



ING BANK (MEXICO), S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con lo establecido en las
"Disposiciones de carácter General Aplicables a
la Información Financiera de las Instituciones de Crédito"

30 DE SEPTIEMBRE DE 2010

Cifras monetarias en millones de pesos

Índice

Generalidades

- Nota 1..... Actividades principales
- Nota 2..... Principales políticas contables

Situación Financiera

- Nota 3..... Disponibilidades
- Nota 4..... Cuentas de Margen
- Nota 5..... Inversiones en Valores
- Nota 6..... Deudores por Reporto (Saldo Deudor)
- Nota 7..... Derivados
- Nota 8..... Cartera de Créditos
- Nota 9..... Otras cuentas por Cobrar
- Nota 10..... Activos Fijos
- Nota 11..... Impuestos Diferidos
- Nota 12..... Otros Activos
- Nota 13..... Captación tradicional
- Nota 14..... Préstamos interbancarios
- Nota 15..... Acreedores por Reporto (Saldo Acreedor)
- Nota 16..... Colaterales vendidos o dados en garantía
- Nota 17..... Derivados
- Nota 18..... Otras Cuentas por Pagar
- Nota 19..... Obligaciones Subordinadas
- Nota 20..... Capital Contable
- Nota 21..... Saldos con partes relacionadas.

Resultados de Operación

- Nota 22..... Margen Financiero
- Nota 23..... Comisiones y tarifas cobradas
- Nota 24..... Comisiones y tarifas pagadas
- Nota 25..... Resultado por intermediación
- Nota 26..... Gastos de Administración
- Nota 27..... Otros gastos y otros productos

Recursos de Capital y Liquidez

- Nota 28..... Requerimientos de capitalización

Otros

- Nota 29..... Administración de Riesgos
- Nota 30..... Indicadores Financieros
- Nota 31..... Reglas de Diversificación
- Nota 32..... Calificación de Corredurías

GENERALIDADES

1. ACTIVIDADES PRINCIPALES

ING Bank (México), S.A. (el Banco) es una institución de banca múltiple cuyas actividades principales son reguladas por la Ley de Instituciones de Crédito así como por la Ley del Banco de México. Estas actividades consisten en la realización de transacciones bancarias y de crédito en los términos de dichas leyes que comprenden la captación de recursos, el otorgamiento de créditos, la inversión en valores, la celebración de operaciones derivadas y de fideicomiso en carácter de fiduciaria, entre otras.

En dicha regulación existen varias limitaciones incluyendo el nivel máximo de apalancamiento en moneda extranjera así como los requerimientos de capitalización que limitan las inversiones de las instituciones.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las políticas y prácticas contables seguidas por el Banco que afectan los principales renglones de los estados financieros.

a) *Presentación de los estados financieros*

Los estados financieros adjuntos son preparados y presentados de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), la que a través de la Circular Única y las “Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito” emitió los criterios de registro, presentación y divulgación de los mismos. Asimismo, se establece que en caso de no existir disposiciones normativas por parte de la CNBV, se aplicará lo dispuesto en los Normas de información Financiera (NIF) emitidos por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) las normas internacionales de contabilidad emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como los principios contables estadounidenses emitidos por el Financial Accounting Standards Board (FASB).

b) *Reconocimiento de los efectos de la inflación en los Estados Financieros*

A partir del año 2008, Los estados financieros que se acompañan, no han sido reexpresados conforme a los lineamientos de la (CNIF) el cual indica la derogación del B-10.

Estos lineamientos con base en el párrafo 73 de la NIF B-10, deben de revelar en notas lo siguiente:

i.- el hecho de operar en un entorno económico no inflacionario y, consecuentemente, de no haber reexpresado los estados financieros del periodo 2010.

ii.- la fecha de la ultima reexpresión reconocida en los estados financieros.

iii.- el porcentaje de inflación de cada periodo por el que se presentan estados financieros, así como, el porcentaje de inflación acumulada de los tres ejercicios anuales.

El balance general al 30 de septiembre de 2010 se presenta en millones de pesos.

El estado de resultados al 30 de septiembre de 2010 se presenta en millones de pesos.

El estado de variaciones en el capital contable al 30 de septiembre de 2010 se presenta en millones de pesos.

El estado de flujos de efectivo al 30 de septiembre de 2010 se presenta en millones de pesos.

c) *Disponibilidades*

Se expresan a valor nominal. En el caso de depósitos en moneda extranjera, éstos se valúan a la cotización del cierre del mes que publica Banco de México.

d) *Cuentas de Margen*

Se expresan a valor nominal, y representan las llamadas de margen de las operaciones del MEX-DER.

e) *Inversiones en Valores*

1.- *Títulos para negociar*

2.- *Títulos disponibles para la venta*

1.- Tratándose de inversiones en valores gubernamentales y no gubernamentales cotizados en el mercado bursátil, se valúan a su precio de mercado, de acuerdo al Vector de Precios dado a conocer por el proveedor de precios, y los efectos resultantes son registrados en el estado de resultados como una utilidad o pérdida no realizada.

2.- Los títulos disponibles para la venta, se valúan a su precio de mercado, de acuerdo al Vector Precios dado a conocer por el proveedor de precios, y los efectos resultantes son registrados en el capital social como una utilidad o pérdida no realizada.

f) *Reportos*

Representan la compra o venta de instrumentos financieros a cambio de un premio y con la obligación de revender o recomprar los títulos.

Actuando el Banco como institución reportada, su saldo representa la diferencia entre el valor de mercado del título dado en reporto y el valor presente del precio del reporto al vencimiento, entendiendo dicho valor presente como el precio objeto del reporto más el premio estipulado descontados a la tasa de rendimiento que corresponda al mismo tipo de instrumento con un plazo de vencimiento equivalente al plazo restante del reporto.

Actuando el Banco como institución reportadora su saldo representa la diferencia entre el valor presente del precio al vencimiento y el valor de mercado del título recibido en reporto, en caso de que los títulos recibidos no se den en reporto, dicha diferencia se presenta incrementando o disminuyendo el valor de los títulos recibidos en reporto dentro de las inversiones en valores, en caso de que los títulos recibidos se hayan dado en reporto, la diferencia positiva o negativa se presenta en los rubros de saldos deudores o acreedores en operaciones en reporto, respectivamente.

g) *Préstamo de valores*

La operación de préstamo de valores consiste en que una de las partes, denominada prestamista, transfiere la propiedad de ciertos valores a otra, denominada prestatario, recibiendo como contraprestación un premio, así como el derecho a recibir al vencimiento del contrato, dichos valores.

Tratándose de valores gubernamentales y títulos bancarios se valúan a su precio de mercado, de acuerdo al precio dado a conocer por el proveedor de precios, y los efectos resultantes, son registradas en el estado de resultados como una utilidad o pérdida realizada.

h) *Las operaciones con valores y derivados*

I.- El Banco realiza contratos adelantados de dólares y de tasas de interés interbancaria de equilibrio con fines de negociación, los cuales son valuados a valores de mercado con base en las curvas proporcionadas por el proveedor de precios, y los efectos resultantes son registrados en el estado de resultados como una utilidad o pérdida no realizada.

Swaps

II.- La institución tiene celebrado Swaps con fines de negociación, los cuales son valuados a valores de mercado con base en las curvas proporcionadas por el proveedor de precios, al valor presente de los flujos esperados tanto a recibir como a entregar proyectados de acuerdo con las tasas futuras implícitas aplicables y descontadas a las tasas de mercado vigentes. Los efectos resultantes son registrados en el estado de resultados como una utilidad o pérdida no realizada.

i) *Estimación preventiva para riesgos crediticios*

De acuerdo con lineamientos establecidos por la Secretaria de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y la CNBV, el Banco debe calificar su cartera crediticia en forma mensual. Como resultado de dicha calificación el Banco debe de constituir provisiones preventivas para riesgos de crédito. Al 30 de septiembre de 2010, no se incrementaron las provisiones preventivas, con respecto al año anterior. Véase Nota 8.

j) *Intereses devengados no cobrados y cartera vencida*

ING Bank (México), S.A. no tiene créditos vencidos, por lo que no se han generado intereses devengados no cobrados por dicho concepto ni intereses moratorios.

k) *Transacciones en moneda extranjera*

Las operaciones denominadas en moneda extranjera son registradas con el tipo de cambio vigente del día de la operación. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se ajustan con el tipo de cambio de cierre del mes o del ejercicio que se trate, publicado por el Banco de México. Las diferencias en cambios ocurridas en relación con activos o pasivos contratados en moneda extranjera se llevan a los resultados del año.

El Banco de México limita la cantidad de pasivos y de posición neta en moneda extranjera que una institución de crédito puede tener.

Al 30 de septiembre de 2010, el Banco cumplía íntegramente con estos requerimientos.

La posición en moneda extranjera del Banco al 30 de septiembre de 2010 es la siguiente: (cifras en millones de dólares y euros, convertidas a un tipo de cambio de \$ 12.5998, y 17.1987).

	USD	EUROS
Activos	3,630	0
Pasivos	<u>3,629</u>	<u>0</u>
Neto	1	0

Las monedas utilizadas por el Banco son dólares y euros.

l) *Pasivos laborales*

El Banco tiene implementado un plan de pensiones el cual es determinado con base en un cálculo actuarial elaborado por un perito independiente. Al 30 de septiembre de 2010, la provisión en el pasivo por este concepto asciende a \$4.

Las indemnizaciones y costos laborales directos, son cargados a la provisión en el ejercicio en que son pagados.

m) *Impuesto sobre la renta y participación del personal en las utilidades diferidas*

El impuesto sobre la renta (ISR) y la participación del personal en las utilidades (PTU) diferidos se calculan de acuerdo con los lineamientos establecidos por la CNBV, y consisten en reconocer como activos y/o pasivos diferidos a los efectos en el ISR y PTU de las diferencias temporales importantes entre la utilidad gravable y la contable que en un período definido tendrán efecto futuro sobre dichas utilidades generando un beneficio o un pasivo para efectos fiscales.

- n) *Reglas de compensación*
Los activos y pasivos deberán ser compensados y el monto neto presentado en el balance general, cuando:
- 1) se tenga el derecho contractual de compensar las cantidades registradas, al mismo tiempo que tiene la intención de liquidarlas sobre una base neta o bien, de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente, o
 - 2) Los activos y pasivos financieros son de la misma naturaleza o surgen de un mismo contrato, tienen el mismo plazo de vencimiento y se liquidarán simultáneamente.
- o) No existen criterios o registros contables especiales que hayan sido aplicados en la preparación de la información financiera del Banco. Esta se prepara basada en los lineamientos y criterios contables que para tales efectos ha emitido la CNBV.
- p) El Grupo Financiero reporta la información financiera a la casa matriz ubicada en los Países Bajos. Dicha información es diferente de la presentada a las autoridades regulatorias en México debido principalmente a la aplicación de los International Accounting Standards – IAS, los cuales difieren en ciertos aspectos de registro y presentación a los establecidos por la Comisión, en los términos de las circulares aplicables a cada subsidiaria. Dichas diferencias se establecen de manera consolidada en las Notas a los estados financieros de ING Grupo Financiero (México), S. A. de C.V. que se publican en medios electrónicos.

3. DISPONIBILIDADES

El rubro de disponibilidades al 30 de septiembre de 2010 se compone como se menciona a continuación.

Concepto	\$
Depósitos en bancos	35
Depósitos de regulación monetaria	686
FX Spot	1,200
Intereses devengados por depósitos en Banco de México	1
Total	1,922

Este rubro se incremento en 86%, respecto a las cifras mostradas al 30 de septiembre de 2009, dicho incremento fue originado por el saldo de las posiciones de Fx spot. Y en relación a las cifras mostradas al 30 de septiembre de 2008, el incremento fue de 169%, dicho incremento se dio en las posiciones de Fx. Spot.

4. CUENTAS DE MARGEN

Este rubro se compone principalmente por las llamadas de margen del MEX-DER, y su saldo al 30 de septiembre de 2010, se compone como sigue:

Concepto	\$
SANTANDER-MEXDER	0

Este rubro se decremento el 100% en relación a los ejercicios anteriores, dicha reducción obedece a que el saldo de (\$467), al cierre de este trimestre se reclasifico a acreedores diversos porque esta en negativo,

como la posición actual es ganadora por la valuación de las posiciones es normal que dicho saldo se encuentre en negativo.

5. INVERSIONES EN VALORES

TITULOS PARA NEGOCIAR

Los títulos para negociar al 30 de septiembre de 2010, se integran como sigue:

Instrumento	Costo más rendimientos devengados	Valor de mercado	Utilidades (Pérdidas) no realizadas
Cetes	(595)	(594)	1
Bonos	53,579	54,304	725
Udis	10,227	10,707	480
Ipabonos	10	10	0
Cbics	1,203	1,296	93
Bonos bancarios	379	453	74
Eurobonos	857	489	(368)
Papel Comercial	888	874	(14)
Total	66,548	67,539	991

El valor de mercado de los instrumentos anteriores se conforma de la siguiente manera, de acuerdo a sus plazos. Asimismo puede observarse la fuerte posición que mantiene el banco a largo plazo.

Instrumento	0-1 años	1-2 años	2-3 años	3-4 años	4 en adelante
Cetes	(594)	0	0	0	0
Bonos	(1,686)	(658)	11,803	20,732	24,113
Udis	21	731	2,677	20	7,258
Ipabonos	0	0	0	10	0
Cbics	0	0	0	0	1,296
Bonos bancarios	0	119	0	0	334
Eurobonos	0	0	407	0	82
Papel Comercial	0	145	62	0	667
Total	(2,259)	337	14,949	20,762	33,750

De acuerdo con las nuevas normas de presentación estos rubros se integran de las siguientes posiciones.

Instrumento	Títulos a recibir	Operaciones 24-48 hrs
CETES	198	(792)
BONOS	22,316	(2,035)
UDIBONOS	2,798	(3,660)
IPABONOS	10	0
CBICS	1,295	0
PAPEL COMERCIAL	454	0
BONOS BANCARIOS	231	0
EUROBONOS	409	0
Total	27,711	(6,487)

De acuerdo a la reglamentación los títulos para negociar se clasifican como sigue:

Inversiones en Valores	Importe
Títulos para negociar sin restriccion	(19,103)
Títulos para negociar con restriccion	86,642
Total	67,539

La variación que se tuvo en relación al ejercicio anterior fue del 38%, de incremento el cual equivale a \$18,688, por el incremento en las posiciones de bonos gubernamentales, y por lo que respecta al ejercicio del 2008, el incremento fue del 126%, el cual equivale a \$37,670, el se ve reflejado en casi todas las posiciones, dichos incrementos obedecen a la estrategia de la mesa de Trading.

La composición de dicho portafolio sigue siendo en papeles gubernamentales, reflejando la naturaleza de intermediación y flexibilidad que mantiene el Banco en dicho portafolio.

Si bien no existe estacionalidad en el comportamiento de valores del Banco, las variaciones registradas en este rubro dependen de las oportunidades y circunstancias que existen en el mercado, principalmente en función a los movimientos futuros de las tasas y a eventos económicos que pudieran afectar el comportamiento de las mismas.

Las variaciones han sido más pronunciadas a partir de que el Banco fue nombrado Formador de Mercado por parte de las autoridades regulatorias en México.

TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Este rubro se compone de la siguiente manera:

Instrumento	Importe	Valor de Mercado
Acción de la BMV	77	287
Total	77	287

Los incrementos que se tuvieron en relación a los años de 2009 y 2008, fueron de 27% y 131%, derivado del incremento del IPC de la Bolsa Mexicana de Valores. Asimismo en el mes de septiembre la BMV, decreto una disminución del capital social el cual tuvo un impacto de (\$13), en las acciones que tiene el banco.

En los meses de noviembre y diciembre de 2007, se compraron las acciones del Ineval y de la Bolsa Mexicana de Valores. a ING México, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, las cuales a partir del mes de junio del año 2008, se enlistaron en la BMV, y se valúan de acuerdo al vector de precios del proveedor. Dicha utilidad se ve reflejada en el capital social del Banco.

6.- DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)

REPORTADA

El saldo de las operaciones como reportada al 30 de septiembre de 2010, es de 0.

El volumen en las actividades de reporto depende de las oportunidades y características del mercado, dado que es esta actividad (junto con préstamo de valores) es la que proporciona los elementos de inversión de excedentes y/o captación que necesitan la institución de crédito para conformar el portafolio de inversiones que se requiere. Las necesidades de financiamiento por la vía de reportos respecto de los ejercicios anteriores, se observaron decrementos del 100%, los cuales equivalen a (\$668) y (\$12,020).

Con fecha 4 de septiembre del 2004 entró en vigor la circular 1-2004 emitida por el Banco de México, en la que se establece la modalidad del reporto colateralizado, mediante el cual, se constituyen garantías por contraparte, con base en una metodología de cálculo al amparo de un contrato. Al 30 de septiembre de 2010 el Banco no tiene garantías recibidas.

Reglas de compensación, este rubro se integra de la siguiente manera (Ver nota 16).

Deudores por reporto	\$ 204
Colaterales vendidos en reporto	<u>204</u>
Neto	\$ 0

7. DERIVADOS

El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera:

Tipo	Montos nominales	Parte Activa
Fwds de		
Divisas	19,529	1,678
Futuros	1,754,642	3,216
Fras	23,718	782
Swaps	639,621	12,978
Totales	<u>2,437,510</u>	<u>18,654</u>

Las variaciones de este portafolio en la parte activa se han comportado de la siguiente manera. Del año 2010 al 2009, se decremento en 19%, que equivale a \$(4,424), esta disminución obedece, a que las compañías estén muy cautelosas en este tipo de instrumentos- Dicho decremento se ve reflejado en las posiciones de swaps. Por lo que respecta al año de 2008, se tubo un incremento del 219%, que equivale a \$12,816, dicha variación corresponde al mismo concepto anterior.

VALUACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y DERIVADOS

El monto de los resultados por valuación al 30 de septiembre de 2010, se integra de la siguiente manera:

Resultado	Importe
Titulos para negociar	717
Operaciones 24-48 horas	11
Reportos	407
Prestamo de Valores	(313)
Forwards de Divisas	317
Fras	(239)
Futuros	3,768
Swaps	(2,149)
Total	2,519

Las variaciones corresponden a las posiciones que se tengan a esa fecha y se derivan principalmente de las tasas de intereses que se manejan en esas fechas, por consecuencia las utilidades o (pérdidas), por valuación del ejercicio 2010 al 2009 se incrementaron en 214% equivalente a \$1,716, por lo que respecta al ejercicio de 2008, se incrementaron en 343%, al pasar de \$(735), a lo actual.

8. CARTERA DE CREDITOS

Los créditos vigentes otorgados por ING Bank (México), S.A. por tipo de préstamo son los siguientes:

Tipo de Crédito	Principal	Interés	Total
Créditos Comerciales	3,827	8	3,835
Créditos a Entidades Financieras	643	2	645
Total	4,470	10	4,480

El otorgamiento de los créditos a los clientes se ha vuelto muy selectivo lo cual se traduce en un manejo eficiente de los riesgos y los costos administrativos y regulatorios que representan el mantener un amplio portafolio crediticio.

Así, durante este año, el Banco decremento su cartera en un 22%, comparado con el ejercicio anterior, que equivale a \$(1,229), lo cual repercutió en los préstamos de entidades financieras. Por lo que respecta al ejercicio del 2008 el incremento fue del 3%, equivalente a \$134, prácticamente solo se reacomodaron los tipos de créditos.

Durante los años de 2010, 2009 y 2008, no se han registrado quitas, condenaciones ni reestructuraciones.

Lo cual se ha traducido en un manejo eficiente de los créditos otorgados.

La totalidad de la cartera al 30 de septiembre de 2010, esta en moneda nacional.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

A continuación se presenta la calificación de la cartera al 30 de septiembre de 2010, que es la base para el registro de la estimación preventiva para riesgos crediticios a esa fecha:

	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				
	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIP. VIVIENDA	TOTAL RESERVAS PREV.
EXCEPTUADA	\$				
CALIFICADA					
Riesgo A	3,872	27	\$	\$	27
Riesgo B	608	24	"	"	24
Riesgo C	"	"	"	"	"
Riesgo D	"	"	"	"	"
Riesgo E	"	"	"	"	"
TOTAL	\$4,480	\$51	\$0	\$0	51
Menos:					
RESERVAS CONSTITUIDAS					68
EXCESO					17

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 2010.

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 la cartera comercial e hipotecaria de vivienda efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV. La institución utiliza el cálculo del método individualizado.

La totalidad del portafolio de créditos se encuentra calificado bajo los siguientes porcentajes "Riesgo A 86% y Riesgo B 14%", debido a que estos créditos se encuentran conformados por acreditados de probada solvencia económica, adicional a que el desempeño de dicho portafolio no ha mostrado problema por lo que no se ha registrado cartera vencida.

La reserva para la calificación de las líneas comprometidas no dispuestas al 30 de septiembre de 2010 ascendió a un importe de \$2, quedando un exceso en la provisión de \$15.

En este año se decrementaron las reservas en 39%, con relación al año de 2009, equivalente a (\$45), por el vencimiento de créditos tanto comerciales como entidades financieras. Y en relación al año de 2008, el incremento fue de 127% equivalente a \$38. Por el incremento en los créditos comerciales.

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo del rubro se compone de los siguientes conceptos:

Concepto	Importe
Operaciones del mercado de dinero concertadas, pendientes de liquidar	11,626
Operaciones del mercado de cambios concertadas, pendientes de liquidar	3,405
Llamadas de margen	0
Prestamos a empleados	2
ING BANK N.V. Fail	122
Santander Fail	624
Otros	6
Total	15,785

Como puede observarse, las cuentas por cobrar del Banco se encuentran conformadas en un 99.% por operaciones del mercado de dinero y del mercado de cambios, mismas que son cubiertas por las contrapartes durante las siguientes 24, 48 y 72 horas a su fecha de concertación. En relación al año de 2009 se tuvo un incremento del 131%, al pasar de \$6,831, a lo actual y con respecto al ejercicio de 2008 se decremento en 53%, al pasar de \$33,708, dichas variaciones fueron originados en las liquidaciones de operaciones de cambios y de mercado.

Es importante mencionar que durante el período del 1 de enero al 30 de septiembre de los años 2008,2009 y 2010, no fue castigada ninguna cuenta por cobrar. Asimismo no existen gastos por concepto de juicios.

10. ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se actualizaron hasta el 31 de diciembre de 2007, y a partir del 2008, se registran de acuerdo a las nuevas normas de información financiera (NIF).

La integración de este rubro al 30 de septiembre de 2010, es la siguiente:

Concepto	Valor Actual	Depreciación Actual	Neto
Equipo de Computo	85	79	6
Telecomunicaciones	23	19	4
Mobiliario y Equipo	22	21	1
Mejoras a Locales A.	48	28	20
Total	178	147	31

Las variaciones de los activos fijos en relación a los años de 2009 y 2008 fueron de 20% y de 10%, respectivamente, dichos decrementos son derivados de las bajas, de equipo de cómputo.

11. IMPUESTOS DIFERIDOS

Al cierre del mes de septiembre de 2010, este rubro se integra como sigue:

Concepto	Importe	ISR Diferido
Valuación	(1,494)	
Perdidas fiscales	1,993	
Otros conceptos	-	
Total	499	150

Este rubro se decremento en 36%, en relación al ejercicio anterior equivalente a (\$85, y corresponde a las Perdidas Fiscales. Y en relación al ejercicio del 2008, se decremento en 29%, equivalente a (\$61), derivado del mismo concepto anterior.

12.- OTROS ACTIVOS

Este rubro incluye pagos anticipados por concepto de derechos e impuestos, así como contratos de servicios que se amortizan en función al periodo en que se gozan dichos servicios. El saldo de esta cuenta al 30 de septiembre de 2010, es el siguiente.

Concepto	Importe
Pagos anticipados del ISR	640
Pagos anticipados de contratos de manto.	4
Plan de pensiones	11
Otros activos	1
Total	656

El incremento o decremento mostrado de este año, en relación a los años de 2009 y 2008, fue del 5% y del 23%, equivalente a \$34 y \$123, mismos que se derivan de los pagos por anticipado del ISR.

13. CAPTACIÓN TRADICIONAL

DEPOSITOS A PLAZO

Los pasivos provenientes de la captación corresponden en su totalidad a Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, y se integran como sigue:

Plazo	Capital	Interés	Total
1 año	4,277	18	4,295
3 años	133	146	279
5 años	334	277	611
Total	4,744	441	5,185

Los depósitos a plazo se incrementaron en 89% respecto de las cifras mostradas al 30 de septiembre de 2010, derivado de las emisiones de pagares al cierre del trimestre, lo cual equivale a \$2,438, asimismo en relación al ejercicio del 2008, el incremento que se tuvo fue de 6%, que equivale a \$292, por la emisión de pagares al cierre del trimestre.

Es importante mencionar que los plazos referidos para los instrumentos que se reflejan en este concepto han cambiado de manera significativa al establecerse plazos más cortos en la emisión de los pagarés. Como puede observarse el saldo de la emisión de PRLVS, ha ido disminuyendo paulatinamente.

Las tasas de interés promedio de los pagares emitidos en MXN del mes de septiembre de 2010, 2009 y 2008 fueron de 6.3332, 6.9306 y 9.2306. Y por lo que respecta a los pagares emitidos en UDIS fue de 1.12.

BONOS BANCARIOS

Instrumento	Plazo	Nocional	Tipo de cambio	Capital	Interés	Total
Bono Bancario USD	10 año	10	12.5998	126	78	204
				126	78	204

Los bonos emitidos por el Banco en dólares corresponden a dos emisiones la primera de ellas por 5, millones de dólares en junio de 2002 a un plazo de 10 años y la segunda por 5, millones de dólares en agosto de 2002 a un plazo de 14 años, y con una tasa de interés fija del 6.9% y 7.94% respectivamente.

En relación al ejercicio anterior este saldo se decremento en 2%, por el tipo de cambio al pasar de \$13.4928 a 12.5998, y en comparación al ejercicio del 2008 el saldo se incremento en 27%, que equivale a \$43, por el devengamiento de los intereses.

14. PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS.

Al 30 de septiembre de 2010, el saldo de esta cuenta es de \$0.

Este concepto se decremento en 100%, en referencia al año de 2009, equivalente a \$2, y por lo que respecta al 2008 la variación fue de 0%, por no tener saldo.

Estas variaciones corresponden a las necesidades que se tengan al cierre del trimestre.

15. ACREEDORES POR REPORTE (SALDO ACREEDOR)

El saldo de este rubro al 30 de septiembre de 2010, se compone como sigue:

Instrumento	Importe
CETES	197
BONOS	22,067
UDIBONOS	2,698
IPABONOS	10
CBICS	1,202
PAPEL COMERCIAL	397
EUROBONOS	373
BONOS BANCARIOS	158
Total	27,102

Este rubro esta integrado casi en su totalidad por papel gubernamental, y se compone principalmente por las operaciones de efectivo en las venta de reporto.

En relación al ejercicio anterior se incremento en 19%, equivalente a \$4,391, y por lo que respecta al ejercicio de 2008, el decremento fue de 24% que equivale a (\$8,505), dichas variaciones obedecen a la estrategia de la mesa de acuerdo con las tasas de intereses que se manejan al cierre del trimestre de los años mencionados.

16. COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA

Al 30 de septiembre de 2010, los valores recibidos en la modalidad de compras en reporto y préstamo de valores con Banco de México y otras entidades financieras se integran de la siguiente manera:

Instrumento	Costo	Valor de Mercado	No realizado
CETES	2,556	2,556	0
BONOS	32,610	32,772	162
UDIBONOS	3,089	3,120	31
Total	38,255	38,448	193

Las variaciones mostradas en este rubro obedecen a la actividad propia de intermediación, los cuales como se han mencionado dependen de las circunstancias de los mercados financieros y de las tasas imperantes en el mismo, por lo que la conformación del portafolio de valores, está estrechamente relacionadas con la actividad del préstamo de valores como fuente de los mismos. El monto de préstamo de valores se vio incrementado en 40%, equivalente a \$10,966, respecto a las cifras mostradas en el ejercicio anterior. En tanto la variación con el ejercicio 2008 se incremento en 56%, equivalente a \$13,822, dichas variaciones se ven reflejadas en los Títulos para Negociar Restringidos.

Es importante mencionar que la actividad de préstamo de valores se encuentra garantizada con valores propios del Banco en el portafolio de valores a negociar restringidos, como parte de la actividad que el Banco tiene como formador de mercado.

Reglas de compensación, este rubro se integra de la siguiente manera (Ver nota 6).

Prestamo de valores	\$ 38,448
Colaterales vendidos en reporto	204
Deudores por reporto	(204)
Neto	\$ 38,448

17. DERIVADOS

El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera

Tipo	Montos nominales	Parte Pasiva
Fwds de Divisas	18,213	842
Futuros	213,186	454
Fras	21,415	1,131
Swaps	642,204	14,773
Totales	895,018	17,200

Las variaciones de estos portafolios en la parte pasiva se han comportado de la siguiente manera. Del año 2010 al 2009, se decremento en 26%, que equivale a (\$5,964), esta disminución obedece a que las compañías estén muy cautelosas en este tipo de instrumentos- Dicho decremento se ve reflejado en los swaps. Por lo que respecta del año 2010 al 2008, se tuvo un incremento del 194%, equivalente a \$11,341, dicha variación corresponde a todas las posiciones de este año-

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo del rubro al 30 de septiembre de 2010, se compone de los siguientes conceptos:

Concepto	Importe	ISR	PTU	Total
Utilidad o (Pérdida) Fiscal	(1,992)			
Total	(1,992)	-	8	8
Impuesto a la utilidad por pagar (ISR)			0	
Participación en las utilidades por pagar (PTU)			8	
Operaciones del mercado de dinero concertadas, pendientes de liquidar			5,201	
Operaciones del mercado de cambios concertadas, pendientes de liquidar			4,582	
Llamadas de margen			980	
Provision de bonos			30	
Provisiones para Obligaciones Laborales			4	
MEX-DER			467	
Bancos			102	
Siefore MET-Fail			82	
Santander-Fail			630	
Otros			19	
Total			12,105	

Como puede observarse, las cuentas por pagar del Banco se encuentran conformadas en un 99%, por operaciones del mercado de dinero y del mercado de cambios, mismas que son pagadas por el banco durante las siguientes 24, 48 y 72 horas a su fecha de concertación. En relación al ejercicio pasado se incremento en 159%, que equivale a \$7,427, y en relación al ejercicio del 2008, el decremento fue del 4%, equivalente a \$(483), debido básicamente al volumen de transacciones de fx spot y operaciones 24-48 hrs. operadas durante los dos últimos días del trimestre del presente ejercicio, y depende en gran medida de las condiciones de mercado en las que se desenvuelve el Banco en esos días.

19. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Los títulos mostrados en este concepto se refieren a las obligaciones subordinadas del Banco (Clave: "INGBANK 02U") emitidas por el Banco mediante oferta pública de 1,252,000 títulos representando 100 udis cada una, emitidas el 19 de diciembre de 2002 con fecha de vencimiento de 19 de diciembre de 2012 (vigencia de 10 años), las cuales pagan intereses en la fecha de vencimiento del título, con el carácter de quirografario (sin garantía). Las obligaciones son no preferentes, no acumulativas, no susceptibles de convertirse en títulos representativos del capital social.

El saldo de las Obligaciones Subordinadas emitidas en el año de 2002 a un plazo de 10 años se integra como sigue:

Títulos	Monto	UDI al cierre	Capital	Intereses	Tasa	Saldo
1.252	406	4.443196	558	393	9%	951

El incremento mostrado del 10% y 22%, con relación a los años de 2009 y 2008, se debe básicamente al reconocimiento de la valorización de la UDI así como el registro del devengamiento de intereses.

20. CAPITAL CONTABLE

Al 30 de septiembre de 2010, el capital social del Banco se compone de 1,281 acciones de la serie "F", y una acción de la serie "B" con un valor nominal de \$ 1 cada una.

El capital social fijo esta íntegramente pagado. El Banco no tiene subsidiarias.

En el presente año, el Banco no ha pagado dividendos.

Integración del capital contable

Concepto	Valor
Capital social	1,950
Reserva legal	568
Resultado por cambio de políticas contables	4
Fusión de ING Inmobiliaria	(26)
Pago dividendos ING Grupo financiero	(9)
Utilidades o (Perdidas) acumuladas 1995-2009	4,846
Result. Ej. Ant.	4,815
Result. Val. Tit. Disp. para la venta	147

21. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Integración de los saldos en balance y resultados al 30 de septiembre de 2010.

Concepto	\$
Resultados	
Intereses recibidos	28
Premios pagados	(6)
Servicios cobrados	9
Balance General	
Acreedores por Reporto	(143)
Otros saldos Deudores	1

Concepto	\$
Intereses recibidos por prestamos	
ING Casa de Bolsa	-
Arrendadora Comercial America	8
ING Bank Curacao	5
Hipotecaria Comercial America	15
ING Financial Markets	0
Suma	28

Premios pagados por reportos	
ING Casa de Bolsa	(6)

Servicios cobrados por rentas de muebles e inmuebles	
ING Casa de Bolsa	7
ING Investment	2
Suma	9

Concepto	\$
Deudores Diversos por facturacion	
	1
ING Casa de Bolsa	0
ING Investment	1
Acreedores diversos por reportos	
ING Casa de Bolsa	(143)

La variación en los intereses recibidos de las partes relacionados, en comparación al ejercicio anterior se decremento en (\$32), equivalente a un 54%, dicha variación corresponde al decremento de los préstamos Hipotecaria Comercial America en (\$9), ING Curacao por (\$10), ING Arrendadora en (\$13). Por lo que respecta al ejercicio de 2008, el incremento fue de 1%, equivalente a \$0.

Por lo que respecta a los premios pagados en reporto a ING Casa de Bolsa, el decremento en relación al ejercicio anterior fue de 73% equivalente a (\$17), y por lo que respecta al ejercicio de 2008, el decremento fue del 89%, equivalente a (\$50), dichas variaciones corresponden al decremento en las operaciones de los clientes de ING Casa de Bolsa.

En los servicios cobrados por rentas de muebles e inmuebles se decremento en 30%, equivalente a (\$4) en comparación al ejercicio anterior, y por lo que respecta al ejercicio de 2008, el incremento fue de 86%, equivalente a \$4, dichas variaciones corresponden a la facturación de los servicios que el Banco les presta a ING Investment y a la Casa de Bolsa

El saldo de los acreedores diversos por las ventas en reporto se decrementaron en 69%, equivalente a (\$323), con relación al año anterior y por lo que respecta al ejercicio de 2008 el decremento fue del 88%, equivalente a (\$1,000), originado por los clientes de ING Casa de Bolsa los cuales han disminuido sus inversiones en reporto.

RESULTADOS DE OPERACIÓN

22. MARGEN FINANCIERO

Al 30 de septiembre de 2010, el Banco mostró el siguiente desempeño.

Margen Financiero	\$
Ingresos por intereses	3,889
Gastos por intereses	(706)
MARGEN FINANCIERO	3,183

El Margen Financiero se decremento en 1%, en relación al ejercicio anterior, y en comparación al ejercicio del 2008 el crecimiento fue de 78%. A continuación se describe los rubros más importantes que amparan dichas variaciones.

INGRESOS POR INTERESES	2010	2009	2008
Instrumentos financieros	2,989	4,599	2,985
Disponibilidades	111	163	216
Premios cobrados	506	135	652
Intereses de prestamos	283	424	258
Sumas	3,889	5,321	4,111

Como puede observarse el rubro más importante es el de los intereses devengados de los instrumentos financieros. Lo cual va de acuerdo con la estrategia de la mesa de Trading, la cual invierte en los instrumentos dependiendo de la situación económica del país. Como puede observarse los ingresos por intereses se decremento e incremento en comparación con los años de 2009 y 2008 en los siguientes porcentajes 35% y 1% respectivamente.

GASTOS POR INTERESES	2010	2009	2008
Intereses por captacion	156	252	231
Intereses de prestamos	98	233	87

Premios pagados	452	1,610	2,003
Sumas	706	2,095	2,321

Como puede observarse el rubro mas importante es el de los premios pagados por los prestamos de valores y las ventas en reporto. Los gastos por intereses van de acuerdo con los ingresos.

Los porcentajes del 2010, en relación al 2009 fueron del 38%, de disminución y por lo que respecta al año de 2008 fue de 33%, de decremento.

De acuerdo a las nuevas Normas Información Financiera (NIF), a partir de este año la reexpresión de los estados financieros (B-10), se deja de aplicar hasta que la inflación de los últimos 3 años rebase la cifra acumulada del 26%. El monto que se aplico del REPOMO, por los años de 2010, 2009 y 2008, fue de \$0.

23. COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS

El importe de este rubro se integra de la facturación del ejercicio, el cual fue de \$7, que comparado con el ejercicio anterior se decremento en 40%, equivalente a (\$5), y en relación al ejercicio de 2008, se tuvo un incremento del 919%, equivalente a \$7.

24. COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS

Este rubro se compone de la siguiente manera:

Concepto	\$
Comisiones Brokers	(47)
Comisiones Mex-Der	(12)
Comisiones Bancarias	(1)
Comisiones y tarifas pagadas	(60)

El saldo de este año comparado con el anterior tuvo un decremento del 13%, y por lo que respecta al ejercicio del 2008, se tuvo un incremento del 23%, que equivale a \$11, el cual fue originado por la disminución en las comisiones de los brokers.

25. RESULTADO POR INTERMEDIACION

El saldo de este concepto al 30 de septiembre de 2010 se integra como sigue:

Valuación de Mercado	2,519
Compra venta de divisas	(418)
Compraventa de Valores	(4,170)
Resultado por intermediación.	(2,069)

El resultado por intermediación se incremento en 22% en comparación al ejercicio anterior, al pasar de (\$1,697), a la actual, y por lo que respecta al ejercicio del 2008, el incremento fue de 297%, al pasar de (\$522), a lo actual, dichas variaciones corresponden a las posiciones que se tienen a esas fechas y dependen en gran medida de las tasas de intereses que se están operando. A continuación se describe las variaciones de los rubros que integran el resultado por intermediación.

VALUCION DE MERCADO	2010	2009	2008
Mercado de dinero	822	(702)	186
Derivados	1,697	1,504	(921)
Sumas	2,519	802	(735)

CONCEPTO	2010	2009	2008
Compra-Venta de Divisas	(418)	(111)	(294)

COMPRA-VENTA DE VALORES	2010	2009	2008
Mercado de dinero	(2,557)	(1,520)	(509)
Derivados	(1,613)	(868)	1,016
Sumas	(4,170)	(2,388)	507

Netos	(2,069)	(1,697)	(522)
-------	---------	---------	-------

La actividad económica del país se encuentra en un estado de estancamiento, lo cual ha originado que el crecimiento sea marginal.

26. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al mes de septiembre de 2010, el Banco reconoció gastos de administración por un importe de \$292, en comparación con los \$244 del ejercicio anterior, representando un incremento del 20%, dicha variación corresponde a la provisión el bono por desempeño anual y ajusto los sueldos del personal. Y en relación al ejercicio del 2008, el incremento fue de 30%, al pasar de \$225, derivado del mismo concepto anterior..

El Consejo de Administración del Banco se integra de la siguiente manera: Consejeros propietarios: John H Boyles, Héctor Aguirre, Eduardo Palacios; consejeros suplentes: Andrew Hilder, Ángel Fresan, Jairo Salazar; consejeros independientes propietarios: José Carlos Silva y Luis Antonio Gutiérrez; consejeros independientes suplentes: Paulo Genaro Diez e Ignacio Pesqueira.

El monto de las compensaciones del 1 de enero al 30 de septiembre del presente ejercicio asciende a \$33, básicamente compuesto por sueldos, gratificaciones anuales (bajo el esquema de bonos de actuación), prestaciones de ley (prima vacacional, aguinaldo, etc.). Los bonos de actuación para los miembros del Consejo de Administración que fungen como empleados del Grupo así como los directivos, se establecen de acuerdo con la productividad y mérito observado en el desempeño de sus actividades. Respecto a los consejeros independientes se establecen emolumentos periódicos representativos.

A continuación se describe un breve perfil de los miembros del Consejo de Administración:

Héctor Aguirre Cobo, con 50 años de edad, nació en la Ciudad de México, e ingresa a ING en el año 1999 como Vicepresidente de Finanzas Corporativas. En Enero de 2003, es nombrado como Director Administrador de Finanzas Corporativas y Director General de la Casa de Bolsa, contando con la experiencia de haber colaborado en Bankers Trust México, Casa de Bolsa como Director del Área de Corporate Finance. El licenciado Héctor Aguirre C. tiene la carrera profesional de Actuaría en la Universidad Anahuac y cuenta con una Maestría en Administración de Empresas del Instituto Tecnológico Autónomo de México.

Salvador Moreno Segura, con 39 años de edad, nació en la Ciudad de México, y ha trabajado para ING desde 2004. Actualmente es el Director General de ING Bank (México), S.A. y Director General para América

Latina de la Tesorería y Mercados Financieros. Ha colaborado con instituciones financieras tales como el Banco Santander Serfin como Economista Senior así como en Valores Bursátiles. El Licenciado Salvador Moreno Segura tiene la carrera profesional de Licenciado en Economía por el ITAM y obtuvo una Maestría en Finanzas en dicha institución.

Eduardo L. Palacios González, con 56 años de edad, es originario de la Ciudad de México e ingresó a ING Bank (México), S.A. en Noviembre de 1995 ocupando el cargo de Director Ejecutivo. Actualmente se desempeña como Director General del Grupo Financiero de ING México, habiendo colaborado en Acupac, S.A. de C.V., como Director de Finanzas y Mercadotecnia y en Citibank como Director Ejecutivo de Banca Corporativa. El ingeniero Eduardo Palacios G. tiene la carrera profesional de Ingeniería Electrónica y Comunicaciones por la Universidad Iberoamericana y cuenta con una Maestría en Administración de Empresas de la Universidad de California en los Ángeles (UCLA).

Andrew Hilder, con 41 años de edad, nació en Vlaardingen, Países Bajos, habiendo ingresado a ING en el año de 1998 como Analista de Crédito en el departamento de Finanzas Corporativas y trabajando en la oficina Regional en Nueva York. A partir de noviembre del 2003, colabora con ING México como Vicepresidente de Crédito y Riesgo y en Agosto de 2005 es nombrado Director de Crédito y Riesgo. El licenciado Andrew Hilder cuenta con una Maestría en Economía por la Universidad de Groningen, en los Países Bajos.

Ángel Fresan Fernández es originario de México, D.F., con 39 años de edad. Trabajó inicialmente en ING Bank en el arranque de operaciones en 1995, como parte del equipo de consultoría externa. Continuó trabajando como consultor en los Bancos mas importantes de México en temas regulatorios, de riesgos de mercado, sistemas de información gerencial y reingenierías. En el año 2001 ingresó a ING como Director de Liquidaciones y actualmente ocupa la Dirección de Operaciones del Banco. Cursó la carrera de Ingeniería Química con especialización en Optimización de Procesos y tuvo trabajos de posgrado en electroquímica ambiental en la Universidad de Texas, en Dallas

Jairo E. Salazar Álvarez, con 57 años de edad, es originario de Barranquilla, Colombia. Inicia su vida profesional en la banca durante el año de 1973 en la ciudad de Bogotá, Colombia trabajando para The Royal Bank of Canadá a través de un extensivo programa de entrenamiento. El señor Salazar ocupó diversos cargos en esa institución con la que llegó a manejar el Área Operativa y Administrativa de dicho banco. En el año de 1994 ingresa al equipo de ING en Colombia para manejar las áreas de Operaciones y Administración durante la apertura de los negocios en ese país. Durante el mes de Agosto 2000 es trasladado a la Ciudad de México para ocupar la posición de Director de Recursos Humanos.

27. OTROS PRODUCTOS Y OTROS GASTOS

Al 30 de septiembre de 2010, este rubro se compone principalmente de:

Concepto	\$
Recuperacion de impuestos	167
Otros productos	2
Arrendamientos	9
Vta activos fijos, asesorias	0
Total	178

Otros gastos	
Otros gastos	0
Total	0

La variación respecto al año anterior fue del 1,069%, de incremento, originado por la recuperación de impuestos del año de 2009, el cual equivale a \$163, en relación al ejercicio del 2008, la variación fue del 1,577%, originado por el mismo concepto.

RECURSOS DE CAPITAL Y LIQUIDEZ

28. REQUERIMIENTOS DE CAPITALIZACIÓN

Capitalización.- Requerimientos de capital

De acuerdo con la Ley de Instituciones de Crédito, los Bancos deben mantener un capital neto mínimo de la suma de riesgos de mercado y riesgos de crédito de sus activos, pasivos contingentes y otras operaciones de riesgo que determine la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Al 30 de septiembre de 2010, el Banco cumplió satisfactoriamente con este requisito y se situó en la Categoría I de acuerdo con la clasificación de las autoridades regulatorias.

I. INDICE DE CAPITALIZACIÓN

Capital Neto	9,205
Activos en riesgo totales	64,276
Índice de capitalización	14.32%
Activos en riesgo de mercado	50,714
Activos en riesgo de crédito	11,039
Activos en riesgo operacional	2,523
Capital neto/ Activos en riesgo de mercado	18.15%
Capital neto/ Activos en riesgo de crédito	83.38%
Capital neto/ Activos en riesgo Operacional	364.76%

II. INTEGRACIÓN DEL CAPITAL

Capital Neto/ Capital requerido	1.79%
Capital básico/ 50% Capital requerido	3.57%
VaR/ Capital Neto	0.91%
VaR/ Capital Básico	0.91%

II.1 CAPITAL BASICO

Capital Contable	\$8,241
Obligaciones Subordinadas	951
Otros Activos que se restan	3
TOTAL CAPITAL BASICO	9,189

II.2 CAPITAL COMPLEMENTARIO

Reservas Preventivas por Riesgos Crediticios Generales	16
Obligaciones Subordinadas	

CAPITAL COMPLEMENTARIO POSITIVO	16
--	----

III. ACTIVOS EN RIESGO

CONCEPTO	IMPORTE POSICIONES EQUIVALENTES	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
Operaciones en M.N. con tasa Nominal	35,071	2,806
Operaciones con Sobretasa en MN	35	3
Operaciones en M.N. con tasa real o denominados en UDIS	13,033	1,043
Tasa de Interes Operaciones en M.E. con Tasa Nominal	1,022	82
Posiciones en UDIS o con rendimiento referido al INPC	44	3
Operaciones en Divisas	758	60
Operaciones en Acciones y sobreacciones	751	60
TOTAL DE POSICIONES EN RIESGO DE MERCADO	50,714	4,057

CONCEPTO	Total	Total
	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
Grupo III (ponderados al 20%)	2,666	213
Grupo III (ponderados al 50%)	171	14
Grupo IV (ponderados al 20%)	59	5
Grupo V (ponderados al 115%)	117	9
Grupo VII (ponderados al 20%)	191	15
Grupo VII (ponderados al 50%)	327	26
Grupo VII (ponderados al 100%)	4,791	383
Grupo VII (ponderados al 150%)	148	12
Grupo IX (ponderados al 100%)	1,178	95
* TOTAL DE POSICIONES EN RIESGO DE CREDITO	9,648	772

(*) Los activos sujetos a riesgo de crédito presentes en la tabla no incluyen las “Inversiones permanentes y otros activos puesto que no se clasifican en grupos”. Al 30 de septiembre 2010 este requerimiento es de MXN 111.3, millones.

IV GESTION

La evaluación de los riesgos de capitalización, son monitoreados periódicamente, por el área de riesgos de la institución la cual se encarga de evaluar los impactos en la estructura del capital.

Durante el presente ejercicio, el Índice de Capitalización del Banco se decremento al pasar de 16.62% del 2009, al actual 14.32, asimismo los activos por riesgo de mercado se incrementaron en 41%, equivalente a \$14,812,958, y en relación a los activos en riesgo de crédito el decremento fue de 13%, equivalente a (\$1,604,472), y por lo que especta a los activos en riesgo operacional el incremento fue de 35%, equivalente a \$653,042. Respecto al ejercicio del 2008, se decremento en .25% puntos, el incremento en las posiciones de riesgo de mercado y crédito fue de 50% y 37% equivalente a \$17,011,332 y \$2,970,549, y en los activos en riesgo operacional el incremento fue del 280%, equivalente a \$1,859,828.

Liquidez

Durante el presente ejercicio, el Banco ha mantenido una sólida liquidez al no haber incurrido en falta de pago en ninguno de sus compromisos. El Banco ha mantenido un sano equilibrio entre la exigibilidad de sus

pasivos en comparación con la disponibilidad de sus activos. De esa manera se observa que los pasivos principales de la institución (los depósitos a plazo) se encuentran a plazos cada vez menores en tanto que la liquidez se encuentra garantizada con el portafolio de valores, los cuales son prácticamente líquidos al estar conformados por valores gubernamentales casi en su totalidad.

OTROS

29. ADMINISTRACION DE RIESGOS

El Banco cuenta con una área de Administración de Riesgos independiente y separada de las áreas de negocio, la cual se encarga de identificar, medir, monitorear, limitar y controlar los riesgos de crédito, mercado y operativo. Dicha área cumple con los estándares de medición de riesgos establecidos por ING Bank NV y por las entidades reguladoras mexicanas.

En cumplimiento con las Disposiciones de Carácter General en materia de administración integral de riesgos aplicable a las instituciones de crédito, emitidas por la CNBV, el Banco divulga la siguiente información relativa a la Administración del Riesgo.

Metodologías para la medición de Riesgo de Mercado y Crédito.

Riesgo de Mercado.

Para medir el riesgo de Mercado ING Bank utiliza un conjunto de técnicas y medidas entre las que destaca el Valor en Riesgo (VaR). El objetivo de estas medidas es analizar, evaluar y dar seguimiento a todas las posiciones sujetas a riesgo de mercado, utilizando para tal efecto modelos que tengan la capacidad de medir la pérdida potencial en dichas posiciones, asociada a movimientos de precios, tasas de interés o tipos de cambio, con un nivel de probabilidad dado y sobre un periodo específico. El supuesto básico sobre el cual trabaja la metodología de VaR implementada por el Banco es que el riesgo de los instrumentos financieros "lineales" incluyendo instrumentos financieros derivados bajo el supuesto de distribución "Normal" de los riesgos subyacentes. No se toma riesgo de instrumentos derivados "no lineales"

De esta forma ING Bank utiliza un modelo de VaR con aproximación lineal (utilizando el método Delta-Normal o de Varianza-Covarianza), el cual tiene como principal insumo, la volatilidad histórica de los rendimientos de los diferentes factores de riesgo (tasas de interés y tipos de cambio principalmente) que afectan el valor de sus posiciones activas y pasivas. Dicha volatilidad es calculada con base en las últimas 250 observaciones diarias de los factores de riesgo y considerando, pesos constantes (desviación estándar simple). El intervalo de confianza es de 99% de un solo lado en una distribución Normal (2.3263 desviaciones estándar) y el horizonte de Liquidación es de un día.

En lo que se refiere a la posición que ING Bank mantiene en instrumentos financieros derivados, esta se encuentra expuesta a riesgos de mercado, originados por tasa de interés y tipo de cambio. Se calcula el riesgo del portafolio de manera global (diversificado) y por factor de riesgo (no diversificado). Los insumos para dicho cálculo son: Información histórica de los factores de riesgo y sensibilidades, referidas a movimientos medidos en puntos base y el valor presente neto de las posiciones cambiarias. La información de mercado (información histórica de factores de riesgo, volatilidades y correlaciones).

Aun cuando el cálculo del VaR se realiza a nivel portafolio e incorpora todos los factores de riesgo y sus respectivas volatilidades y correlaciones; es útil analizar el cálculo del VaR a través de dos ejes, Riesgo de Tipo de Cambio y Riesgo de Tasa de Interés.

? Cálculo de VaR para Riesgo de Tipo de Cambio

Actualmente se tienen identificados dos factores de riesgo para el tipo de cambio:
 USD/MXN
 EUR/USD

Para cada factor de riesgo “i” se calcula el VaR:

$$VaR_i = 2.3263 \sigma_i \sqrt{1} Pos_i$$

Donde:

σ_i = Factor de riesgo (actualmente USD/MXN ó EUR/USD)

σ_i = Desviación estándar del factor de riesgo i, calculada utilizando los cambios relativos de los tipos de cambio históricos de 250 días

Pos_i = Valor presente de la posición cambiaria en el factor i

Se calcula el VaR Total para tipo de cambio

$$VaR_{FXtot} = \sqrt{VaR_{FX}^T \cdot \rho \cdot VaR_{FX}}$$

Donde:

VaR_{FX} = Vector de VaR por factor de riesgo

ρ = Matriz de correlaciones entre los factores de riesgo

● Cálculo del VaR tasa de interés:

- Se definen las siguientes curvas de rendimiento “y” (para $y = 1, \dots, Y$)
 - Para riesgo de tasa en MXP: Gubernamental, Interbancaria, e Implícita en MXP/USD FX Forwards.
 - Para riesgo de tasa en UDIs (UDIGOV, UTI, USW)
 - Para riesgo de tasa en Libor (USD y EUR)
 - Para riesgo de “Spread” de tasas Libor e interbancaria en MXN
- Para cada curva “y” se distribuyen los flujos de efectivo netos (FE) derivados de la posición propia del Banco en cajones “t” (para $t = 1, \dots, T$) de acuerdo al plazo que falta para que cada FE_{yt} se realice.
- Para cada combinación de curva/cajón yt, se obtiene la tasa cupón cero de mercado secundario correspondiente r_{yt} y se estima la desviación estándar σ_{yt} del cambio diario definido como $(r_{yt} - r_{yt}(-1))$. El período muestra incluye las últimas 250 observaciones diarias (que corresponden a un período natural de un año) r_{yt} donde $t = 2, \dots, 250$. En la estimación de las desviaciones estándar se utilizan pesos constantes.
- Para cada par de combinaciones (yt) y (yt’), se estima el coeficiente de correlación entre los cambios diarios $\sigma_{yt}(yt')$. La matriz ρ contiene todos los $\sigma_{yt}(yt')$ estimados.
- Se calcula el impacto que en el valor presente de cada FE_{yt} tiene un incremento de un punto base (0.01%) en r_{yt} ($VPFE_{yt} / r_{yt}$).
- Dado el intervalo de confianza y horizonte de liquidación arriba descritos, el VaR_{ryt} (VaR de tasa de interés correspondiente a la combinación curva/cajón yt) es igual a:

$$VaR_{ryt} = (VPFE_{yt} / r_{yt}) * 2.328 * \sqrt{1} * r_{yt} * \sigma_{yt} * 10,000$$

- Definiendo el vector correspondiente al conjunto de todos los VaR_{ryt} estimados como (VaR_r) el VaR de tasa de interés VaR_{INT} se expresa como:

$$VaR_{INT} = \sqrt{VaR_r^T \cdot \rho \cdot VaR_r}$$

- h) En adición al análisis del VaR, se genera información complementaria que incluye análisis de Sensibilidad a un punto base por curva, producto y banda.
- i) También se realiza el Backtesting que es el análisis histórico comparativo del VaR contra los resultados económicos reales y teóricos. Es necesario presentar una explicación en cada instancia en que la pérdida de la operación excede el VaR y cuando la utilidad excede al VaR en 50% ó más.
- j) Toda posición sujeta a riesgo de mercado, incluyendo el portafolio de préstamos, se encuentra incluida en el modelo de VaR.
- k) Así mismo se realiza el cálculo del VaR bajo condiciones extremas, asumiendo movimientos bruscos tanto en tasas de interés como en tipo de cambio.

Riesgo de Crédito.

Riesgo de Préstamos:

El Riesgo de Crédito derivado de operaciones de préstamo se mide mediante un análisis exhaustivo del acreditado. Se debe recibir la aprobación de un Comité autorizado para otorgar líneas de este tipo.

El análisis, entre otros aspectos, incluye lo que se muestra a continuación:

- ≠ Análisis financiero que incluya proyecciones y análisis de flujos de efectivo
- ≠ Análisis de sensibilidad de la capacidad de repago a escenarios desfavorables
- ≠ Análisis de la industria del acreditado incluyendo la posición de éste dentro de la misma.
- ≠ Análisis cualitativo que incluye evaluación de la administración y de la estrategia de negocios del acreditado
- ≠ Análisis de garantías y otros mitigantes a la exposición crediticia.

Basándose en este análisis a cada acreditado se le asigna una calificación crediticia que está homologada con los criterios de ING Bank, N.V. También se le asigna la calificación regulatoria acorde a los lineamientos establecidos por la Comisión Bancaria.

La calificación asignada tiene implícita una probabilidad de incumplimiento. La estimación de la pérdida esperada está en función de la probabilidad de incumplimiento, la exposición al momento del incumplimiento, las garantías y otros mitigantes que tenga el crédito.

Las reservas preventivas que se establecen están en función de la calificación regulatoria que se le asigna a cada acreditado individualmente.

A través del análisis del portafolio de créditos, se puede establecer que al cierre de septiembre de 2010, la pérdida esperada sobre la cartera de crédito del Banco es de MXN 16.7 MM.

Riesgo de Crédito de Contraparte.

Este se divide en:

- ? Riesgo de liquidación (Settlement). Es el riesgo que el Banco está expuesto al realizar el desembolso que le corresponde como resultado de una operación de mercado antes de recibir el contravalor que la contraparte se obligó a entregar. Este riesgo es típico en operaciones de intercambio de divisas y ocurre en operaciones de valores cuando la liquidación no es a través de un mecanismo de entrega contra pago.
- ? Riesgo de pre-liquidación (Pre-settlement). Es el riesgo del Banco al realizar operaciones de mercado a plazo (reportos, ventas a futuro, préstamo de valores y operaciones derivadas) en las que movimientos

de precios o tasa de mercado desfavorables a la contraparte puedan causarle una minusvalía al Banco en caso de que este no cumpla con lo pactado. Este límite aplica aún cuando el Banco no haya realizado (o no vaya a realizar) la entrega del monto nocional pactado.

Es necesario realizar un análisis de crédito de la Contraparte y recibir la aprobación de un Comité autorizado para otorgar líneas de riesgo de crédito de contraparte

El valor de recuperación y la pérdida esperada en operaciones con instrumentos financieros está implícito en el establecimiento de factores de riesgo (FR) que están relacionados con la pérdida esperada, según sea el producto y el plazo al que se refieren.

En ING Londres, existe una unidad especializada denominada “Credit Risk Measurement” Esta unidad establece estos factores de riesgo periódicamente para productos denominados en todas las divisas en las que negocia ING Bank, N.V. o alguna de sus filiales.

CUANTITATIVAS

Al 30 de septiembre de 2010, la exposición del VaR de ING Bank (México), S.A. es la siguiente.

VaR al 30 de septiembre	VaR promedio del 3er. Trimestre del 2010	Límite aplicable
83	72	258

El límite del VAR que se tiene para este año es de 15, millones de Euros.

RIESGO DE LIQUIDEZ

Asimismo, se monitorea el Riesgo de Liquidez, a través de la elaboración del “Liquidity Report”, para efectos de casa matriz, en el que se establecen los plazos de pago sobre los pasivos a cargo de la institución en contra de los plazos sobre las que se tendrán disponibles los recursos para hacer frente a los compromisos de pago mencionados.

Por otra parte, el área de riesgos de Mercado se encarga también de monitorear los riesgos de concentración en diferentes tipos de activos a través de límites preestablecidos.

RIESGO OPERATIVO

Se refiere a 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 y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

Los principales componentes del Proceso de Administración de Riesgo Operativo son: identificación, medición, vigilancia, control y revelación de información.

La política de Riesgo Operativo existente en ING se sustenta en ocho pilares que hacen posible la realización de los procesos de riesgo mencionados anteriormente y el logro de sus objetivos, y que prevé las disposiciones regulatorias vigentes para la administración integral de riesgos: Gobierno Corporativo, Definición de Objetivos, Identificación de Eventos de Riesgo Operativo, Evaluación de Riesgos y Controles, Respuesta al Riesgo, Actividades de Control, Información y Comunicación, Monitoreo.

Entre las principales responsabilidades que ING cumple en relación a este marco estructural para la gestión del riesgo operativo se encuentran las siguientes:

Identificación, medición, vigilancia, control y revelación de información de riesgos clasificados como operativos, legales, relativos a la reputación del negocio, de seguridad de la información, de seguridad física del personal e instalaciones y tecnológicos;

Implementación de un sistema de control interno adecuado que prevenga pérdidas potenciales por ocurrencia de eventos de riesgo operativo;

Cumplimiento de las disposiciones regulatorias y lineamientos corporativos aplicables, así como alineamiento a las iniciativas de Basilea;

Definición y propuesta de niveles de tolerancia;

Construcción de bases de datos históricas y recolección de información relativa a las consecuencias (financieras / legales / regulatorias) por la materialización de eventos de riesgo operativo para el desarrollo de modelos cuantitativos mejor ajustados;

Definición, monitoreo y control (en conjunto con los responsables de las distintas unidades de negocio y soporte) de indicadores clave de riesgo;

Definición y coordinación de los procesos de auto-evaluación de riesgos y controles de las distintas unidades de negocio y soporte;

Orientación y apoyo a las áreas de negocio para la identificación de riesgos;

Seguimiento del progreso de planes de acción correctiva en los sistemas corporativos de registro relacionados con los hallazgos de los procesos de auditoría internas y externas, así como de los procesos de autoevaluación de riesgos;

Informar mensualmente al Comité de Riesgos los estadísticos de exposición de riesgo, así como la mejora o deterioro observado en los controles internos;

Participación y seguimiento en los procesos de implementación de proyectos e iniciativas (incluyendo nuevos productos).

30.- INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES FINANCIEROS	2010				2009
	3T	2T	1T	4T	3T
Indice de morosidad					
Indice de cobertura de cartera de crédito vencida					
Eficiencia operativa	0.46	0.43	0.49	0.43	0.27
ROE	31.93	2.20	4.66	(1.01)	26.76
ROA	2.44	0.20	0.52	(0.10)	2.05
Indice de capitalización desglosado:					
(1) Capital Neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	83.38	88.22	86.83	93.34	66.28
(2) Capital Neto / Activos sujetos a riesgos	14.32	13.52	14.26	15.10	16.62
Liquidez	100.00	100.00	100.00	55.42	100.00
MIN	6.48	8.45	5.73	3.44	4.36

Donde:

INDICE DE MOROSIDAD = Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre.

INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre.

EFICIENCIA OPERATIVA = Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio.

ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio.

ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio.

INDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO:

(1)=Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito.

(2)=Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado.

LIQUIDEZ = Activos líquidos / Pasivos líquidos.

Donde:

Activos Líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta.

Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo.

MIN = Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio.

Donde:

Activos productivos promedio = Disponibilidades, Inversiones en Valores, Operaciones con Valores y Derivadas y Cartera de Crédito Vigente.

Notas:

Datos promedio = ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2)

Datos Anualizados = (Flujo del trimestre en estudio * 4)

31.- REGLAS DE DIVERSIFICACION

En cumplimiento con las "Reglas Generales para la Diversificación de Riesgos en la Realización de Operaciones Activas y Pasivas aplicables a las Instituciones de Crédito" (Reglas) emitidas por la CNBV, a continuación se manifiesta la información requerida en el Capítulo III Sección Primera Artículo 60 de las mencionadas Reglas:

Disposición I:

Financiamientos otorgados que rebasan el 10% del capital Básico:

Número	2
Monto	\$ 4,484
Porcentaje del Capital Básico	47%

Disposición II:

Financiamientos de los 3 mayores deudores incluyendo los de riesgo común:

Monto	\$ 5,169
-------	----------

Nota: El capital básico considerado para efectos de revelación en los estados financieros de la institución fue de \$8,519.

30.- CALIFICACION DE LAS CORREDURIAS

A efectos de revelar la información de la Décimo Segunda Regla para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple publicadas el 28 de Diciembre de 2005 y modificadas el 6 de

Septiembre de 2006, se señala que ING Bank (México) califica su riesgo crediticio y de contraparte con S&P, Moody's y Fitch Ratings respectivamente.

Para tales efectos, en enero 2010, S&P emitió las siguientes calificaciones en escala nacional –Caval-:

Riesgo Contraparte	Calificación
Largo plazo:	mxAAA
Corto plazo:	mxA-1+

Riesgo de Crédito	Calificación
Obligaciones subordinadas “INGBANK 02U” :	mxAA+

Para tales efectos, en abril de 2010, Moody's Investor Service, ratifico las siguientes calificaciones en escala nacional.

Riesgo Contraparte	Calificación
Largo plazo:	Aaa.mx
Corto plazo:	mx-1

Por su parte, Fitch Ratings emitió las siguientes calificaciones en escala nacional

Riesgo Contraparte	Calificación
Largo plazo:	AAA(mex)
Corto plazo:	FI+(mex)

? * * * *

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a ING Bank (México), S.A., Institución de Banca Múltiple, ING Grupo Financiero contenida en el presente reporte, la cual a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.”

Lic. Salvador Moreno Segura
Director General

C.P. Manuel Aranda Loza
Contralor General

C.P. Susana Vega Mosqueda
Contador General

Lic. Oscar Apaez Jiménez
Auditor Interno

* * * * *