 802.7.

3.8 Resultado por valuación y, en su caso por compraventa, reconocidos en el periodo de referencia clasificándolas de acuerdo al tipo de operación que les dio origen.

Como se explica en el Margen financiero ajustado por intermediación del punto número 3.1 anterior, a la fecha del presente reporte y considerando que todas las operaciones financieras derivadas están correspondidas con otras del mismo tipo, pero de naturaleza contraria y, por el mismo monto y plazo, el resultado por valuación a valor razonable proveniente de los derivados con fines de negociación se mantiene en cero y se reporta una utilidad de 0.8 por resultado de valuación de divisas

Respecto del resultado por compraventa y de manera consistente con lo que se indica párrafo anterior, se reporta una utilidad por compraventa de derivados por 600.3 y a su vez una pérdida por compraventa por el mismo monto. Por lo que corresponde a divisas, la utilidad por compra venta es de 0.4 y la pérdida por compraventa es de 0.6.

3.9 Monto y origen de las principales partidas, que con respecto al resultado neto del periodo de referencia, integran los rubros de otros ingresos (egresos) de la operación, así como de partidas no ordinarias

A la fecha del presente reporte, no se tenían otros ingresos (egresos) de la operación ni partidas no ordinarias.

3.10 Monto de los impuestos a la utilidad

diferidos y la participación de los trabajadores en las utilidades diferida según su origen

A la fecha del presente reporte, no se tenían impuestos ni PTU diferidos.

3.11 Índice de suficiencia del capital global, respecto a la suma de requerimientos por riesgo de crédito y de mercado

Ver Tabla 7.3. Indicadores de suficiencia de capital.

3.12 Monto del capital global dividido en capital básico y complementario

Ver Tabla 7.4. Composición del Capital Global

3.13 Monto de los activos ponderados por riesgo de crédito y de mercado

Ver Tabla 7.5. Activos ponderados en riesgo.

3.14 Valor en riesgo de mercado promedio del periodo y porcentaje que representa de su capital global al cierre del periodo, comúnmente conocido por sus siglas en el idioma inglés como VAR.

De manera consistente con la señalado en los puntos 3.8 y 3.1 anteriores, las operaciones financieras derivadas con que opera la Casa de Bolsa reportan un VaR de cero.

4. Indicadores financieros

Ver Tabla 7.7. Indicadores financieros.

5. Nivel de riesgo conforme a la calidad crediticia que han otorgado dos agencias calificadoras autorizadas por la Comisión

Standard & Poor's asignó las calificaciones en escala nacional de corto y largo plazo de mxAAA y mxA-1+ respectivamente con una perspectiva estable.

Fitch Ratings asignó las calificaciones en escala nacional de corto y largo plazo de AAA(mex) y F1+(mex) respectivamente con una perspectiva estable.

6. Anexo 1

Tabla 7.1. Cuentas de orden, operaciones por cuenta de clientes.

Operaciones por cuenta de clientes	5,571.0
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	177.5
Colaterales entregados en garantía	91.7
Operaciones de compra de contratos adelantados	1,607.1
Operaciones por compra de swaps	1,043.8
Operaciones de venta de contratos adelantados	1,607.1
Operaciones por venta de swaps	1,043.8

Tabla 7.2. Instrumentos financieros derivados.

	Valor del Activo a recibir	Valor del Pasivo a entregar
Portafolio de derivados con fines de negociación	106.6	106.6

Tabla 7.3. Integración del Capital Social.

Accionista	Número de Acciones	
	<u>Serie "F"</u> <u>Clase "I"</u>	<u>Porcentaje</u>
Goldman Sachs México Holdings LLC	409,959,000	99.99%
The Goldman Sachs Group, Inc	41,000	0.01%
Total:	410,000,000	100.00%

Tabla 7.4. Indicadores de suficiencia de capital.

C O M P U T O

Millones de
Pesos

Requerimiento de Capital	25.8
Capital Neto	415.9
Sobrante o (Faltante) de capital	390.1

A C T I V O S E N R I E S G O

Activos en Riesgos de Mercado	48.2
Activos en Riesgos de Crédito	252.6
Activos por Riesgo Operacional	22.1
Activos en Riesgo Totales	322.9

C O E F I C I E N T E S

Veces

Capital Neto / Capital Requerido Total	16.1
Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito	164.6
Capital Neto / Activos en Riesgo Totales	128.8
Capital Básico / Capital Requerido Total	16.1
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales	128.8

Tabla 7.5. Composición del Capital Global

Capital Neto (Global)

Capital Básico	415.9
Capital Complementario	0.0

Tabla 7.6. Activos ponderados en riesgo.

I. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGOS DE MERCADO

Operaciones con tasa nominal m.n.	0.5	
Operaciones con sobre tasa en m.n.	0.0	
Operaciones con tasa real	0.0	
Operaciones con tasa nominal m.e.	0.0	
Operaciones con tasa de Rendimiento al SMG en Mon. Nal.	0.0	
Operaciones en UDI's o referidas al INPC	0.0	
Operaciones en divisas	3.4	
Operaciones referidas al SMG	0.0	
Operaciones con acciones y sobre acciones	0.0	
		3.9

II. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGOS DE CREDITO

Por derivados	3.9	
Por posición en títulos de deuda	0.0	
Por depósitos y préstamos	8.0	
Por acciones permanentes; muebles e inmuebles		
Y pagos anticipados y cargos diferidos. 1_ /	8.3	
		20.2

Tabla 7.7. Indicadores financieros.

	2014
	Q3
Solvencia = Activos Totales / Pasivos Totales	2.4
Liquidez = Activo Circulante / Pasivo Circulante	5.8
Apalancamiento = Pasivo Total - Liquidación de la Soc. (Acreedor) / Capital cont.	0.7
ROE = Resultado Neto / Capital contable	1.7%
ROA = Resultado Neto / Activos productivos	1.2%
Relacionado con el capital:	
Requerimiento de capital / Capital global	6.1%
Relacionados con los resultados del ejercicio:	
Margen financiero / Ingreso total de la operación	0.0
Resultado de operación / Ingreso total de la operación	0.2
Ingreso neto / Gastos de administración	1.2
Gastos de administración / Ingreso total de la operación	0.8
Resultado neto / Gastos de administración	0.2
Gastos del personal / Ingreso total de la operación	2.6