

## **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 JUNIO DE 2011**

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..... Otros ingresos (gastos) de la operación
- Nota 27..... Gastos de Administración
- Nota 28..... Impuestos a la utilidad causados y diferido

#### **Recursos de Capital y Liquidez**

- Nota 29..... Requerimientos de capitalización

#### **Otros**

- Nota 30..... Administración de Riesgos
- Nota 31..... Indicadores Financieros
- Nota 32..... Reglas de Diversificación
- Nota 33..... 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 2011.

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 junio de 2011 se presenta en millones de pesos.

El estado de resultados al 30 de junio de 2011 se presenta en millones de pesos.

El estado de variaciones en el capital contable al 30 de junio de 2011 se presenta en millones de pesos.

El estado de flujos de efectivo al 30 de junio de 2011 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 junio de 2011, no fue necesario incrementar las reservas 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 junio de 2011, el Banco cumplía íntegramente con estos requerimientos.

La posición en moneda extranjera del Banco al 30 de junio de 2011 es la siguiente: (cifras en miles de dólares y euros, convertidas a un tipo de cambio de \$ 11.7230, y 16.9702).

	USD	EUROS
Activos	4,855	0
Pasivos	<u>4,844</u>	<u>0</u>
Neto	11	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 junio de 2011, la provisión en el pasivo por este concepto asciende a \$6.

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 junio de 2011 se compone como se menciona a continuación.

Concepto	\$
Depósitos en bancos	29
Depósitos de regulación monetaria	686
FX Spot	486
Intereses devengados por depósitos en Banco de México	1
<b>Total</b>	<b>1,202</b>

Este rubro se decremento en 14%, respecto a las cifras mostradas del 2º. Trimestre de 2010, dicho decremento fue originado por el neto de las posiciones de Fx spot, al cierre del trimestre. Y en relación a las cifras mostradas al 30 de junio de 2009, el incremento fue del 56%, derivado en las posiciones netas 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 junio de 2011, se compone como sigue:

Concepto	\$
SANTANDER-MEXDER	1,615

Este rubro vario en 25% y (32) % en relación al mismo trimestre de los años 2010 y 2009, dichos movimientos obedecen a la posición que se tenga al cierre de cada trimestre.

## 5. INVERSIONES EN VALORES

### TITULOS PARA NEGOCIAR

Los títulos para negociar al 30 de junio de 2011, se integran como sigue:

Instrumento	Costo más rendimientos devengados	Valor de mercado	Utilidades (Pérdidas) no realizadas
Cetes	1,380	1,380	0
Bonos	58,388	58,433	45
Udis	22,513	22,584	71
Ipabonos	10	10	0
Cbics	1,908	1,902	(6)
Bonos bancarios	219	257	38
Eurobonos	485	516	31
Papel Comercial	635	579	(56)
<b>Total</b>	<b>85,538</b>	<b>85,661</b>	<b>123</b>

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 la cual es de 53% del total.

Instrumento	0-1 años	1-2 años	2-3 años	3-4 años	4 en adelante
Cetes	1,380	0	0	0	0
Bonos	647	(1,071)	8,205	13,352	37,300
Udis	8,533	7,056	895	312	5,788
Ipabonos	0	0	0	10	0
Cbics	0	0	0	0	1,902
Bonos bancarios	111	0	0	0	146
Eurobonos	0	391	0	0	125
Papel Comercial	0	51	0	0	528
<b>Total</b>	<b>10,671</b>	<b>6,427</b>	<b>9,100</b>	<b>13,674</b>	<b>45,789</b>

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	1,234	146
BONOS	35,201	(877)
UDIBONOS	531	(6,877)
IPABONOS	10	0
CBICS	1,598	302
PAPEL COMERCIAL	353	0
BONOS BANCARIOS	0	0
EUROBONOS	391	0
<b>Total</b>	<b>39,318</b>	<b>(7,306)</b>

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

Inversiones en Valores	Importe
Títulos para negociar sin restricción	(3,103)
Títulos para negociar con restricción	88,764
<b>Total</b>	<b>85,661</b>

La variación que se tuvo en relación al ejercicio anterior fue del 75%, de incremento el cual equivale a \$36,663, por las posiciones de bonos gubernamentales, y por lo que respecta al ejercicio del 2009, el incremento fue del 106%, el cual equivale a \$44,072, el cual se ve reflejado en los bonos gubernamentales, 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
Accion de la BMV	77	320
<b>Total</b>	<b>77</b>	<b>320</b>

Los incrementos que se tuvieron en relación a los años de 2010 y 2009, fueron de 17% y 95%, derivado del incremento del IPC de la Bolsa Mexicana de Valores.

En los meses de noviembre y diciembre de 2007, se compraron las acciones del Indeval 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 o pérdida 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 junio de 2011, 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 de 2010 y 2009, se observaron las siguientes variaciones del 100%, los cuales equivalen a (\$5,422) y (\$976).

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 junio de 2011 el Banco no tiene garantías recibidas.

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

Deudores por reporto	\$ 2,000
Colaterales vendidos en reporto	<u>2,000</u>
Neto	\$ 0

## 7. DERIVADOS

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

Tipo	Montos nominales	Parte Activa
Fwds de Divisas	27,447	2,429
Futuros	1,712,217	2,735
Fras	18,470	602
Swaps	611,907	10,993
<b>Totales</b>	<b><u>2,370,041</u></b>	<b><u>16,759</u></b>

Las variaciones de este portafolio en la parte activa se han comportado de la siguiente manera. En relación al año de 2010, se incrementó en 32%, que equivale a \$4,069, esta variación se ve reflejado en los forwards de divisas futuros y swaps. Por lo que respecta al año de 2009, se tuvo un decremento del 35%, que equivale a \$(8,924), dicha variación se reflejó en los swaps.

## VALUACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y DERIVADOS

El monto de los resultados por valuación al 30 de junio de 2011, se integra de la siguiente manera:

Resultado	Importe
Titulos para negociar	1,112
Operaciones 24-48 horas	71
Reportos	(7)
Prestamo de Valores	16
Forwards de Divisas	301
Fras	(190)
Futuros	467
Swaps	210
<b>Total</b>	<b><u>1,980</u></b>

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 2011 al 2010 se incrementaron en 48% equivalente a \$642, y por lo que respecta al ejercicio de 2009, se incrementaron en 9%, al pasar de \$1,813, 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	3,865	10	3,875
Créditos a Entidades Financieras	237	0	237
<b>Total</b>	<b>4,102</b>	<b>10</b>	<b>4,112</b>

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 14%, comparado con el ejercicio anterior, que equivale a (\$666), lo cual repercutió en el crédito a entidades financieras. Por lo que respecta al ejercicio del 2009 el decremento fue del 35%, equivalente a (\$2,220), para ambos tipos de crédito.

Durante los años de 2011, 2010 y 2009, 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 junio de 2011, está en moneda nacional.

### Estimación preventiva para riesgos crediticios

A continuación se presenta la calificación de la cartera al 30 de junio de 2011, que es la base para el registro de la estimación preventiva para riesgos crediticios a esa fecha:

	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				TOTAL RESERVAS PREV.
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIP. VIVIENDA		
EXCEPTUADA	\$					
CALIFICADA						
Riesgo A	4,112	34		\$	\$	34
Riesgo B	0	0	"	"	"	0
Riesgo C	"	"	"	"	"	"
Riesgo D	"	"	"	"	"	"
Riesgo E	"	"	"	"	"	"
<b>TOTAL</b>	<b>\$4,112</b>	<b>\$34</b>		<b>\$0</b>	<b>\$0</b>	<b>34</b>
Menos:						
RESERVAS CONSTITUIDAS						40
<b>EXCESO</b>						<b>6</b>

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 junio de 2011.

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 100%, 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 junio de 2011 ascendió a un importe de \$2.

En este año se decrementaron las reservas en 41%, con relación al año de 2010, equivalente a (\$28), por el vencimiento de créditos tanto comerciales como de entidades financieras. Y en relación al año de 2009, el decremento fue de 65% equivalente a \$(73). Dichas disminuciones obedecen a los vencimientos de los créditos.

## **9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo del rubro se compone de los siguientes conceptos:

<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>
Operaciones del mercado de dinero concertadas, pendientes de liquidar	12,010
Operaciones del mercado de cambios concertadas, pendientes de liquidar	12,665
Préstamos a empleados	2
ING BANK N.V. Fail	18
Otros	7
<b>Total</b>	<b>24,702</b>

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 2010 se tuvo un incremento del 13%, al pasar de \$21,898, a lo actual y con respecto al ejercicio de 2009 se incrementó en 20%, al pasar de \$20,670, a lo actual, dichas variaciones fueron originadas en las liquidaciones de operaciones de cambios y de mercado concertadas los 2 últimos días del año.

Es importante mencionar que durante el período del 1 de enero al 30 de junio de los años 2011, 2010 y 2009, 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 junio de 2011, es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>Valor Actual</b>	<b>Depreciación Actual</b>	<b>Neto</b>
Equipo de Computo	89	82	7
Telecomunicaciones	23	20	3
Mobiliario y Equipo	22	21	1
Mejoras a Locales A.	48	29	19
<b>Total</b>	<b>182</b>	<b>152</b>	<b>30</b>

Las variaciones de este rubro en relación a los años de 2010 y 2009 fueron de (44%) y de (27%), respectivamente, dichos decrementos son derivados de las bajas, de equipo de cómputo.

### **11. IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al cierre del mes de junio de 2011, este rubro se integra como sigue:

<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>	<b>ISR Diferido</b>
Valuación	(2,516)	
Pérdidas fiscales	2,004	
Otros conceptos	(36)	
<b>Total</b>	<b>(548)</b>	<b>(165)</b>

Este rubro se decremento en 154%, en relación al ejercicio anterior al pasar de \$303, a lo actual y es derivado de todas las posiciones. Y en relación al ejercicio del 2009, se decremento en 801%, al pasar de \$21, a lo actual 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 junio de 2011, es el siguiente.

<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>
Pagos anticipados del ISR	732
Pagos anticipados de contratos de manto.	16
Plan de pensiones	13
Otros activos	0
<b>Total</b>	<b>761</b>

La variación mostrada de este año, en relación a los años de 2010 y 2009, fue del 55% y del 75%, equivalente a \$271 y \$326, mismos que se derivan de los pagos por anticipado del ISR.

### **13. CAPTACIÓN TRADICIONAL**

#### **DEPOSITOS A PLAZO**

Mercado de Dinero

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

<b>Plazo</b>	<b>Capital</b>	<b>Interés</b>	<b>Total</b>
1 año	3,980	67	4,047
2 años	132	161	293
4 años	334	317	651
<b>Total</b>	<b>4,446</b>	<b>545</b>	<b>4,991</b>

Los depósitos a plazo se decrementaron en 7% respecto de las cifras mostradas al 30 de junio de 2010, derivado de los vencimientos de pagarés al cierre del trimestre, lo cual equivale a (\$397), asimismo en relación al ejercicio del 2009, el decremento que se tuvo fue de 13%, que equivale a (\$769), por el mismo concepto anterior.

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 junio de 2011, 2010 y 2009 fueron de 5.9495, 7.9156 y 6.2001.

## BONOS BANCARIOS

Instrumento	Plazo	Nocional	Tipo de cambio	Capital	Interés	Total
Bono Bancario USD	10 año	10	11.7230	117	79	196
				<b>117</b>	<b>79</b>	<b>196</b>

Los bonos emitidos por el Banco en dólares corresponden a dos emisiones la primera de ellas por 5, de dólares en junio de 2002 a un plazo de 10 años y la segunda por 5, 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 4%, por el tipo de cambio al pasar de \$12.8441 a 11.7230, y en comparación al ejercicio del 2009 el saldo se decremento en 2%, dicha variación obedece al tipo de cambio de cierre, al pasar de 13.1722 a lo actual.

## 14. PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS.

Al 30 de junio de 2011, el saldo de esta cuenta es de \$617, la cual se compone como sigue.

Préstamo de ING Bank N.V.	\$500
Préstamo de Banxico	<u>117</u>
TOTAL	\$617

Este concepto se incrementó en 84%, en referencia al año de 2010, equivalente a \$282, y por lo que respecta al 2009 la variación fue de 100%, de incremento.

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

## 15. ACREEDORES POR REPORTO (SALDO ACREEDOR)

El saldo de este rubro al 30 de junio de 2011, se compone como sigue:

Instrumento	Importe
CETES	1,234
BONOS	35,272
UDIBONOS	531
IPABONOS	10
CBICS	1,606
PAPEL COMERCIAL	304
EUROBONOS	362
<b>Total</b>	<b>39,319</b>

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 incrementó en 307%, al pasar de \$9,663, a lo actual y por lo que respecta al ejercicio de 2009, el decremento fue de 34% al pasar de \$29,406, a lo actual, 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 junio de 2011, 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:

<b>Instrumento</b>	<b>Costo</b>	<b>Valor de Mercado</b>	<b>No realizado</b>
CETES	588	588	0
BONOS	42,543	42,135	(408)
UDIBONOS	4,958	4,942	(16)
<b>Total</b>	<b>48,089</b>	<b>47,665</b>	<b>(424)</b>

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 37%, equivalente a \$12,885, respecto a las cifras mostradas en el ejercicio anterior. En tanto la variación con el ejercicio 2009 se incremento en 87%, equivalente a \$22,221, 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	\$ 47,665
Colaterales vendidos en reporto	2,000
Deudores por reporto	( 2,000)
Neto	\$ 47,665

## **17. DERIVADOS**

El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera

<b>Tipo</b>	<b>Montos notcionales</b>	<b>Parte Pasiva</b>
Fwds de Divisas	20,214	1,314
Futuros	85,196	45
Fras	8,060	621
Swaps	622,548	12,333
<b>Totales</b>	<b>736,018</b>	<b>14,313</b>

Las variaciones de estos portafolios en la parte pasiva se han comportado de la siguiente manera. Del año 2011 al 2010, se incremento en 17%, que equivale a \$2,095, este se ve reflejado en las posiciones de swaps. Por lo que respecta al año 2009, se tuvo un decremento del 42%, equivalente a \$(10,281), dicha variación corresponde a las posiciones de swaps y futuros de ese año.

### **18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El saldo del rubro al 30 de junio de 2011, se compone de los siguientes conceptos:

<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>
Impuesto a la utilidad por pagar (ISR)	0
Participación en las utilidades por pagar (PTU)	7
Operaciones del mercado de dinero concertadas, pendientes de liquidar	4,692
Operaciones del mercado de cambios concertadas, pendientes de liquidar	13,157
Operaciones de swaps pendientes de liquidar	52
Llamadas de margen	861
Provisión de bonos	35
Provisiones para Obligaciones Laborales	6
Otros	14
<b>Total</b>	<b>18,824</b>

<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>	<b>ISR</b>	<b>PTU</b>	<b>Total</b>
Utilidad o (Pérdida) Fiscal	(880)			
<b>Total</b>	<b>(880)</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>7</b>

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 decremento en 29%, que equivale a (\$7,594), y en relación al ejercicio del 2009, el incremento fue del 228%, equivalente a \$13,082, 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, títulos representando 100 udís 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:

<b>Títulos</b>	<b>Monto</b>	<b>UDI al cierre</b>	<b>Capital</b>	<b>Intereses</b>	<b>Tasa</b>	<b>Saldo</b>
1.252	406	4.554475	572	442	9%	1,014

El incremento mostrado del 9% y 19%, con relación a los años de 2010 y 2009, 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 junio de 2011, el capital social del Banco se compone de 1,280,516 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*

<b>Concepto</b>	<b>Valor</b>
<b>Capital social</b>	<b>1,950</b>
<b>Reserva legal</b>	<b>644</b>
Resultado por cambio de políticas contables	4
Fusión de ING	
Inmobiliaria	(26)
Pago dividendos	(200)
ING Grupo financiero	(9)
Utilidades o (Perdidas) acumuladas 1995-2010	5,530
<b>Result. Ej. Ant.</b>	<b>5,299</b>
<b>Result. Val. Tit. Disp. para la venta</b>	<b>170</b>

## 21. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Anexo 33, Criterio C-3, párrafo 14, inciso a) de las Disposiciones, donde se requiere que: “exista la revelación de las operaciones con partes relacionadas que representan más del 1% del capital neto.....”,

### **A.-Nacionales**

Integración de los saldos en balance y resultados al 30 de junio de 2011.

Concepto	\$
<b>Resultados</b>	
Intereses recibidos	13
Premios pagados	9
Servicios cobrados	5
<b>Balance General</b>	
Acreedores por Reporto	(398)
Otros saldos Deudores	0
Prestamos	151

Concepto	\$
<b>Intereses recibidos por prestamos</b>	
ING Casa de Bolsa	0
Arrendadora Comercial America	5
ING Bank Curacao	0
Hipotecaria Comercial America	8
ING Financial Markets	0
<b>Suma</b>	<b>13</b>

<b>Premios pagados por reportos</b>	
ING Casa de Bolsa	9

<b>Servicios cobrados por rentas de muebles e inmuebles</b>	
ING Casa de Bolsa	5
ING Investment	0
<b>Suma</b>	<b>5</b>

Concepto	\$
<b>Deudores Diversos por facturación</b>	
ING Casa de Bolsa	0
ING Investment	0
	0

<b>Deudores por prestamos</b>	
Arrendadora Comercial America	151
Hipotecaria Comercial America	0

**Suma** 151

**Acreeedores diversos por reportos**

ING Casa de Bolsa (398)

La variación en los intereses recibidos de las partes relacionados, en comparación al ejercicio anterior se decremento en (\$7), equivalente a un 36%, dicha variación corresponde al decremento de los préstamos ING Curacao por (\$5), ING Hipotecaria (2), y ING Financial Markets en (\$0). Por lo que respecta al ejercicio de 2009, el decremento fue de 70%, equivalente a (\$30), derivado de la disminución de los préstamos en todas las partes relacionadas..

Por lo que respecta a los premios pagados en reporto a ING Casa de Bolsa, el incremento en relación al ejercicio anterior fue de 84% equivalente a \$4, y por lo que respecta al ejercicio de 2009, el decremento fue del 53%, equivalente a (\$10), dichas variaciones obedecen a los excedentes de los clientes de ING Casa de Bolsa.

En los servicios cobrados por rentas de muebles e inmuebles se decremento en 25%, equivalente a (\$2) en comparación al ejercicio anterior, y por lo que respecta al ejercicio de 2009, el decremento fue de 51%, equivalente a (\$5), 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 deudores por prestamos en relación al año pasado tuvo una variación de 63%, al pasar de \$403, a lo actual, dicha variación fue originada por el vencimiento de los créditos de ING Curazao por \$51, e ING Hipotecaria por \$200,991. Asimismo en relación al año de 2009 el decremento fue de 83%, al pasar de \$883, a lo actual, dicha diferencia fue por los vencimientos de ING Curazao por \$300, ING Hipotecaria \$302 y ING Arrendadora \$130.

El saldo de los acreedores diversos por las ventas en reporto se incrementaron en 197%, equivalente a 264, en relación al año anterior y por lo que respecta al ejercicio de 2009 el incremento fue del 24%, equivalente a \$78, originado por los clientes de ING Casa de Bolsa los cuales invierten sus excedentes en operaciones de reporto.

**B.-Extranjeros**

Nombre	Balance Netos	Resultados Netos
ING BANK N.V.	10,463	2,466
ING (U.S.) Capital MKTS	0	0
ING Curacao	0	20
	<u>10,463</u>	<u>2,486</u>

Los saldos que se presentan corresponden a todas las operaciones que actualmente se están manejando con dichas contra partes.

**RESULTADOS DE OPERACIÓN**

**22. MARGEN FINANCIERO**

Al 30 de junio de 2011, el Banco mostró el siguiente desempeño.

Margen Financiero	\$
Ingresos por intereses	2,269
Gastos por intereses	(753)

MARGEN FINANCIERO 1,516

El Margen Financiero disminuyo en 19%, en relación al ejercicio anterior, y en comparación al ejercicio del 2009 el decremento fue de 37%. A continuación se describe los rubros más importantes que amparan dichas variaciones.

INGRESOS POR INTERESES	2011	2010	2009
Instrumentos financieros	1,944	1,530	3,595
Disponibilidades	88	74	116
Premios cobrados	78	398	120
Intereses de prestamos	159	192	305
<b>Sumas</b>	<b>2,269</b>	<b>2,194</b>	<b>4,136</b>

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 incrementaron o decrecieron en comparación con los años de 2010 y 2009 en los siguientes porcentajes 3% y 45% respectivamente, los cuales equivalen a \$74 y (\$1,868).

GASTOS POR INTERESES	2011	2010	2009
Intereses por captacion	80	83	198
Intereses de prestamos	197	62	193
Premios pagados	476	175	1,341
<b>Sumas</b>	<b>753</b>	<b>320</b>	<b>1,732</b>

Como puede observarse el rubro mas importante es el de los premios pagados por los prestamos de valores y las ventas en reporte. Los gastos por intereses van de acuerdo con los ingresos. Los porcentajes del 2011, en relación al 2010 fueron del 135%, de incremento y por lo que respecta al año de 2009 fue de 57%, 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 2011, 2010 y 2009, fue de \$0.

### 23. COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS

El importe de este rubro se integra de la facturación del ejercicio, el cual fue de \$0, que comparado con el ejercicio anterior se decremento en 100%, equivalente a (\$7), y en relación al ejercicio de 2009, se tuvo un decremento del 100%, equivalente a (\$12).

### 24. COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS

Este rubro se compone de la siguiente manera:

Concepto	\$
Comisiones Brokers	(26)
Comisiones Mex-Der	(21)
Comisiones Bancarias	(1)

Comisiones y tarifas pagadas (48)

El saldo de este año comparado con el anterior tuvo un incremento del 8%, que equivale a (\$3) y por lo que respecta al ejercicio del 2009, se tuvo un incremento del 8%, que equivale a (\$3), los cuales fueron originados por el incremento de comisiones al Mexder.

## 25. RESULTADO POR INTERMEDIACION

El saldo de este concepto al 30 de junio de 2011 se integra como sigue:

Concepto	\$
Valuación de mercado	1,980
Compra venta de divisas	(455)
Compraventa de Valores	<u>(2,483)</u>
Resultado por intermediación.	<u><u>(958)</u></u>

El resultado por intermediación disminuyo en 36% en comparación al ejercicio anterior, al pasar de (\$1,501), a la actual, y por lo que respecta al ejercicio del 2009, la disminución fue de 23%, al pasar de (\$1,250), 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	2011	2010	2009
Mercado de dinero	1,192	597	(727)
Derivados	788	742	2,540
<b>Sumas</b>	<b><u>1,980</u></b>	<b><u>1,339</u></b>	<b><u>1,813</u></b>

CONCEPTO	2011	2010	2009
Compra-Venta de Divisas	<u>(455)</u>	<u>(297)</u>	<u>(28)</u>

COMPRA-VENTA DE VALORES	2011	2010	2009
Mercado de dinero	(2,687)	(1,854)	(1,125)
Derivados	204	(689)	(1,911)
<b>Sumas</b>	<b><u>(2,483)</u></b>	<b><u>(2,543)</u></b>	<b><u>(3,036)</u></b>

## 26. OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACION

El saldo de este rubro al 30 de junio de 2011, se integra de los siguientes conceptos:

Concepto	\$
Arrendamientos	4
Otros productos	15
Donativos	<u>(0)</u>
Total	<u><u>19</u></u>

La variación de este rubro en relación al año de 2010, fue de 20% de incremento, derivado de los conceptos del recuadro. Asimismo por el año de 2009, se tuvo una variación del 62%, originado por el pago de dividendo de la BMV.

## **27. GASTOS DE ADMINISTRACION**

Al mes de junio de 2011, el Banco reconoció gastos de administración por un importe de \$211, en comparación con los \$173 del ejercicio anterior, representando un incremento del 22%, dicha variación corresponde a los rubros de sueldos, honorarios y aportaciones al IPAB. Y en relación al ejercicio del 2009, el incremento fue de 17%, al pasar de \$180, a lo actual. Dicha variación corresponde a los conceptos anteriormente descriptos.

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 junio del presente ejercicio asciende a \$35 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 51 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 40 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 57 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 Acuapac, 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 42 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 40 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 58 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.

## **28. IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS Y DIFERIDO**

Al 30 de junio de 2011, este rubro se compone principalmente de:

Concepto	\$
Impuestos a la utilidad causados	(1)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	(362)
Total	<u>(363)</u>

La variación respecto al año anterior fue del 624%, de incremento, originado por la valuación, lo cual equivale a \$312, y en relación al ejercicio del 2009, la variación fue del 29%, de decremento originado por el mismo concepto el cual equivale a \$150

## **RECURSOS DE CAPITAL Y LIQUIDEZ**

### **29. 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 junio de 2011, 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	9,022
Activos en riesgo totales	64,402
Índice de capitalización	14.01%
Activos en riesgo de mercado	51,208
Activos en riesgo de crédito	10,015
Activos en riesgo operacional	3,179
Capital neto/ Activos en riesgo de mercado	17.62%
Capital neto/ Activos en riesgo de crédito	90.09%
Capital neto/ Activos en riesgo Operacional	283.82%

## II. INTEGRACIÓN DEL CAPITAL

Capital Neto/ Capital requerido	1.75%
Capital básico/ 50% Capital requerido	3.50%
VaR/ Capital Neto	1.42%
VaR/ Capital Básico	1.42%

### II.1 CAPITAL BASICO

Capital Contable	\$8,018
Obligaciones Subordinadas	1,014
Otros Activos que se restan	14
TOTAL CAPITAL BASICO	9,018

### II.2 CAPITAL COMPLEMENTARIO

Reservas Preventivas por Riesgos Crediticios Generales	4
Obligaciones Subordinadas	0
CAPITAL COMPLEMENTARIO POSITIVO	4

## III. ACTIVOS EN RIESGO

CONCEPTO	IMPORTE DE POSICIONES EQUIVALENTES	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
Operaciones en M.N. con tasa Nominal	36,826	2,946
Operaciones con Sobretasa en MN	3	0
Operaciones en M.N. con tasa real o denominados en UDIS	12,273	982
Tasa de Interes Operaciones en M.E. con Tasa Nominal	800	64
Posiciones en UDIS o con rendimiento referido al INPC	116	9
Operaciones en Divisas	315	25

Operaciones en Acciones y sobreacciones	875	70
<b>TOTAL DE POSICIONES EN RIESGO DE MERCADO</b>	<b>51,208</b>	<b>4,096</b>
CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
Grupo III (ponderados al 20%)	2,177	174
Grupo III (ponderados al 50%)	285	23
Grupo IV (ponderados al 20%)	42	3
Grupo VII (ponderados al 20%)	858	69
Grupo VII (ponderados al 50%)	209	17
Grupo VII (ponderados al 57.5%)	86	7
Grupo VII (ponderados al 100%)	4,077	326
Grupo VII (ponderados al 150%)	400	32
Grupo IX (ponderados al 100%)	1,202	96
Grupo IX (ponderados al 115%)	1	0
<b>* TOTAL DE POSICIONES EN RIESGO DE CREDITO</b>	<b>9,337</b>	<b>747</b>

(\*) 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 junio 2011 este requerimiento es de MXN 54.17 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 incremento al pasar de 13.52% del 2010, al actual 14.01, asimismo los activos por riesgo de mercado se incrementaron en 1%, equivalente a \$583, y en relación a los activos en riesgo de crédito el incremento fue de 4%, equivalente a \$343 y por lo que respecta a los activos en riesgo operacional el incremento fue de 13%, equivalente a \$374. Respecto al ejercicio del 2009, se decremento en 1.57% puntos, el incremento o decremento en las posiciones de riesgo de mercado y crédito fue de 48% y 27% equivalente a \$16,628 y (\$3,644), y en los activos en riesgo operacional el incremento fue del 98%, equivalente a \$1,574.

#### 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 garantizadas con el portafolio de valores, los cuales son prácticamente líquidos al estar conformados por valores gubernamentales casi en su totalidad.

## OTROS

### 30. 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 horizonte 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 distribución histórica.

ING Bank utiliza un modelo de VaR Histórico revaluación completa. El supuesto básico de esta metodología es que las variaciones de los instrumentos financieros "lineales" incluyendo instrumentos financieros derivados siguen una distribución histórica. El principal insumo del modelo es la matriz de variaciones históricas 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. Dicho vector contiene los últimos 260 observaciones diarias de las variaciones en los factores de riesgo. El intervalo de confianza es de 99% de una cola en la distribución histórica 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.

Aun cuando el cálculo del VaR se realiza a nivel portafolio e incorpora todos los factores de riesgo y las volatilidades y correlaciones implícitas; 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 Vector de VaR para Riesgo de Tipo de Cambio

Actualmente se tienen identificados dos factores de riesgo para el tipo de cambio:

EUR/MXN

EUR/USD

Para calcular el VaR de tipo de cambio, primero se tiene que construir la matriz de variaciones históricas (MVarFX). Dicha matriz contiene una columna por cada factor de riesgo y un renglón por cada variación histórica en la muestra. de tal suerte que la coordenada MVarFX  $\{i,j\}$  contiene la  $i$ -ésima variación para el  $j$ -ésimo factor de riesgo.

La muestra histórica de los factores de riesgo se construye de la siguiente manera:

$$\begin{aligned}
 FX_i(t_0) &= \text{factor de riesgo "i" al día de cálculo del VaR} \\
 FX_i(t_1) &= \text{factor de riesgo "i" al día hábil anterior } (t_1 = t_0 - (1 \text{ día hábil})) \\
 & * \\
 & * \\
 FX_i(t_{260}) &= \text{factor de riesgo "i" 260 días hábiles antes } (t_{260} = t_0 - (260 \text{ días hábiles}))
 \end{aligned}$$

Ya construida la muestra para cada factor de riesgo, se define cada coordenada de la matriz de variaciones de la siguiente forma:

$$MVaR^{FX} \{i, j\} = FX_i(t_0) \cdot \left( \frac{FX_i(t_{j-1})}{FX_i(t_j)} - 1 \right) \quad j=1..260 \text{ y cada factor de riesgo } i$$

Adicionalmente, se construye el vector columna de posiciones cambiarias NPVFX donde la i-esima componente del vector representa la posición cambiaria del factor de riesgo i.

Con estos dos insumos se construye el vector de pérdidas y ganancias P&LFX que contiene las pérdidas o ganancias que tendría el portafolio considerando cada uno de los escenarios históricos. El vector se calcula de la siguiente manera:

$$P\&LFX = MVaRFX * NPVFX \text{ donde } (*) \text{ representa la multiplicación matricial.}$$

Para calcular el VaR se extraen los valores de P&LFX que representan las peores pérdidas:

$$\begin{aligned}
 PLFX1 &= \text{Peor pérdida} \\
 PLFX2 &= \text{Segunda peor pérdida} \\
 PLFX3 &= \text{Tercera peor pérdida.}
 \end{aligned}$$

Como el VaRFX se calcula al 99% y se tienen 260 escenarios, se obtiene que el escenario 2.6 = (1 - 0.99) \* 260 representa el percentil 1 de la distribución histórica. Interpolando linealmente se llega a:

$$VaRFX = PLFX2 * 0.4 + PLFX3 * 0.6$$

- Cálculo del Vector de VaR tasa de interés:

Actualmente se tienen definidas las siguientes curvas de rendimiento r :

- Para riesgo de tasa en MXN: Gubernamental, Interbancaria, e Implícita en MXN/USD FX Forwards.
- Para riesgo de tasa en UDIs: Gubernamental, UDI/TIIE y UDI/Libor
- Para riesgo de tasa en Libor (USD y EUR)
- Para riesgo de "Spread" de tasas Libor e interbancaria en MXN

Para calcular el VaR de tipo de tasa, primero se tiene que construir la matriz de variaciones históricas (MVARIR). Dicha matriz contiene una columna por cada factor de riesgo ( para el caso de tasa de interés, los factores de riesgo son nodos de curvas cupón cero, así que si se tienen 9 curvas y 13 nodos por curva se tienen 117 factores de riesgo) y un renglón por cada variación histórica en la muestra. de tal suerte que la coordenada MVARIR {i,j} contiene la i-ésima variación para el j-ésimo factor de riesgo.

La muestra histórica de los factores de riesgo se construye de la siguiente manera:

$$\begin{aligned}
 IR_i(t_0) &= \text{factor de riesgo "i" al día de cálculo del VaR} \\
 IR_i(t_1) &= \text{factor de riesgo "i" al día hábil anterior } (t_1 = t_0 - (1 \text{ día hábil})) \\
 & *
 \end{aligned}$$

\*

$IR_i(t_{260})$  = factor de riesgo “i” 260 días hábiles antes ( $t_{260} = t_0 - (260 \text{ días hábiles})$ )

Ya construida la muestra para cada factor de riesgo, se define cada coordenada de la matriz de variaciones de la siguiente forma:

$$MVaR^{IR} \{i, j\} = 10,000 * [IR_i(t_{j-1}) - IR_i(t_j)] \quad j=1..260 \text{ y cada factor de riesgo } i$$

Con estos dos insumos se construye el vector de pérdidas y ganancias P&LIR que contiene las pérdidas o ganancias que tendría el portafolio considerando cada uno de los escenarios históricos. El vector se calcula de la siguiente manera:

$$P\&LiIR = MTM[ IR(t_0) + (MVaRiIR )^T ] - MTM[IR(t_0) ] \quad \text{donde:}$$

- + representa la suma vectorial y T la transposición matricial.
- MTM[.] representa la función que calcula el Mark to Market de la posición.
- P&LiIR representa la i-ésima coordenada del vector de P&L
- IR(t<sub>0</sub>) representa el vector de Factores de Riesgo en t<sub>0</sub>
- MVaRiIR representa el i-ésimo renglón de la matriz de variaciones.

Para calcular el VaR se extraen los valores de P&LIR que representan las peores pérdidas:

- PLIR1 = Peor pérdida
- PLIR2 = Segunda peor pérdida
- PLIR3 = Tercera peor pérdida.

Como el VaRIR se calcula al 99% y se tienen 260 escenarios, se obtiene que el escenario 2.6 = (1 - 0.99) \* 260 representa el percentil 1 de la distribución histórica. Interpolando linealmente se llega a:

$$VaRIR = PLIR2 * 0.4 + PLIR3 * 0.6$$

- Cálculo de VaR Total:

El cálculo del VaR Total (VaRTOT) es simple una vez que se tienen las matrices MVaRFX y MVaRIR con el mismo rango de muestras históricas. Se construye la Matriz MVaRTOT que contiene las variaciones históricas de todos los factores de riesgos y el vector completo de factores de riesgo RF(t<sub>0</sub>) de la siguiente manera:

$$MVaRTOT = [ MVaRFX \quad MVaRIR ]$$

$$RF(t_0) = [FX(t_0)^T \quad IR(t_0)^T ]^T \quad \text{donde T representa la transposición matricial.}$$

Con estos dos insumos se construye el vector de pérdidas y ganancias P&LTOT que contiene las pérdidas o ganancias que tendría el portafolio considerando cada uno de los escenarios históricos. El vector se calcula de la siguiente manera:

$$P\&LiTOT = MTM[ RF(t_0) + (MVaRiTOT )^T ] - MTM[RF(t_0) ] \quad \text{donde:}$$

- + representa la suma vectorial y T la transposición matricial.
- MTM[.] representa la función que calcula el Mark to Market de la posición.
- P&LiTOT representa la i-ésima coordenada del vector de P&L
- RF(t<sub>0</sub>) representa el vector de Factores de Riesgo en t<sub>0</sub>
- MVaRiTOT representa el i-ésimo renglón de la matriz de variaciones.

Para calcular el VaR se extraen los valores de P&LTOT que representan las peores pérdidas:

PLTOT1 = Peor pérdida

PLTOT2 = Segunda peor pérdida

PLTOT3 = Tercera peor pérdida.

Como el VaRTOT se calcula al 99% y se tienen 260 escenarios, se obtiene que el escenario 2.6 = (1 - 0.99) \* 260 representa el percentil 1 de la distribución histórica. Interpolando linealmente se llega a:

$$\text{VaRTOT} = \text{PLTOT2} * 0.4 + \text{PLTOT3} * 0.6$$

### **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.

El valor promedio de la exposición de la cartera de crédito al 30 de junio de 2011, asciende a \$4,157.

A través del análisis del portafolio de créditos, se puede establecer que al cierre de junio de 2011, la pérdida esperada sobre la cartera de crédito del Banco es de MXN 11. 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 junio de 2011, la exposición del VaR de ING Bank (México), S.A. es la siguiente.

VaR al 30 de junio	VaR promedio del 2º Trimestre del 2011	Límite aplicable
128	131	255

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 refiera 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 gestión del 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; y 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, soporte y control;
- 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).

### 31.- INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES FINANCIEROS	2011		2010		
	2T	1T	4T	3T	2T
Indice de morosidad	0	0	0	0	0
Indice de cobertura de cartera de crédito vencida	0	0	0	0	0
Eficiencia operativa	0.30	0.38	0.47	0.46	0.43
ROE	11.60	(13.82)	(0.03)	31.93	2.20
ROA	0.72	(0.90)	0.00	2.44	0.20
Indice de capitalización desglosado:					
(1) Capital Neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	90.09	105.19	100.90	83.38	88.22
(2) Capital Neto / Activos sujetos a riesgos	14.01	14.57	14.53	14.32	13.52
Liquidez	100.00	32.36	14.02	100.00	100.00
MIN	1.55	4.96	12.01	6.48	8.45

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)

### **32.- 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	\$ 3,692
Porcentaje del Capital Básico	42%

#### **Disposición II:**

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

Monto	\$ 4,254
-------	----------

Nota: El capital básico considerado para efectos de revelación en los estados financieros de la institución fue de \$8,799.

### 33.- 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, Moodys y Fitch Ratings respectivamente.

Para tales efectos, en enero 2011, S&P confirmo 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 confirmo en enero de 2011, las siguientes calificaciones en escala nacional

Riesgo Contraparte	Calificación
Largo plazo:	AAA(mex)
Corto plazo:	F1+(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

L.C.P. Claudia Ramírez Sánchez  
Contador General

C.P. Gabriela Lucero Fuentes  
Auditor Interno

\* \* \* \* \*