



BANKAPOOL, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

REPORTE TRIMESTRAL DE
ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

De conformidad con lo establecido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito.

Las cifras monetarias contenidas en el presente documento, se encuentran expresadas en millones de pesos de poder adquisitivo al cierre de cada período.

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

C O N T E N I D O

- I. Reporte con los comentarios y análisis de la administración.
 - a) Situación Financiera
 1. Disponibilidades
 2. Inversiones en valores
 3. Deudores por reporto
 4. Cartera de crédito vigente
 5. Cartera de crédito vencida
 6. Estimación preventiva para riesgos crediticios
 7. Otras cuentas por cobrar
 8. Bienes adjudicados
 9. Inmuebles, mobiliario y equipo
 10. Impuestos y PTU diferidos
 11. Otros activos
 12. Captación tradicional
 13. Préstamos interbancarios y de otros organismos
 14. Otras cuentas por pagar
 15. Créditos diferidos y cobros anticipados
 16. Capital social, reservas y resultados
 17. Cuentas de orden
 18. Indicadores financieros
 - b) Resultados de operación
 1. Ingresos por intereses
 2. Gastos por intereses
 3. Margen financiero y estimación preventiva para riesgos crediticios
 4. Comisiones y tarifas cobradas y pagadas
 5. Resultado por intermediación
 6. Otros ingresos (egresos) de la operación
 7. Gastos de administración y promoción
 8. Impuestos a la utilidad
- II. Descripción del sistema de control interno
- III. Gobierno Corporativo
- IV. Cómputo del Índice de Capitalización
- V. Administración Integral de Riesgos

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

I. Reporte con los comentarios y análisis de la administración.

A continuación se presenta un reporte con los comentarios y análisis de la administración sobre la situación financiera y resultados de operación de la Institución, el cual, contiene toda la información que facilitará el análisis y comprensión de los cambios importantes ocurridos en la información financiera de Bankaool:

a) Situación financiera

En el cuadro siguiente se muestran las cifras comparativas del balance general por los últimos dos trimestres, así como, con el mismo período del ejercicio inmediato anterior, indicando el monto y porcentaje de variación para cada rubro:

Balance General Comparativo	Millones de pesos			3T16 vs 2T16		3T16 vs 3T15	
	3T16	2T16	3T15	\$	%	\$	%
ACTIVO							
Disponibilidades	249	139	117	110	79.40%	131	112.23%
Inversiones en valores	44	21	-	22	104.58%	44	-
Deudores por reporto (saldo deudor)	72	95	5	(24)	-25.02%	66	1267.13%
Cartera de crédito vigente	2,108	2,183	1,492	(75)	-3.42%	616	41.30%
Cartera de crédito vencida	291	286	234	5	1.87%	57	24.54%
Total cartera de crédito comercial	2,399	2,468	1,725	(69)	-2.81%	673	39.03%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(163)	(158)	(133)	(5)	3.24%	(30)	22.74%
Cartera de crédito (Neto)	2,235	2,310	1,592	(74)	-3.22%	643	40.39%
Otras cuentas por cobrar (Neto)	34	30	26	5	15.10%	9	32.87%
Bienes adjudicados (Neto)	54	56	74	(1)	-2.57%	(20)	-26.39%
Inmuebles, mobiliario y equipo (Neto)	23	22	16	0	1.37%	7	43.54%
Impuestos y PTU Diferidos (Neto)	57	55	48	2	4.32%	9	18.71%
Otros activos	90	87	83	4	4.39%	7	8.59%
TOTAL ACTIVO	2,858	2,814	1,961	44	1.55%	896	45.71%
PASIVO							
Captación tradicional	653	514	323	139	27.00%	329	101.81%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,579	1,798	1,225	(219)	-12.20%	354	28.87%
Otras cuentas por pagar	78	90	58	(11)	-12.58%	21	36.07%
Créditos diferidos y cobros anticipados	21	21	17	0	0.50%	4	22.06%
TOTAL PASIVO	2,331	2,423	1,624	(92)	-3.79%	708	43.58%
CAPITAL CONTABLE							
Capital social	785	615	491	170	27.63%	294	59.95%
Reservas de capital	4	4	4	-	0.00%	-	0.00%
Resultado de ejercicios anteriores	(181)	(181)	(59)	-	0.00%	(121)	205.76%
Resultado neto	(82)	(47)	(98)	(35)	73.50%	16	-16.33%
TOTAL CAPITAL CONTABLE	527	391	338	135	34.59%	189	55.91%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,858	2,814	1,961	44	1.55%	896	45.71%

A continuación se da una explicación de las variaciones, la evolución general mostrada y los factores que han influido en los cambios en cada rubro del balance general en los periodos comparativos.

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

ACTIVO

El retorno sobre activos del 3T16 fue de -4.89% con relación al del 3T15 que fue de -11.59%, se presenta una mejora del 57.82% en este indicador en el periodo analizado, originado directamente por disminución en resultado negativo anualizado y por el incremento en los activos del último periodo, comparando este indicador con el cierre del 2T16 que fue de -4.81%, presenta un deterioro mínimo del 1.63%.

Al cierre del 3T16 el activo total fue de \$2,858 incrementó en un 45.71% con relación al cierre del 3T15 que fue de \$1,961 y en un 1.55% con relación al 2T16 que fue de \$2,814. Los principales rubros que generaron cambios son los siguientes:

1. Disponibilidades

Las disponibilidades al cierre del 3T16 incrementaron en un 112.23%, con relación al 3T15, derivado principalmente de recursos líquidos provenientes de depósitos de exigibilidad inmediata y depósitos a plazo, con la finalidad de fortalecer el capital de trabajo de la Institución.

Las disponibilidades al cierre del 3T16 incrementan en un 79.40%, con relación al 2T16, este rubro se integra por efectivo en caja y cajeros automáticos, depósitos en entidades financieras, depósitos en Banxico y metales preciosos amonedados y representan en su gran mayoría, los excedentes de efectivo en tesorería, los cuales, se invierten a un día.

A la fecha Bankaool mantiene un saldo de \$2 en depósitos de regulación monetaria restringido por Banxico.

Políticas que rigen la tesorería

Las inversiones en valores corresponden a títulos de deuda gubernamental, bancarios y deuda privada en posición propia, según la intención sobre su tenencia. Los excedentes de la institución se invierten en depósitos a un día con otras instituciones de crédito. Por ende, no se realizan operaciones de préstamos de valores. Lo anterior surge de la operación actual del banco, toda vez que la totalidad de las operaciones de crédito que se realizan, son operaciones que califican para fondeo en su mayoría a través de FIRA, principal fondeador de la Institución.

Liquidez

Bankaool cuenta con capital de trabajo suficiente para manejar el flujo de efectivo diario que se deriva de la operación, adicionalmente los excedentes de tesorería se colocan principalmente en depósitos a un día, quedando cubiertas en su totalidad antes del cierre bancario, de tal forma que estén disponibles diariamente para iniciar el ciclo del flujo de efectivo nuevamente.

Adicionalmente, en la mayoría de los casos toda la cartera pasiva se encuentra pactada a los mismos plazos que se otorgaron los créditos activos, por lo cual, la brecha de liquidez es muy estrecha, incluso con flujos favorables derivado de los créditos que se fondean con recursos directos de la Institución.

Las fuentes internas de liquidez con las que cuenta la institución: son sus accionistas, quienes se encuentran comprometidos con la Institución para la inyección de recursos bajo proyectos sustentables, la reinversión de utilidades y la cobranza efectiva en los plazos de vencimiento contractuales de la cartera de créditos.

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

Al cierre del 3T16, la Institución cuenta con un monto de \$1,279 de recursos disponibles de fuentes externas de liquidez (fideicomisos públicos y banca de desarrollo), de los cuales, puede disponer en cualquier momento. A la fecha la Institución se encuentra negociando nuevas fuentes externas de recursos.

Adicional a lo anterior, el banco cuenta con autorización para la inscripción preventiva en el Registro Nacional de Valores, bajo la modalidad genérica de Pagares con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV), aceptaciones bancarias, bonos bancarios y certificados de depósito, así como, la oferta pública de dichos instrumentos, a ser emitidos por esta Institución, con las características que se determinen en cada emisión y a plazos iguales o menores a un año, por lo cual, esta Institución continúa diversificando sus fuentes externas de liquidez. A la fecha las emisiones de PRLV se han convertido en el segundo principal fondeo de recursos captados por el banco.

2. *Inversiones en valores*

Las inversiones en valores al cierre del 3T16 ascienden a \$44 y presentan un incremento del 104.58% con relación al 2T16 que eran de \$21, para ambos períodos se encuentran clasificadas como títulos para negociar sin restricción y representan inversiones en valores gubernamentales a corto plazo, para el 3T15 el banco no mantenía posición en inversiones en valores.

3. *Deudores por reporto (saldo deudor)*

La Institución realiza operaciones de reporto orientadas a efectivo actuando como reportadora a plazos de 45 días, recibiendo como colateral certificados de depósito de inventarios de productos alimenticios para mitigar la exposición al riesgo crediticio, y se encuentran fondeadas con recursos de FIRA y propios de la Institución.

Los colaterales recibidos por estas operaciones se presentan en el rubro de "Colaterales recibidos por la entidad" en cuentas de orden.

Al cierre del 3T16 la institución mantenía operaciones de reporto vigentes por un monto de \$72, el cual, presentó un incremento del 1267.13% con relación al 3T15 que fue de \$5, con relación al 2T16 hubo una disminución del 25.02% en función a que los esfuerzos de colocación se enfocaron en cartera de crédito comercial.

4. *Cartera de crédito vigente*

La cartera de crédito de la Institución está integrada por créditos comerciales, los cuales, representan créditos directos, denominados en moneda nacional y extranjera, así como los intereses que generan, pagaderos en plazos de hasta 3 años, a tasas fija y variable de mercado y son otorgados a personas físicas y morales con actividad empresarial y destinados a su giro comercial. La integración por tipo de crédito se muestra a continuación:

Cartera de crédito vigente	Millones de pesos			3T16 vs 2T16		3T16 vs 3T15	
	3T16	2T16	3T15	\$	%	\$	%
Créditos de habilitación y avío	226	316	172	(90)	-28.47%	54	31.21%
Créditos refaccionarios	463	491	361	(28)	-5.62%	102	28.08%
Créditos en cuenta corriente	577	497	299	80	16.13%	278	93.21%
Créditos simple	842	880	660	(37)	-4.25%	183	27.68%
Total cartera de crédito vigente	2,108	2,183	1,492	(75)	-3.42%	616	41.30%

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

La cartera de crédito vigente al cierre del 3T16 fue de \$2,108, incrementó en un 41.30% con relación al 3T15 que fue de \$1,492 y disminuyó en 3.42% con relación al 2T16 que fue de \$2,183 el área comercial ha realizado grandes esfuerzos para cumplir con las metas de colocación establecidas para 2016 y se ha logrado mantener la posición al cierre a pesar de la desaceleración económica actual del país, al igual que al cierre del 2T16 la cartera de crédito vigente se concentra en créditos simple y en cuenta corriente, mientras que al cierre del 3T15 se concentraba en créditos simple y refaccionarios.

El monto de colocación anual acumulado al 3T16 fue de \$2,183 con relación a \$1,431 que se colocaron al 3T15, el incremento de \$752 representa el 52.55% con relación al año anterior y se genera por las causas explicadas en el párrafo anterior y por la adquisición de cartera a intermediarios financieros por un monto total de \$302.

5. Cartera de crédito vencida

La cartera de crédito vencida incrementó en un 1.87%, de \$286 al cierre del 2T16 subió a \$291 al cierre del 3T16, con relación al 3T15 el incremento fue del 24.54%, el índice de morosidad se ubico al cierre del 3T16 en 12.13%, incrementando en un 4.82%, con lo que represento este mismo índice al cierre del 2T16 que fue del 11.57%, con relación al 3T15 hubo una disminución del 10.42%, al cierre del 3T16 el 55.83% de la cartera vencida está integrada por 10 acreditados, de los cuales, algunos se encuentran en proceso de litigio, otros en pago sostenido y otros en proceso de negociación y recuperación, así mismo, al cierre del 3T16 el 98.31% de la cartera vencida corresponde a créditos directos y el resto a créditos de comisión mercantil.

La evolución de este rubro muestra una concentración de la cartera vencida en los créditos simple, los cuales, representan un 43.28% del total de cartera vencida al cierre del 3T16, seguido de los créditos refaccionarios y de cuenta corriente que en conjunto representan un 48.49%. Al 2T16 las proporciones eran de 47.02% para créditos simples seguido de 48.00% para créditos refaccionarios y en cuenta corriente.

	Millones de pesos			3T16 vs 2T16		3T16 vs 3T15	
	3T16	2T16	3T15	\$	%	\$	%
Cartera de crédito vencida							
Créditos de habilitación y avío	24	14	54	10	67.98%	(30)	-55.84%
Créditos refaccionarios	97	96	76	1	0.69%	21	28.14%
Créditos en cuenta corriente	44	41	28	3	8.23%	16	57.81%
Créditos simple	126	134	76	(8)	-6.21%	50	66.16%
Total cartera de crédito vencida	291	286	234	5	1.87%	57	24.54%

6. Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios incrementó en un 3.24% con relación al 2T16, que paso de \$158 a \$163 al cierre del 3T16, derivado del aumento en la cartera vencida en ese mismo período y de la metodología de calificación de cartera al cierre del trimestre. La estimación preventiva con relación al 3T15 incrementó en \$30 y en un 22.74% originado por las mismas causas.

El índice de cobertura de cartera de crédito vencida al cierre del 3T16 con relación al del 3T15 disminuyó ligeramente en un 1.44%, ya que cubrió el 56.17% del saldo de cartera vencida, con relación a una cobertura de cartera vencida del 56.99% en el periodo comparativo anterior, con relación al 2T16 este índice incrementó en un 1.34% ya que dicho índice fue del 55.43% para este último período.

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

Anexo 35

BANKAOOL, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
(Cifras en millones de pesos)

TIPO	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS			
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS
EXCEPTUADA	-	-	-	-	-
CALIFICADA					
Riesgo A	\$1,243	\$11	-	-	\$11
Riesgo B	693	18	-	-	18
Riesgo C	158	16	-	-	16
Riesgo D	296	110	-	-	110
Riesgo E	9	8	-	-	8
TOTAL	2,399	\$163	-	-	\$163
Menos:					
RESERVAS CONSTITUIDAS		\$163			\$163
EXCESO		-			-

NOTAS:

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 de 2016.

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 CNBV, pudiendo en el caso de las carteras crediticia de consumo, comercial e hipotecaria de vivienda, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV. La Institución utiliza la metodología establecida por la CNBV para cartera crediticia comercial.

Al 30 de septiembre de 2016, la Institución no tiene ningún exceso en las reservas preventivas constituidas.

7. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar a pesar de que al cierre del 3T16 representan el 1.20% del total de activos, incrementaron en \$9 y en un 32.87% con relación al 3T15, derivado básicamente del inicio de operaciones de captación por concepto de aclaraciones en operaciones de tarjetas de debito. Con relación al 2T16 el incremento fue del 15.10%.

Al 3T16 este rubro presenta un saldo de \$34, integrado básicamente por los préstamos a empleados de \$12, saldo a favor de impuestos por \$6, aclaraciones de operaciones en tarjetas de debito por \$12 y otros adeudos menores por \$4.

Este rubro se ha mantenido bajo en los últimos años, y la Administración no estima un crecimiento considerable a futuro.

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

8. Bienes adjudicados

El rubro de bienes adjudicados al cierre del 3T16 por \$54 presenta una disminución del 26.39% con relación al cierre del 3T15 que fue de \$74, y una disminución del 2.57% con relación al cierre del 2T16, la disminución se deriva por la constitución mensual anticipada de estimaciones sobre el valor en libros de estos activos, con la finalidad de reconocer los indicios de deterioro por las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo, aplicando los porcentajes de reserva establecidos por la CNBV para bienes inmuebles en el rango aplicable de meses transcurridos entre la fecha de adjudicación y la fecha de los estados financieros, con el objetivo de tener cubierto el porcentaje de reserva establecido al primer mes del rango correspondiente y mantener consistencia en los resultados del ejercicio, estos efectos son reconocidos como otros ingresos (egresos) de la operación por un monto total acumulado al 3T16 de \$6.

Adicionalmente, durante el 1T16 fueron comercializados inmuebles adjudicados por un monto neto de reservas de \$12, dicha operación generó una utilidad de \$2, la cual, fue reconocida en el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación del estado de resultados.

Anexo 32

BANKAOL, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
REPORTE TRIMESTRAL DE RESERVAS POR TENENCIA DE BIENES ADJUDICADOS O
RECIBIDOS EN DACIÓN EN PAGO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
(Cifras en millones de pesos)

RESERVAS PARA BIENES INMUEBLES			
TIEMPO TRASCURRIDO A PARTIR DE LA ADJUDICACIÓN O DACIÓN EN PAGO	IMPORTE	PORCENTAJE DE RESERVAS PREVENTIVAS	IMPORTE DE RESERVAS
Hasta 12	-	0%	-
Más de 12 y hasta 24	\$28	10%	\$4
Más de 24 y hasta 30	-	15%	-
Más de 30 y hasta 36	-	25%	-
Más de 36 y hasta 42	\$43	30%	\$13
Más de 42 y hasta 48	-	35%	-
Más de 48 y hasta 54	-	40%	-
Más de 54 y hasta 60	-	50%	-
Más de 60	-	100%	-

9. Inmuebles mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo al 3T16 fueron de \$23, incrementando en un 43.54% con relación al 3T15 que fueron de \$16, el incremento se origina directamente en inversiones para la adquisición de equipo de computo que realizó la Institución para su operación, con relación al 2T16 el incremento fue del 1.37%.

Al 30 de septiembre de 2016, la Institución no tiene comprometidas inversiones relevantes en capital.

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

10. Impuestos y PTU diferidos

El rubro de impuestos y PTU diferidos incremento en un 18.71%, pasando de \$48 al cierre del 3T15 a \$57 al cierre del 3T16, originado por el incremento en la constitución de reservas para cartera de crédito derivadas de la calificación y para reservas de bienes adjudicados, con relación al 2T16 hubo un incremento del 4.32% originado por las mismas causas.

A continuación se presentan las principales partidas temporales que generan este impuesto:

Impuestos y PTU diferidos	Millones de pesos			3T16 vs 2T16		3T16 vs 3T15	
	3T16	2T16	3T15	\$	%	\$	%
Pérdidas fiscales de ejercicios anteriores	74	74	74	-	0.00%	-	0.00%
Cargos diferidos por amortizar	(5)	(5)	(3)	(0)	1.20%	(2)	73.94%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	98	93	68	5	5.51%	30	44.65%
Estimación para baja de valor de bienes adjudicados	17	16	11	1	9.09%	7	61.33%
Provisiones	6	4	10	1	31.19%	(5)	-44.53%
Total diferencias temporales	190	182	160	8	4.32%	30	18.71%
Tasa aplicable	30%	30%	30%	-	-	-	-
Activo por impuesto sobre la renta diferido	57	55	48	2	4.32%	9	18.71%
Impuesto al inicio del año	46	46	28	-	0.00%	18	65.64%
Impuesto del ejercicio	(11)	(8)	(20)	(2)	27.84%	9	-46.17%

La estimación preventiva para riesgos crediticios que se incluye en el cálculo corresponde al monto acumulado en balance general hasta la fecha en que la Institución fue Sofol, ya que proviene de ejercicios anteriores y se encuentra pendiente de deducir fiscalmente, así como, la generada a partir del 1 de enero de 2014 del banco en función a que a partir del ejercicio de 2014 ya no son deducibles las reservas globales que constituyan las instituciones de crédito. La evolución mostrada en este rubro tiende a aumentar por las razones descritas anteriormente.

11. Otros activos

Los otros activos al cierre del 3T16 cerraron en \$90, representando un incremento del 8.59% con relación al cierre del 3T15 que fue de \$83, el aumento de \$7 se debe principalmente a las siguientes causas: 1) incremento de \$6 en activos intangibles por concepto de inversión en software para mejora y eficiencia de procesos operativos, regulatorios y proyecto de captación, 2) aumento de \$1 en otros activos derivado del pago de depósitos en garantía para operaciones con procesadores, pagos anticipados y gastos por amortizar. Con relación al 2T16 los otros activos incrementaron en un 4.39%.

PASIVO

El pasivo total tuvo un incremento en el periodo de comparación, ya que al cierre del 3T16 fue de \$2,331 y al cierre del 3T15 de \$1,624, aumento en \$708 y del 43.58%, con relación al 2T16, presento una disminución del 3.79%, variaciones que se explican a continuación:

12. Captación tradicional

El 18 de enero de 2013 la CNBV autorizó a la Sociedad la oferta pública de Pagares con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV), aceptaciones bancarias, bonos bancarios y certificados de depósito, con las características determinadas en cada emisión y a plazos iguales o menores a un año.

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

Al cierre del 3T16, por captación tradicional, el banco cuenta con \$57 de depósitos de exigibilidad inmediata sin interés, y colocados a descuento en el mercado interbancario y con el público en general Pagares con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV's) por un monto total de \$596, incrementando en un 101.81% con relación a la posición que tenía al cierre del 3T15, que fue de \$323, y mayor en un 27.00% con relación al cierre del 2T16 que fue de \$514.

El rubro de captación tradicional se encuentra integrado como sigue:

Captación Tradicional	Millones de pesos			3T16 vs 2T16		3T16 vs 3T15	
	3T16	2T16	3T15	\$	%	\$	%
Depósitos de Exigibilidad Inmediata sin Interés:							
Personas Físicas	35	17	3	18	105.83%	33	1193.77%
Personas Morales	22	21	29	1	3.79%	(7)	-25.45%
	57	38	32	19	49.70%	25	78.75%
Depósitos a Plazo:							
Del Público en General:							
Personas Físicas	339	255	81	84	32.78%	258	317.71%
Personas Morales	17	1	20	16	2976.10%	(4)	-17.94%
	355	256	101	100	38.99%	254	250.71%
Mercado de Dinero:							
PRLV	140	120	90	20	16.67%	50	55.56%
Certificado de depósito	100	100	100	0	0.14%	0	0.13%
	240	220	190	20	9.15%	50	26.36%
Total captación tradicional	653	514	323	139	27.00%	329	101.81%

13. Préstamos interbancarios y de otros organismos

El rubro de préstamos interbancarios y de otros organismos tuvo un incremento del 28.87%, al cierre del 3T16 y 3T15, los saldos eran de \$1,579 y \$1,225, respectivamente, incremento de \$354, generado por liberaciones de \$25 en operaciones de Call Money interbancario presentados como préstamos de exigibilidad inmediata, disposiciones netas de \$148 de la línea de crédito contratada con FIRA a corto plazo y disposiciones netas de \$105 a largo plazo, así como, disposiciones netas de \$126 de líneas contratadas con otros organismos a corto plazo, estos movimientos están relacionados directamente con la originación y movimientos de la cartera de crédito comercial. Con relación al 2T16 hubo una disminución del 12.20%.

A continuación se presenta el detalle de este rubro, en donde se puede apreciar que el principal fondeo de la Institución es de FIRA:

Préstamos interbancarios y de otros organismos	Millones de pesos			3T16 vs 2T16		3T16 vs 3T15	
	3T16	2T16	3T15	\$	%	\$	%
De Exigibilidad Inmediata	5	21	30	(16)	-76.19%	(25)	-83.33%
De Corto Plazo	744	835	470	(91)	-10.89%	274	58.18%
Fideicomisos Públicos	595	681	447	(86)	-12.66%	148	33.12%
Otros Organismos	149	154	24	(5)	-3.08%	126	532.52%
De Largo Plazo	830	943	725	(113)	-11.93%	105	14.51%
Fideicomisos Públicos	830	943	725	(113)	-11.93%	105	14.51%
Total Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,579	1,798	1,225	(219)	-12.20%	354	28.87%

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

14. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar incrementaron en \$21 y un 36.07%, del 3T15 al 3T16, generado por una disminución en comisiones por pagar en \$4, aumento en colaterales recibidos en efectivo en \$12 y en impuestos por pagar en \$1, incremento en provisiones de gastos operativos recurrentes de proveedores de bienes y servicios en \$12. Con relación al 2T16 disminuyeron en un 12.58% principalmente en los rubros de provisiones y otros acreedores diversos.

Este rubro se encuentra integrado básicamente por impuestos por pagar, comisiones por pagar, provisiones para obligaciones diversas y acreedores por servicios prestados.

Al 30 de septiembre de 2016, la Institución no cuenta con créditos, ni adeudos fiscales, por lo cual, esta Sociedad se encuentra al corriente en los pagos de sus obligaciones fiscales.

15. Créditos diferidos y cobros anticipados

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos se registran como un crédito diferido, el cual, se amortiza contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito. Al 3T16 este rubro incrementó en un 22.06% con relación al 3T15, la Institución mantenía \$21 y \$17 de comisiones por diferir, para estos periodos, esta variación está directamente relacionada con los montos colocados durante el 3T16 y 3T15, debido a que estas comisiones se cobran al momento de realizar las disposiciones de los créditos contratados. Con relación al 2T16 se presentó un ligero incremento del 0.50%.

CAPITAL CONTABLE

El capital contable incrementó en 55.91%, de \$338 al cierre del 3T15, subió a \$527 al cierre del 3T16, ocasionado directamente por incrementos en el capital social por un total de \$294 realizados en los meses de octubre y diciembre de 2015 y en julio y septiembre de 2016, a incremento en pérdidas de ejercicios anteriores por \$121 y al mejor desempeño en los resultados acumulados del período actual contra el anterior. Con relación al 2T16 se presentó un incremento del 34.59%, atribuible directamente a las capitalizaciones realizadas durante el 3T16.

16. Capital social, reservas y resultados

Mediante Resolución Unánime de Accionistas de fecha 28 de julio de 2016, los accionistas incrementaron el capital social de Bankaool en \$170, a la fecha se han suscrito y exhibido en su totalidad las acciones.

Mediante Resolución Unánime de Accionistas de fecha 20 de enero de 2016, los accionistas aprueban que las acciones que no fueron suscritas ni pagadas sean canceladas y, en consecuencia, se reduzca el capital social de la institución en \$1.

Mediante resolución unánime de accionistas de fecha 25 de septiembre de 2015, los accionistas incrementaron el capital social en \$125, del cual, al 31 de diciembre de 2015, la cantidad de \$124 fue totalmente suscrita y exhibida y la cantidad de \$1, quedo pendiente de suscripción y pago.

Estas aportaciones generaron un incremento en el capital social del 59.95% comparando el 3T16 con el 3T15, y permitieron llegar a un monto de capital de \$785 al 3T16.

El resultado neto acumulado mejoró en un 16.33%, al cierre del 3T15 el banco había generado una pérdida de \$98 mientras que al cierre del 3T16 se genero una pérdida de \$82, estos efectos se deben principalmente a los grandes esfuerzos de la Administración por conseguir el punto de equilibrio a pesar de la desaceleración de la economía durante el ejercicio de 2016.

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

Actualmente Bankaool tiene establecida la política de reinversión de utilidades para continuar con el crecimiento del negocio, por tal motivo, no está contemplado el pago de dividendos a un mediano o largo plazo, esta política se pretende seguir a futuro.

El capital social al 30 de septiembre de 2016 queda representado por 779,571,978 acciones ordinarias de la Serie "O", con valor nominal de \$1.00 (un peso 00/100 M.N.) cada una, y a esta misma fecha se encuentra integrado como se muestra a continuación:

Acciones	Concepto	Importe
609,571,978	Capital Social Suscrito y Exhibido	780
	Incremento por actualización	5
	Capital Social	\$785

El capital social de la Institución estará formado por una parte ordinaria representada por acciones de la serie "O" y, en su caso, una parte adicional representada por acciones de la serie "L". La parte adicional del capital social podrá representar hasta un monto equivalente del 40% de la parte ordinaria del capital social pagado, previa autorización de la CNBV, estas acciones serán ordinarias, nominativas con valor de un peso y con derecho de voto limitado.

Al 30 de septiembre de 2016, el capital mínimo suscrito y pagado aplicable a Bankaool en función de las operaciones para las cuales fue autorizada es el equivalente en moneda nacional a cincuenta y cuatro millones de UDIs, que asciende a \$295.

El retorno sobre la inversión del 3T16 fue de -30.21%, calculado con base al resultado trimestral anualizado, mientras que al cierre del 3T15 fue de -65.34%, presenta una mejora del 53.77%, originado por el mejor desempeño del resultado del ejercicio al cierre del 3T16 y por las inyecciones de capital realizadas. Con relación al 2T16 presenta una mejora del 6.69% ya que fue de -32.38%.

El índice de capitalización preliminar al cierre del 3T16 bajo metodología bancaria fue del 15.86%, disminución del 3.59% con relación al del 3T15 que fue del 16.45%, y un incremento del 30.00% con relación al del 2T16 que fue del 12.20%.

17. Cuentas de orden

A continuación se presentan las variaciones de las cuentas de orden en los períodos comparados y una breve explicación de cada rubro:

Cuentas de orden	Millones de pesos			3T16 vs 2T16		3T16 vs 3T15	
	3T16	2T16	3T15	\$	%	\$	%
Activos y pasivos contingentes	147	143	132	4	2.77%	15	11.25%
Compromisos crediticios	660	1,258	860	(598)	-47.54%	(200)	-23.27%
Colaterales recibidos por la entidad	119	135	7	(17)	-12.23%	112	1596.76%
crédito vencida	144	120	83	24	19.97%	61	73.39%
Otras cuentas de registro	269	267	185	1	0.48%	83	45.06%
Total cuentas de orden	1,339	1,924	1,268	(585)	-30.41%	71	51.77%

- Activos y Pasivos Contingentes: Representa la cartera que financieramente se ha decidido quebrantar pero se encuentra en espera de la conclusión del proceso de demanda.

- Compromisos Crediticios: Representa el monto de las líneas de crédito no dispuestas por los acreditados.

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

- Colaterales recibidos por la entidad: Representan los colaterales recibidos derivados de operaciones de reporto, mediante endoso de certificados de depósito de inventarios.

- Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida: Representan los intereses moratorios generados por la cartera vencida.

- Otras cuentas de registro: Representa las recuperaciones recibidas por la Institución por el ejercicio de garantía FEGA contratado con FIRA al cierre del 3T16 por \$222 y al 3T15 por \$138 y bienes adjudicados obtenidos de cartera previamente castigada por \$47 para ambos períodos comparativos.

18. Indicadores financieros

A continuación se presentan los principales indicadores financieros al cierre de los últimos cinco trimestres:

Indicadores financieros	Índice al cierre del						Variación	
	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	3T16 vs 2T16	3T16 vs 3T15
Índice de Morosidad	12.13%	11.57%	9.47%	9.66%	13.54%	9.04%	4.82%	-10.42%
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	56.17%	55.43%	62.83%	58.80%	56.99%	50.99%	1.34%	-1.44%
Eficiencia Operativa	10.71%	10.16%	8.33%	10.87%	10.76%	10.52%	5.43%	-0.42%
Retorno sobre Capital (ROE)	-30.21%	-32.38%	-13.13%	-24.39%	-65.34%	-13.39%	-6.69%	-53.77%
Retorno sobre Activos (ROA)	-4.89%	-4.81%	-2.18%	-4.24%	-11.59%	-2.45%	1.63%	-57.82%
Índice de Capitalización (ICAP)	15.86%	12.20%	16.20%	18.79%	16.45%	18.95%	30.00%	-3.59%
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	1.98%	1.53%	2.02%	2.34%	2.06%	2.37%	29.41%	-3.88%
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	21.33%	14.05%	19.36%	21.60%	19.59%	21.90%	51.81%	8.88%
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total	1.98%	1.53%	2.02%	2.34%	2.06%	2.37%	29.41%	-3.88%
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales	15.86%	12.20%	16.20%	18.79%	16.45%	18.95%	30.00%	-3.59%
Capital Neto / Activos en Riesgo Totales más Activos por Riesgo Operacional	15.86%	12.20%	16.20%	18.79%	16.45%	18.95%	30.00%	-3.59%
ICAP, incluyendo activos por riesgo de crédito basado en calificaciones internas, sin considerar el Art. 2 Bis67	15.86%	12.20%	16.20%	18.79%	16.45%	18.95%	30.00%	-3.59%
Liquidez	36.26%	17.89%	20.09%	19.69%	22.02%	19.09%	102.69%	64.69%
Margen de Interés Neto (MIN)	4.91%	5.03%	3.78%	9.13%	-3.64%	10.49%	-2.45%	-234.88%

El retorno sobre activos del 3T16 fue de -4.89% con relación al del 3T15 que fue de -11.59%, se presenta una mejora del 57.82% en este indicador en el periodo analizado, originado directamente por disminución en resultado negativo anualizado y por el incremento en los activos del último período, comparando este indicador con el cierre del 2T16 que fue de -4.81%, presenta un deterioro mínimo del 1.63%.

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

El retorno sobre la inversión del 3T16 fue de -30.21%, calculado con base al resultado trimestral anualizado, mientras que al cierre del 3T15 fue de -65.34%, presenta una mejora del 53.77%, originado por el mejor desempeño del resultado del ejercicio al cierre del 3T16 y por las inyecciones de capital realizadas. Con relación al 2T16 presenta una mejora del 6.69% ya que fue de -32.38%.

El índice de capitalización preliminar al cierre del 3T16 bajo metodología bancaria fue del 15.86%, disminución del 3.59% con relación al del 3T15 que fue del 16.45%, y un incremento del 30.00% con relación al del 2T16 que fue del 12.20%.

Como se puede apreciar en el cuadro anterior, las variaciones en los movimientos de los principales indicadores de la Institución, son consistentes con las variaciones en los rubros del balance general que les dieron origen, se recomienda para mayor referencia ver los apartados del balance general que brindan explicaciones adicionales.

A continuación se presentan las principales bases para la determinación de los indicadores financieros:

- ✓ Índice de Morosidad = Cartera de crédito vencida / Cartera de crédito total
- ✓ Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida = Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera de crédito vencida
- ✓ Eficiencia Operativa = Gastos de administración y promoción / Activo total promedio.
- ✓ ROE = Resultado neto / Capital contable promedio
- ✓ ROA = Resultado neto / Activo total promedio
- ✓ Liquidez = Activos líquidos / Pasivos líquidos
- ✓ MIN = Margen financiero ajustado por riesgos crediticios / Activos productivos promedio
- ✓ Activos líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar sin restricción + Títulos disponibles para la venta sin restricción
- ✓ Pasivos líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos interbancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos interbancarios y de otros organismos de corto plazo
- ✓ Activos productivos promedio = Disponibilidades + Inversiones en valores + Deudores por reporto + Préstamos de valores + Derivados + Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros + Cartera de crédito vigente + Beneficio por recibir en operaciones de bursatilización.
- ✓ Datos Promedio = ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2)
- ✓ Datos Anualizados = (Flujo del trimestre en estudio * 4)

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

b) Resultados de operación

En el cuadro siguiente se muestran las cifras comparativas del estado de resultados por los periodos en revisión, indicando el monto y porcentaje de variación para cada rubro:

Estado de Resultados Comparativo	Trimestre *				3T16 vs 2T16*		3T16 vs 3T15*		Acumulado **		3T16 vs 3T15**	
	3T16	2T16	1T16	3T15	\$	%	\$	%	3T16	3T15	\$	%
Ingresos por intereses	84	91	100	59	(7)	-7.65%	25	42.58%	275	179	96	53.69%
Gastos por intereses	43	47	60	29	(3)	-6.93%	14	47.30%	150	78	72	93.34%
MARGEN FINANCIERO	40	44	40	29	(4)	-8.41%	11	37.84%	125	101	24	23.32%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	10	14	19	45	(4)	-26.34%	(35)	-77.09%	43	59	(16)	-26.48%
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	30	30	21	(16)	(0)	-0.04%	46	-289.84%	82	42	39	92.40%
Comisiones y tarifas cobradas	8	8	5	0	0	3.86%	8	3743.85%	22	1	21	3814.59%
Comisiones y tarifas pagadas	7	7	5	1	1	9.20%	6	555.05%	19	3	15	456.76%
Resultado por intermediación	0	(0)	(1)	(0)	0	-145.99%	0	-154.51%	(1)	(0)	(1)	574.26%
Otros ingresos (egresos) de la operación	8	2	14	(2)	6	395.92%	10	-441.73%	23	(3)	26	-882.60%
Gastos de administración y promoción	76	70	54	56	6	8.94%	20	36.19%	200	155	45	29.16%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN Y ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(37)	(37)	(19)	(75)	(0)	1.10%	38	-50.49%	(93)	(118)	25	-21.44%
Impuestos a la utilidad causados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(2)	(4)	(5)	(15)	1	-34.59%	12	-83.91%	(11)	(20)	9	-46.17%
RESULTADO NETO	(35)	(33)	(14)	(60)	(2)	5.01%	25	-42.31%	(82)	(98)	16	-16.33%

A continuación se da una explicación de las variaciones al cierre del 3T16, así como una explicación general de la evolución mostrada en cada rubro del estado de resultados para los periodos en revisión y los factores que han influido en sus cambios:

1. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses incrementaron en 53.69%, al cierre del 3T15 eran de \$179 y al cierre del 3T16 de \$275, la variación se atribuye a incremento de \$2 en intereses de disponibilidades e inversiones en valores, incremento de \$2 en intereses provenientes de operaciones de reporto, incremento de \$55 en intereses de cartera de crédito, incremento de \$2 en comisiones por el otorgamiento inicial del crédito, e incremento de la utilidad cambiaria por las fluctuaciones del tipo de cambio peso - dólar generadas durante el periodo analizado por un importe de \$35.

El efecto neto en el estado de resultados de la utilidad y pérdida cambiaria generada por las fluctuaciones del tipo de cambio peso – dólar que se presentan por separado en los rubros de ingresos y gastos por intereses, han sido favorables al cierre del 3T16 y 3T15 por montos de \$2 y \$4, respectivamente.

El monto de cartera promedio anual incluyendo reportos, generada al cierre del 3T16 fue de \$2,342 mientras que al cierre del 3T15 fue de \$1,778.

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

	Trimestre *				3T16 vs 2T16*		3T16 vs 3T15*		Acumulado **		3T16 vs 3T15**	
	3T16	2T16	1T16	3T15	\$	%	\$	%	3T16	3T15	\$	%
Ingresos por intereses												
Disponibilidades	2	1	1	1	0	22.13%	1	88.66%	4	3	1	36.21%
Inversiones en valores	0	0	0	-	(0)	-8.28%	0	-	1	-	1	-
Operaciones de reporto	2	0	-	0	2	394.49%	2	1045.58%	2	1	2	221.96%
Cartera de crédito comercial vigente	55	54	49	34	0	0.26%	20	58.21%	158	104	53	51.22%
Cartera de crédito comercial vencida	9	10	9	5	(1)	-13.74%	4	73.56%	28	26	2	7.46%
Comisiones por el otorgamiento del crédito	5	5	6	4	(1)	-13.81%	1	18.05%	16	14	2	17.78%
Utilidad por Valorización	12	19	35	15	(7)	-35.88%	(2)	-15.80%	66	31	35	110.23%
Total ingresos por intereses	84	91	100	59	(7)	-7.65%	25	42.58%	275	179	96	53.69%

Las fluctuaciones de los ingresos por intereses generados por la cartera de créditos son atribuibles directamente a las variaciones en el volumen de los créditos originados en cada ejercicio, debido a que las tasas de interés se han mantenido consistentes.

Como se puede apreciar en el cuadro anterior, las variaciones en los movimientos de los ingresos por intereses, son consistentes con las variaciones en los rubros del balance general que les dieron origen, se recomienda para mayor referencia ver los apartados del balance general que brindan explicaciones adicionales.

2. Gastos por intereses

Los gastos por intereses al cierre del 3T16 fueron de \$150, mientras que al cierre del 3T15 fueron de \$78, este incremento de \$72 que representa el 93.34%, se debe principalmente al incremento de la pérdida cambiaria por las fluctuaciones del tipo de cambio peso - dólar generadas durante el período analizado por un importe de \$36 y al incremento en intereses pagados derivados de depósitos a plazo en \$9 y a fondeo interbancario y de otros organismos por \$27.

El efecto neto en el estado de resultados de la utilidad y pérdida cambiaria generada por las fluctuaciones del tipo de cambio peso – dólar que se presentan por separado en los rubros de ingresos y gastos por intereses, han sido favorables al cierre del 3T16 y 3T15 por montos de \$2 y \$4, respectivamente.

	Trimestre *				3T16 vs 2T16*		3T16 vs 3T15*		Acumulado **		3T16 vs 3T15**	
	3T16	2T16	1T16	3T15	\$	%	\$	%	3T16	3T15	\$	%
Gastos por intereses												
Depósitos a plazo	8	6	4	3	1	23.36%	5	144.25%	18	9	9	102.60%
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	25	23	20	13	2	7.42%	11	82.84%	68	41	27	65.67%
Pérdida por Valorización	11	18	35	13	(6)	-36.29%	(2)	-13.22%	64	28	36	130.92%
Total gastos por intereses	43	47	60	29	(3)	-6.93%	14	47.30%	150	78	72	93.34%

Como se puede apreciar en el cuadro anterior, las variaciones en los movimientos de los gastos por intereses, son consistentes con las variaciones en los rubros del balance general que les dieron origen, se recomienda para mayor referencia ver los apartados del balance general que brindan explicaciones adicionales.

3. Margen financiero y estimación preventiva para riesgos crediticios

El margen financiero acumulado del 3T16 incrementó un 23.32%, con relación al 3T15, y el margen financiero trimestral tuvo una disminución del 8.41% con relación al 2T16, las estimaciones preventivas para riesgos crediticios acumuladas disminuyeron en 26.48% con relación al 3T15 y trimestralmente disminuyeron en \$4 con relación al 2T16, esta disminución se deriva directamente de la calificación de cartera de crédito realizada al cierre del 3T16, el margen financiero ajustado

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

por riesgos crediticios acumulado incrementó en 92.40% con relación al 3T15 y el trimestral se mantuvo prácticamente igual, con una disminución del 0.04% con relación al 2T16, derivado de las variaciones explicadas en párrafos anteriores. El Margen de Interés Neto al cierre del 3T16 es de 4.91% con relación al -3.64% en el 3T15, y de 5.03% al cierre del 2T16, este indicador mejoró considerablemente en un 234.88% con relación al 3T15 y disminuyó ligeramente en un 2.45% con relación al 2T16.

4. Comisiones y tarifas cobradas y pagadas

Las comisiones y tarifas cobradas acumuladas al 3T16 ascienden a \$22 e incrementaron en un 3814.59% con relación al 3T15, derivado del inicio de operaciones de adquirencia, cajeros automáticos y operaciones con tarjetas de debito. Con relación al 2T16 el incremento trimestral fue del 3.86%.

Las comisiones y tarifas pagadas acumuladas al 3T16 ascienden a \$19 e incrementaron en un 456.76% con relación al 3T15 que fueron de \$3, el incremento se genera casi en su totalidad por las operaciones de adquirencia, cajeros automáticos y operaciones con tarjetas de debito. Con relación al 2T16 hubo un incremento trimestral que fue del 9.20%.

El rubro de comisiones y tarifas pagadas incluye también comisiones bancarias, comisionistas, préstamos recibidos y colocación de deuda, sin embargo, las comisiones por estos conceptos no representan montos considerables.

5. Resultado por intermediación

Al cierre del 3T16 el resultado por intermediación del banco es mínimo y está integrado por los efectos del resultado por valuación a valor razonable de los títulos para negociar, por el resultado por valuación de metales preciosos amonedados y por el resultado por compra venta de divisas. Al cierre del 3T15, solo se encontraba integrado por los efectos del resultado por valuación de metales preciosos amonedados y resultado por compra venta de divisas.

6. Otros ingresos (egresos) de la operación

Los otros ingresos (egresos) de la operación acumulados incrementaron en un 882.60% con relación al 3T15 y trimestralmente en un 395.92% con relación al 2T16, este incremento se atribuye a la cancelación de provisiones de gastos de ejercicios anteriores y se encuentra integrado en su mayoría por cancelación de otras cuentas de pasivo, cancelación de excedentes de la estimación preventiva para riesgos crediticios, por la estimación por pérdida de valor de los bienes adjudicados y los intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados.

7. Gastos de administración y promoción

Los gastos de administración acumulados incrementaron en 29.16%, al cierre del 3T15 fueron de \$155 mientras que al cierre del 3T16 fueron de \$200, este incremento de \$45, se genera básicamente por gastos en tecnología para mejora y eficiencia de procesos operativos y regulatorios, promoción y publicidad, impuestos y derechos diversos, aportaciones al IPAB, depreciaciones, amortizaciones y gastos de personal, erogados con la finalidad de fortalecer la estructura organizacional y operativa del banco, y derivados en gran medida del proyecto de captación y la figura bancaria. Con relación al 2T16 el gasto de administración trimestral presento un incremento del 8.94%.

La eficiencia operativa al 3T16 es de 10.71%, mientras que al 3T15 era de 10.76%, prácticamente permanecen iguales para ambos períodos, debido a las nuevas y mayores erogaciones en gasto administrativo por la figura bancaria y el proyecto de captación. Con relación al 2T16 presenta un deterioro del 5.43% ya que este índice fue del 10.16%.

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

A continuación se presenta un detalle de los principales gastos de administración y promoción:

Gastos de administración y promoción	Trimestre *				3T16 vs 2T16*		3T16 vs 3T15*		Acumulado **		3T16 vs 3T15**	
	3T16	2T16	1T16	3T15	\$	%	\$	%	3T16	3T15	\$	%
Beneficios Directos de Corto Plazo	2	3	2	3	(0)	-7.06%	(0)	-6.31%	7	7	(0)	-1.00%
Honorarios	3	1	3	1	2	155.38%	2	120.38%	7	7	(0)	-0.01%
Rentas	2	2	2	2	0	4.13%	0	14.67%	5	4	1	18.37%
Gastos de Promoción y Publicidad	5	8	3	2	(3)	-32.85%	3	203.32%	16	2	13	527.44%
Aportaciones al IPAB	2	2	2	2	(0)	-0.33%	1	47.83%	7	5	2	40.64%
Impuestos y Derechos Diversos	9	8	6	7	1	10.46%	2	33.58%	24	18	6	33.79%
Gastos No Deducibles	0	0	1	2	(0)	-12.08%	(2)	-94.92%	1	2	(1)	-53.69%
Gastos en Tecnología	14	10	6	5	3	32.92%	9	161.19%	31	16	15	96.41%
Depreciaciones	2	1	1	1	0	19.96%	1	93.09%	4	2	2	72.45%
Amortizaciones	1	1	1	1	0	4.08%	0	11.89%	4	4	0	13.84%
Servicios Administrativos de Personal	30	28	23	26	3	9.19%	4	17.23%	81	72	9	12.50%
Otros Gastos de Administración y Promoción	5	5	4	5	(0)	-4.65%	(0)	-9.43%	14	16	(2)	-10.62%
Total gastos de administración y promoción	76	70	54	56	6	8.94%	20	36.19%	200	155	45	29.16%

El resultado operativo acumulado mejoró un 21.44% con relación al 3T15, trimestralmente se mantuvo igual con una variación del 1.10% con relación al 2T16.

8. Impuestos a la utilidad

La Institución obtuvo pérdidas fiscales en los ejercicios de 2015 y 2014, en función a que las deducciones autorizadas superaron a los ingresos acumulables para efectos del Impuesto Sobre la Renta, por lo cual, no hubo base gravable para efectos de impuestos a la utilidad causados para los períodos en revisión.

El impuesto a la utilidad diferido favorable acumulado en resultados al 3T16 fue de \$11, originado por el reconocimiento del beneficio futuro que generan las reservas sobre la cartera de crédito, las reservas sobre los bienes adjudicados y las pérdidas fiscales pendientes de amortizar de ejercicios anteriores. Mientras que al cierre del 3T15 se generó un impuesto diferido a favor por \$20, la disminución de \$9 y del 46.17% se relaciona directamente con los movimientos en la reserva para riesgos crediticios de la cartera de créditos.

Como se puede apreciar las variaciones en los movimientos de los impuestos a la utilidad, son consistentes con las variaciones en los rubros del balance general que les dieron origen, se recomienda para mayor referencia ver los apartados del balance general que brindan explicaciones adicionales.

Como se ha mostrado en el análisis anterior, Bankaool tiene una situación financiera estable y robusta que muestra una tendencia fuerte de crecimiento para los próximos años, derivado de su cambio de modalidad de Sofol a Banco, dado el incremento sobre la capacidad de operación y de transacciones que el Banco puede realizar. De esta manera, Bankaool tendrá la capacidad de poder ofrecer un servicio integral a los clientes actuales como a los futuros, fortaleciendo considerablemente su modelo de negocio.

A la fecha no tenemos conocimiento de ningún compromiso o acontecimiento que pueda afectar significativamente la liquidez de la Institución, los resultados de operación o su situación financiera.

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Institución contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación”.

Lic. José Francisco Meré Palafox
Director General

Act. Carlos Porfirio Budar Mejía
Director de Administración, Finanzas
y Operaciones

L.C. Gerardo Abraham Márquez Delgadillo
Director de Auditoría

C.P. María de los Ángeles Martínez Olguín
Gerente de Administración, Contabilidad
y Planeación Financiera

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

II. Descripción del sistema de control interno

El sistema de control interno incluye políticas, lineamientos y procesos para asegurar que la operación de Bankaool sea ordenada y eficiente en apego a la normatividad vigente, permitiendo a la vez identificar, evaluar y mitigar los riesgos a los que está expuesta.

Los objetivos del sistema de Control Interno de Bankaool permiten asegurarnos de generar:

- Operaciones eficientes y efectivas.
- Registros correctos.
- Reportes financieros confiables.
- Administración de riesgos efectivos.
- Cumplimiento adecuado de la regulación aplicable.

Por otra parte, el sistema de control interno permite que la Dirección General tome decisiones, evalúe procesos y límite riesgos para alcanzar los objetivos planteados.

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

III. Gobierno Corporativo

Al 30 de septiembre de 2016, la estructura del Consejo de Administración de Bankaool está integrada como se detalla a continuación:

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

PROPIETARIOS	SUPLENTE
Pedro Tabares-Juárez Hernández (<i>Presidente</i>)	Nicolás Agusti Esteve
Jorge C Esteve Recolons	Felipe Esteve Recolons
José Eduardo Nicolás Esteve Recolons	Craig Tashjian
Andrew Peter Halle	Edward Andrés Esteve Creixell
José Francisco Meré Palafox	Carlos Porfirio Budar Mejía
Antonio Sánchez Bell (<i>Independiente</i>)	Sin suplente
Mauricio Benavides Berrondo (<i>Independiente</i>)	Sin suplente

SECRETARIO NO MIEMBRO

César A. Mondragón Santoyo

COMISARIO

Gabriel Alejandro Baroccio Pompa (Propietario)
Tarcisio Guevara Paulín (Suplente)

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

Los señores Esteve son prestigiados hombres de negocios en México, con amplia experiencia en materias financiera y administrativa, vinculados, a su vez, a la promoción, comercio y financiamiento del sector agrícola en México y otros países.

El señor Pedro Tabares-Juárez Hernández ha ocupado puestos de alto nivel decisorio en empresas vinculadas con el comercio y financiamiento al sector agrícola en México y otros países, durante más de 20 años.

El señor Craig A. Tashjian cuenta con amplia experiencia en el sector financiero. Ha desempeñado diversas responsabilidades en instituciones financieras de primer orden internacional, y actualmente forma parte de uno de fondos de financiamiento a la agricultura más importantes a nivel mundial.

El señor Andrew Peter Halle ha sido durante más de 20 años, Director General de una de las empresas más importantes en los EE.UU.A., para el financiamiento y comercialización de productos agrícolas. Cuenta con una gran experiencia en la administración de riesgos, supervisión de operaciones y control normativo y fiscal.

El señor José Francisco Meré Palafox fungió como Director General de los Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura, del Banco de México ("FIRA"), durante más de 8 años, por lo que cuenta con amplia experiencia en el sector financiero y agroalimentario.

El señor Carlos Porfirio Budar Mejía es actualmente el Director de Administración, Finanzas y Operaciones de Bankaool y cuenta con amplia experiencia en el sector agroalimentario y financiero, al haber trabajado en FIRA durante 8 años.

El señor Antonio Sánchez Bell ha desempeñado puestos de alta responsabilidad en materia financiera, tanto en el sector privado, como en el sector público. Ha participado en diversas firmas de servicios de consultoría y se ha desempeñado como miembro del consejo de administración de numerosas entidades financieras.

El señor Mauricio Benavides Berrondo tiene una amplia experiencia en operaciones de inversiones financieras. Ha desempeñado diversas responsabilidades en el sector privado nacional e internacional, en áreas vinculadas con colocaciones de capital y operaciones estratégicas.

Monto de compensaciones y prestaciones

El monto total que representan en conjunto las compensaciones y prestaciones que percibieron de la Institución por el período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2016 los principales funcionarios fue de \$30.

Durante el período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2016 las personas que integran el Consejo de Administración percibieron remuneraciones por sus funciones por un importe de \$0.45.

Descripción de compensaciones y prestaciones

Los miembros independientes del Consejo de Administración perciben un centenario de oro por cada junta de consejo y/o junta de comité asistida, en los que participan.

Al 30 de septiembre de 2016, el tipo de compensaciones y prestaciones que en conjunto reciben de la Institución los principales funcionarios, son las siguientes:

- ✓ Vales mensuales de despensa
- ✓ Vales mensuales de restaurant
- ✓ Vales navideños anuales

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

- ✓ Vacaciones conforme a ley
- ✓ Prima Vacacional del 25%
- ✓ Aguinaldo de 45 días
- ✓ Seguro de vida
- ✓ Seguro de gastos médicos mayores (70%)
- ✓ Bono de productividad anual en función a resultados individuales y de la empresa.

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

IV. Cómputo del índice de Capitalización

Con base en la LIC, Banxico requiere a las instituciones de crédito tener un porcentaje mínimo de capitalización sobre los Activos Sujetos a Riesgo Totales, los cuales se obtienen del cálculo de los Activos Sujetos a Riesgo de Mercado, de Crédito y Operacionales. Al 30 de Septiembre de 2016 el Índice de Capitalización total de Bankaool, preliminar, fue de 15.86% y se determinó como sigue:

	Sept 2016
Capital Neto	444
Entre: Total de Activos Ponderados por Riesgo	2,802
Índice de Capitalización	15.86%
Activos Ponderados por Riesgo	
Activos por Riesgo de Mercado	450
Activos por Riesgo de Crédito	2,084
Activos por Riesgo Operacional	268
	2,082

Con cifras al 30 de Septiembre de 2016 la CNBV clasificó a Bankaool en la categoría I, de acuerdo con lo dispuesto en el Capítulo I del Título Quinto de la Circular Única de Bancos.

Integración del Capital Básico

Las reglas de capitalización para instituciones financieras establecen requerimientos respecto a niveles específicos de Capital Básico.

Al cierre de Septiembre de 2016, los montos de los conceptos que conforman el Capital Básico de Bankaool son los siguientes (en millones de pesos):

	Sept 2016
Capital contribuido	\$785
Resultados de ejercicios anteriores	(\$180)
Reserva de capital	\$4
Resultado neto	(\$82)
Capital Contable	\$527
Menos: activos intangibles y pagos anticipados	(83)
	\$444

Ajustes por Reconocimiento del Capital Regulador

Al cierre de Septiembre de 2016 Bankaool cumple con los coeficientes establecidos en el Artículo 2 bis 5 de las Disposiciones. Además, no existen instrumentos de capital o títulos representativos del Capital Social distintos a acciones ordinarias que formen parte del Capital Neto o, en su caso, del Capital Complementario. Por lo tanto, no hay efectos por ajustes regulatorios en el reconocimiento del Capital Neto.

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

Cómputo (en millones de pesos)	Septiembre 2016
Requerimiento de Capital Total	224
Capital Neto	444
Capital Básico	444
Capital Complementario	0
Sobrante (Faltante) de Capital respecto del 8% requerido	220

Requerimientos de Capital por los Diferentes Tipos de Riesgo

A continuación se presenta la integración de los requerimientos de capital al 30 de Septiembre de 2016 en millones de pesos:

	Sept 2016
I. Requerimientos de Capital por Riesgo de Mercado	36
• Operaciones con tasa nominal en moneda nacional	12
• Posiciones en divisas	3
• Operaciones con mercancías y sobre mercancías	21
II. Requerimientos de Capital por Riesgo de Crédito	167
• De los acreditados en operaciones de crédito	138
• De los emisores de garantías reales y personales recibidas	9
• Inversiones permanentes y otros activos	15
• De las operaciones realizadas con personas relacionadas	5
III. Requerimientos de Capital por Riesgo Operacional	21
IV. Requerimientos de Capital totales	224

Coeficientes e Indicadores de Capitalización

Para el 30 de Septiembre de 2016 se obtuvo un ICAP preliminar del 15.86%, el cual excede en 1.7 puntos porcentuales al mínimo establecido por la CNBV del 10.5% (sin considerar el Suplemento de Capital Contra cíclico).

	Sept 2016
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	1.98
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	21.33
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	15.86
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total	1.98
Capital Básico / Activos por Riesgo Totales	15.86

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

V. Administración Integral de Riesgos

La institución cuenta con políticas y procedimientos para una adecuada administración integral de riesgos, los cuales cumplen con los requerimientos que los reguladores han emitido en la materia. Dichas políticas y procedimientos tienen como objetivos identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los riesgos cuantificables, especialmente los riesgos de Crédito, Liquidez, Mercado y Operacionales ha los que se encuentra expuesto Bankaool. Asimismo, se procura contemplar la relación que guardan los riesgos entre sí, considerando, en lo conducente, los riesgos no cuantificables.

El proceso de administración integral de riesgos se encuentra supervisado por el Consejo de Administración a través del Comité de Administración Integral de Riesgos, el cual es presidido por un Consejero. La Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) reporta directamente a dicho Comité, que es el órgano encargado de autorizar las metodologías, modelos, parámetros, escenarios y supuestos para administrar los distintos tipos de riesgo, y los límites específicos y generales de exposición de riesgo.

La UAIR mide, vigila y controla que la administración integral de riesgos considere todos los riesgos en los que incurre la institución.

A continuación damos mayor detalle sobre la administración que se hace de los principales riesgos que enfrenta Bankaool.

Riesgo de Crédito

La UAIR debe administrar el Riesgo de Crédito, el cual se origina por la falta de pago de sus acreditados y/o contrapartes. Una de las principales variables a medir es la Pérdida Esperada (EL, por sus siglas en inglés) de la Cartera de Crédito, la cual se puede descomponer en tres variables:

a. *Probabilidad de Incumplimiento* (PD, por sus siglas en inglés). Este parámetro está relacionado con las características del acreditado o contraparte y contesta a la pregunta ¿qué tan probable es que el cliente me incumpla en sus pagos?

b. *Exposición al Incumplimiento* (EaD, por sus siglas en inglés). Se refiere a la cantidad de dinero que el acreditado adeudará al momento de caer en incumplimiento.

c. *Severidad de la Pérdida* (LGD, por sus siglas en inglés). Este parámetro está relacionado sobre todo con el tipo y el valor de las garantías, y contesta a la pregunta ¿cuánto perderá el banco en caso de que el cliente caiga en incumplimiento?

La UAIR se encuentra midiendo estos parámetros con metodologías aprobadas por el Comité de Administración Integral de Riesgos, y propondrá mejoras a las mismas una vez que se cuente con mayor información histórica que pueda ser evaluada estadísticamente.

Al 30 de Septiembre de 2016 la Cartera de Crédito total era de aproximadamente \$2,470 millones de pesos, de los cuales alrededor de \$291 millones se encontraban en Cartera Vencida. Por lo tanto, el índice de Cartera Vencida al cierre del primer trimestre fue de 11.78%.

La Pérdida Esperada, medida como el valor esperado de las pérdidas por incumplimientos y cambios de calificación de la Cartera de Crédito fue de aproximadamente \$167 millones de pesos, mientras que el Capital Económico fue de aproximadamente \$309 millones de pesos o 12.5% de la Cartera de Crédito. Este Capital Económico representa alrededor del 59% del Capital Contable, por debajo del límite establecido en el Apetito de Riesgo del 80%.

La diversificación de la Cartera de Crédito ha ido mejorando durante los últimos meses, reduciendo la concentración que se tenía, especialmente en azúcar. El porcentaje de la Cartera en esta

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

actividad se redujo de 19.8% en Septiembre de 2015 a 17% en Septiembre de 2016. Asimismo, se redujo nuestra exposición en explotación de productos ganaderos de 12% en Septiembre de 2015 a 8.8% en Septiembre de 2016. Nuestra exposición en el Estado de Sonora se redujo de 17% a 15% en Septiembre de 2015 y 2016, adicional la exposición en la Ciudad de México se incremento del 20% al 22% en Septiembre de 2015 y 2016, respectivamente.

Al 30 de Septiembre de 2015 y 2016 los 20 principales grupos empresariales representaban el 54% y 41% de la Cartera de Crédito o 2.78 y 1.93 veces el Capital Contable, respectivamente. Similarmente, los 3 principales grupos empresariales representaban el 15% y 9% de la Cartera de Crédito o el 77% y 41% del Capital Contable en Septiembre de 2015 y 2016, respectivamente.

Riesgo de Liquidez

Bankaool, para una adecuada administración del Riesgo de Liquidez, hace una estimación de la pérdida potencial en el valor de sus activos no líquidos (sobre todo de Cartera de Crédito) si tuviera que vender éstos en un corto plazo. Al 30 de Septiembre de 2016, esta pérdida potencial se estimó en \$63.5 millones de pesos o el 2.7% de la Cartera de Crédito.

Asimismo, se evalúan de manera diaria las necesidades de liquidez por plazo, las cuales mostramos a continuación con cifras al 30 de Septiembre de 2016:

Plazo	30 de Septiembre	
	Brechas	Acumulado
1 - 7 días	196,289	
8 - 28 días	-106,721	
29 - 91 días	-75,204	-181,925
92 - 182 días	104,588	-77,337
183 - 364 días	7,440	-69,897
365 - 2 años	134,578	64,681
2 - 3 años	100,890	165,571
3 - 5 años	95,009	260,580
5 - 10 años	42,977	303,557

A pesar de que se observa una brecha negativa en la segunda y tercera "cubeta", Bankaool mantiene una buena relación con varios bancos y algunos otros clientes para financiar sus necesidades de liquidez en el Mercado de Dinero. Dado que las brechas de liquidez son muy importantes, también se lleva un control diario de las necesidades de liquidez para cada uno de los días de la primer "cubeta".

Las cifras promedio del trimestre para el cálculo del CCL fueron de 216%, muy por arriba del requerimiento regulatorio de 60%.

La institución se encuentra negociando con otras instituciones financieras, tanto públicas como privadas, para ampliar sus fuentes de fondeo y mejorar aún más su situación de liquidez. El negocio de Captación, a pesar de tener muy poco tiempo de haber comenzado, ya contribuye con aproximadamente el 60% del fondeo que no viene de la Banca de Desarrollo.

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

Coeficiente de Cobertura de Liquidez		Institución	
		3T 2016	
Cifras en miles de pesos		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	91,685
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	107,893	10,318
3	Financiamiento Estable	9,424	471
4	Financiamiento menos Estable	98,470	9,847
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	102,356	81,383
6	Depósitos Operacionales	-	-
7	Depósitos No Operacionales	38,775	17,802
8	Deuda No Garantizada	63,581	63,581
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	33,119
10	Requerimientos Adicionales	908,251	45,412
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	-	-
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	908,251	45,412
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	170,232
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	376,044	324,414
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	-	-
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	376,044	324,414
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	91,685
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	42,558
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	216%

Riego Operacional

Los principales Riesgos Operacionales, incluyendo los Tecnológicos y Legales, son presentados mensualmente al Comité de Administración Integral de Riesgos, el cual monitorea que éstos se vayan resolviendo o mitigando en un tiempo adecuado.

Adicionalmente, se terminó de identificar y evaluar los riesgos operativos y controles de cada área. En las siguientes semanas se trabajará en establecer los indicadores de riesgo y desempeño, así como en mitigar los principales riesgos encontrados.

Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado se mide mediante la metodología de Valor en Riesgo o “Value at Risk” (VaR, por sus siglas en inglés). Esto es, se aplican escenarios ocurridos en el pasado a las posiciones vigentes de mercado y se computa la pérdida máxima potencial con un nivel de significancia del 99.5%.

Al 30 de Septiembre de 2016, el VaR anualizado de las posiciones de Tesorería sujetas a Riesgo de Mercado era de \$6 millones de pesos o el 1.1% del Capital Contable, por debajo del límite del

REPORTE TRIMESTRAL DE ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

5%. Adicionalmente, el VaR del Balance General fue de \$12.7 millones de pesos o el 2.4% del Capital Contable, también por debajo del límite del 5%.

Finalmente, es importante mencionar que la institución envía un informe diario a los miembros del Comité de Administración Integral de Riesgos sobre la posición de Bankaool respecto del Riesgo de Mercado y Liquidez.

Al 30 de septiembre de 2016, la Institución mantiene las siguientes calificaciones:

<u>Tipo</u>	<u>Fitch Ratings</u>	<u>S&P</u>
Riesgo de crédito (Contraparte)		
Corto Plazo	F3(mex)	mxA-3
Largo Plazo	BBB-(mex)	mxBBB-

En agosto de 2016, Standard & Poor's asigna calificaciones de 'mxBBB-' y 'mxA-3' a Bankaool; la perspectiva es estable.

El fundamento de la calificación asignada se debe a que Bankaool ha afrontado diversos retos desde que inició sus operaciones como banco, entre ellos los altos costos regulatorios y operativos que han generado una rentabilidad negativa para la institución. El banco muestra una fuerte concentración en el sector de agricultura que ha derivado en altos niveles de activos improductivos, mismos que se espera muestren una mejora gradual conforme aumente la diversificación de su cartera de créditos.

La perspectiva estable refleja la expectativa que el banco mantenga sus adecuados niveles de capitalización, lo que ayudaría a respaldar el crecimiento esperado del banco y que la calidad de los activos no presente un mayor deterioro.

En noviembre de 2015, Fitch Ratings bajó a 'BBB-(mex)' desde 'BBB(mex)' la calificación en escala nacional de riesgo contraparte de largo plazo del banco y afirmó la de corto plazo en 'F3(mex)'. La Perspectiva de la calificación de largo plazo es Negativa.

La baja de la calificación de largo plazo es resultado de la incapacidad del banco para revertir la tendencia negativa en resultados netos de los últimos tres años y que incluso las pérdidas netas han sido mayores. Esta acción también refleja el continuo deterioro en la calidad de activos, particularmente por mostrar consistentemente niveles altos de cartera vencida. Asimismo, los niveles de capital se han deteriorado desde los niveles históricos que había presentado el banco, aunque las capitalizaciones planeadas podrían revertir esta tendencia.

La Perspectiva Negativa contempla los retos que enfrenta el banco para mejorar su desempeño financiero, dadas las presiones en su calidad de activos y gastos operativos elevados, los cuales podrían debilitar su capitalización aún más.