

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 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..... Bienes en Custodia o en Administración
- Nota 31..... Administración de Riesgos
- Nota 32..... Indicadores Financieros
- Nota 33..... Reglas de Diversificación
- Nota 34..... 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 última 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 2011 se presenta en millones de pesos.

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

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

El estado de flujos de efectivo al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre 2011, el Banco cumplía íntegramente con estos requerimientos.

La posición en moneda extranjera del Banco al 30 de septiembre 2011 es la siguiente: (cifras en millones de dólares y euros, convertidas a un tipo de cambio de \$ 13.7994, y 18.6292).

	USD	EUROS
Activos	4,581	0
Pasivos	4,647	0
Neto	(66)	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 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 septiembre 2011 se compone como se menciona a continuación.

Concepto	\$
Depósitos en bancos	28
Depósitos de regulación monetaria	686
FX Spot	557
Intereses devengados por depósitos en Banco de México	1
Total	1,272

Este rubro se decremento en 34%, respecto a las cifras mostradas del 3er. 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 septiembre 2009, el incremento fue del 23%, derivado del mismo concepto anterior.

4. CUENTAS DE MARGEN

Este rubro se compone principalmente por las llamadas de margen del MEX-DER, y su saldo al 30 de septiembre 2011, se integra como sigue:

Concepto	\$
SANTANDER-MEXDER	0

Este rubro no tuvo ninguna variación en relación al año anterior, ya que el saldo es negativo y se presentó en el rubro de otras cuentas por pagar. En relación al mismo trimestre del año 2009, este rubro se decremento en \$2,167, derivado del mismo concepto.

5. INVERSIONES EN VALORES

TITULOS PARA NEGOCIAR

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

Instrumento	Costo más rendimientos devengados	Valor de mercado	Utilidades (Pérdidas) no realizadas
Cetes	1,964	1,963	(1)
Bonos	41,098	40,660	(438)
Udis	23,463	23,397	(66)
Ipabanos	10	10	0
Cbics	2,636	2,587	(49)
Bonos bancarios	263	305	42
Eurobonos	496	531	35
Papel Comercial	645	597	(48)
Total	70,575	70,050	(525)

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 52% del total.

Instrumento	0-1 años	1-2 años	2-3 años	3-4 años	4 en adelante
Cetes	1,963	0	0	0	0
Bonos	101	9,871	3,540	5,911	21,237
Udis	8,517	1,792	1,142	50	11,896
Ipabanos	0	0	10	0	0
Cbics	0	0	0	0	2,587
Bonos bancarios	131	0	0	0	174
Eurobonos	0	399	0	0	132
Papel Comercial	0	40	0	0	557
Total	10,712	12,102	4,692	5,961	36,583

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

Instrumento	Títulos a recibir	Operaciones 24-48 hrs
CETES	1,234	729
BONOS	8,483	(4,817)
UDIBONOS	10,450	(6,398)
IPABONOS	10	0
CBICS	2,571	0
PAPEL COMERCIAL	372	0
BONOS BANCARIOS	0	0
EUROBONOS	399	0
Total	23,519	(10,486)

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

Inversiones en Valores	Importe
Títulos para negociar sin restricción	(5,474)
Títulos para negociar con restricción	75,524
Total	70,050

La variación que se tuvo en relación al ejercicio anterior fue muy marginal ya que fue 4 %, de incremento el cual equivale a \$2,512, y por lo que respecta al ejercicio del 2009, el incremento fue del 43%, el cual equivale a \$21,200, el cual se ve reflejado casi en su totalidad 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
Acción de la BMV	77	261
Total	77	261

Los incrementos o decrementos que se tuvieron en relación a los años de 2010 y 2009, fueron de (9%) y 15%, derivado del incremento o decremento 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 contable del Banco.

6.- DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)

REPORTADA

El saldo de las operaciones como reportada al 30 de septiembre 2011, se integra como sigue.

Instrumento	Deudores por Reporto
BONOS	68
Total	68

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%, y de (90%), equivalente a (\$600).

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 2011 el Banco otorga garantías por un importe de \$53.

El plazo promedio de las compras en reporto fue de 3 días.

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

Deudores por reporto	\$ 120
Colaterales vendidos en reporto	<u>52</u>
Neto	\$ 68

7. DERIVADOS

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

Tipo	Montos nominales	Parte Activa
Fwds de Divisas	26,064	2,606
Futuros	1,662,136	3,424
Fras	170	0
Swaps	663,022	14,522
Totales	2,351,392	20,552

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 10%, que equivale a \$1,898, esta variación se ve reflejado en los swaps. Por lo que respecta al año de 2009, se tuvo un decremento del 11%, que equivale a \$(2,527), dicha disminución se reflejó en los swaps.

VALUACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y DERIVADOS

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

Resultado	Importe
Títulos para negociar	453
Operaciones 24-48 horas	82
Reportos	(8)
Préstamo de Valores	(163)
Forwards de Divisas	382
Fras	(172)
Futuros	952
Swaps	(390)
Total	1,136

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 decrementaron en 55% equivalente a (\$1,383), y por lo que respecta al ejercicio de 2009, se incrementaron en 42%, al pasar de \$802, 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	3,511	9	3,520
Créditos a Entidades Financieras	35	0	35
Total	3,546	9	3,555

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 21%, comparado con el ejercicio anterior, que equivale a (\$925), lo cual repercutió en ambos tipos de crédito. Por lo que respecta al ejercicio del 2009 el decremento fue del 38%, equivalente a (\$2,154), para ambos tipos de crédito.

Durante los años de 2011, 2010 y 2009, no se han registrado quitas, condenaciones, reestructuraciones y/o renovaciones que resulten en traspasos entre la cartera vencida y vigente.

La totalidad de la cartera al 30 de septiembre 2011, está en moneda nacional.

Cartera de crédito: los 3 mayores deudores por grupo económico

Monto al cierre de Septiembre 2011: MXN \$2,646

Capital básico al cierre de Junio 2011: MXN \$9,018

Porcentaje del capital básico: 29%.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

A continuación se presenta la calificación de la cartera al 30 de septiembre 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	\$ 3,555	29	0	0	\$ 29
Riesgo B	0	0	0	0	0
Riesgo C	0	0	0	0	0
Riesgo D	0	0	0	0	0
Riesgo E	0	0	0	0	0
TOTAL	\$3,555	29	0	0	\$ 29
Menos:					
RESERVAS CONSTITUIDAS					\$ 40
EXCESO					\$ 11

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 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 septiembre 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:

Concepto	Importe
Operaciones del mercado de dinero concertadas, pendientes de liquidar	20,996
Operaciones del mercado de cambios concertadas, pendientes de liquidar	9,385
Prestamos a empleados	2
ING BANK N.V. Fail	0
Otros	1
Total	30,384

Como puede observarse, las cuentas por cobrar del Banco se encuentran conformadas en unos 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 92%, al pasar de \$15,786, a lo actual y con respecto al ejercicio de 2009 se incrementó en 345%, al pasar de \$6,831, a lo actual, dichos incrementos 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 septiembre 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 septiembre 2011, es la siguiente:

Concepto	Valor Actual	Depreciación Actual	Neto
Equipo de Computo	88	82	6
Telecomunicaciones	23	20	3
Mobiliario y Equipo	22	21	1
Mejoras a Locales A.	48	29	19
Total	181	152	29

Las variaciones de este rubro en relación a los años de 2010 y 2009 fueron de (7%) y de (26%), respectivamente, dichos decrementos son derivados por las depreciaciones y las bajas, de equipo de cómputo.

11. IMPUESTOS DIFERIDOS

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

Concepto	Importe	ISR Diferido
Valuación	(1,900)	
Pérdidas fiscales	1,078	
Otros conceptos	(53)	
Total	(875)	(263)

Este rubro se decremento en (175%), en relación al ejercicio anterior al pasar de \$150, a lo actual y es derivado de todas las posiciones. Y en relación al ejercicio del 2009, se decremento en (112%), al pasar de \$235, 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 septiembre 2011, es el siguiente.

Concepto	Importe
Pagos anticipados del ISR	190
Pagos anticipados de contratos de manto.	14
Plan de pensiones	13
Otros activos	0
Total	217

La variación mostrada de este año, en relación a los años de 2010 y 2009, fue del (67%) y del (65%), equivalente a (\$439) y (\$405), mismos que se derivan de la aplicación de los pagos anticipados 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:

Plazo	Capital	Interés	Total
1 año	2,002	16	2,018
2 años	133	166	299
4 años	334	330	664
Total	2,469	512	2,981

Los depósitos a plazo se decrementaron en (43%) respecto de las cifras mostradas al 30 de septiembre 2010, derivado de los vencimientos de pagarés al cierre del trimestre, lo cual equivale a (\$2,204), asimismo en relación al ejercicio del 2009, el incremento que se tuvo fue 9%, que equivale a \$234, 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 en relación a la Cartera de Créditos del Banco.

Las tasas de interés promedio de los pagares emitidos en MXN del mes de marzo de 2011, 2010 y 2009 fueron de 6.4046, 6.3332 y 6.9306.

BONOS BANCARIOS

Instrumento	Plazo	Nocional	Tipo de cambio	Capital	Interés	Total
Bono Bancario USD	10 año	10	13.7994	138	95	233
				138	95	233

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 incrementó en 15%, por el devengamiento de los intereses, y en comparación al ejercicio del 2009 el saldo se incrementó en 12%, dicha variación obedece al tipo de cambio de cierre, y al devengamiento de intereses.

14. PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS.

Al 30 de septiembre 2011, el saldo de esta cuenta se compone como sigue.

Concepto	\$
Banco de Mexico	176
ING BANK N.V.	150
TOTAL	326

Este concepto se incrementó en 100%, en referencia al año de 2010, y por lo que respecta al 2009 la variación fue de 16,229%, de incremento, al pasar de \$2, a lo actual.

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

15. ACREEDORES POR REPORTO (SALDO ACREEDOR)

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

Instrumento	Importe
CETES	1,234
BONOS	8,503
UDIBONOS	10,471
IPABONOS	10
CBICS	2,621
PAPEL COMERCIAL	310
EUROBONOS	371
Total	23,520

Este rubro está 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 decremento en (13%), el cual equivale a (\$3,583) y por lo que respecta al ejercicio de 2009, el incremento fue de 4% al pasar de \$22,711, 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.

El plazo promedio de las ventas en reporto fue de 9 días.

16. COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA

Al 30 de septiembre 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:

Instrumento	Costo	Valor de Mercado	No realizado
CETES	1,820	1,820	0
BONOS	41,060	40,937	(123)
UDIBONOS	6,985	6,902	(83)
Total	49,865	49,659	(206)

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 29%, equivalente a \$11,212, respecto a las cifras mostradas en el ejercicio anterior. En tanto la variación con respecto al ejercicio 2009, se incrementó en 81%, equivalente a \$22,177, 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.

El plazo promedio del préstamo de valores al cierre de este trimestre fue de 10.7 días.

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

Prestamo de valores	\$ 49,659
Colaterales vendidos en reporto	52
Deudores por reporto	(52)
Neto	\$ 49,659

17. DERIVADOS

El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera

Tipo	Montos nominales	Parte Pasiva
Fwds de Divisas	23,734	1,405
Futuros	68,827	254
Fras	0	14
Swaps	663,705	16,538
Totales	756,266	18,211

Las variaciones de estos portafolios en la parte pasiva se han comportado de la siguiente manera. Del año 2011 al 2010, se incrementó en 6%, equivalente a \$1,011, este se ve reflejado en las posiciones de swaps. Por lo que respecta al año 2009, se tuvo un decremento del (21%), equivalente a \$(4,952), dicha variación corresponde a las posiciones de swaps.

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Concepto	Importe
Impuesto a la utilidad por pagar (ISR)	0
Participación en las utilidades por pagar (PTU)	9
Operaciones del mercado de dinero concertadas, pendientes de liquidar	10,487
Operaciones del mercado de cambios concertadas, pendientes de liquidar	9,859
Operaciones de swaps pendientes de liquidar	3
Llamadas de margen	1,050
Provisión de bonos	53
Santander-MEXDER	205
Provisiones para Obligaciones Laborales	6
Otros	17
Total	21,689

Concepto	Importe	ISR	PTU	Total
Utilidad o (Pérdida) Fiscal	48			
Total	48	-	9	9

Como puede observarse, las cuentas por pagar del Banco se encuentran conformadas en un 95%, 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 incrementó en 79%, que equivale a \$9,583, y en relación al ejercicio del 2009, el incremento fue del 364%, equivalente a \$17,011, debido básicamente al volumen de transacciones de fx spot y operaciones 24-48 hrs. De mercado de dinero 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:

Títulos	Monto	UDI al cierre	Capital	Intereses	Tasa	Saldo
1,252	406	4.589563	576	459	9%	1,035

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 septiembre 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

Concepto	Valor
Capital social	1,950
Reserva legal	644
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
Result. Ej. Ant.	5,299

**Result. Val. Tit. Disp.
para la venta** **128**

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 septiembre 2011.

Concepto	\$
Resultados	
Intereses recibidos	15
Premios pagados	19
Servicios cobrados	7
Valuacion	(0)
Valuacion	0
Balance General	
Acreedores por Reporto	(344)
Acreedores por Liquidar	(11)
Prestamos	-

Concepto	\$
Intereses recibidos por prestamos	
ING Casa de Bolsa	-
Arrendadora Comercial America	8
ING Bank Curacao	0
Hipotecaria Comercial America	7
ING Financial Markets	0
Suma	15

Premios pagados por reportos	
ING Casa de Bolsa	19

Servicios cobrados por rentas de muebles e inmuebles	
ING Casa de Bolsa	7
ING Investment	0
Suma	7

Concepto	\$
Deudores Diversos por facturación	
ING Casa de Bolsa	0

ING Investment	0
	<u>0</u>
Deudores por prestamos	
Arrendadora Comercial América	0
Hipotecaria Comercial América	0
Suma	<u><u>0</u></u>
Acreedores diversos	
ING Casa de Bolsa	<u><u>(355)</u></u>

La variación en los intereses recibidos de las partes relacionados, en comparación al ejercicio anterior se decremento en (\$12), equivalente a un (45%), dicha variación corresponde al decremento de los préstamos ING Curacao por (\$5), ING Hipotecaria (\$7), y ING Financial Markets en (\$0). Por lo que respecta al ejercicio de 2009, el decremento fue de 74%, equivalente a (\$44), 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 196% equivalente a \$12, y por lo que respecta al ejercicio de 2009, el decremento fue del (18%), equivalente a (\$4), 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 (17%), equivalente a (\$2) en comparación al ejercicio anterior, y por lo que respecta al ejercicio de 2009, el decremento fue de (42%), equivalente a (\$5), dichas variaciones correspondían a la facturación de los servicios que el Banco le prestaba a ING Investment.

El saldo de los deudores por prestamos en relación al año pasado tuvo un decremento del (100%), al pasar de \$351, a lo actual, dicha variación fue originada por el vencimiento de los créditos de ING Arrendadora por \$150, e ING Hipotecaria por \$201. Asimismo en relación al año de 2009 el decremento fue del (100%), al pasar de \$782 a lo actual, dicha diferencia fue por los vencimientos de ING Curacao por \$300, ING Hipotecaria \$251 y ING Arrendadora \$231.

El saldo de los acreedores diversos por las ventas en reporto se incrementaron en 141%, equivalente a 201, en relación al año anterior y por lo que respecta al ejercicio de 2009 el decremento fue del (26%), equivalente a (\$122), originado por los clientes de ING Casa de Bolsa los cuales invierten sus excedentes en operaciones de reporto.

B.-Extranjeros

Los saldos con partes relacionadas del extranjero al 30 de septiembre se integran como sigue:

Nombre	Balance Netos	Resultados Netos
ING BANK N.V.	6,541	503
ING Financial	83	0
ING Curacao	0	19
	<u><u>6,624</u></u>	<u><u>522</u></u>

Los saldos netos que se presentan corresponden a todas las operaciones de mercado de dinero y derivados que actualmente se están manejando con dichas contra partes.

RESULTADOS DE OPERACIÓN

22. MARGEN FINANCIERO

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

Margen Financiero	\$
Ingresos por intereses	4,218
Gastos por intereses	(1,352)
MARGEN FINANCIERO	2,866

El Margen Financiero disminuyó en (10%), en relación al ejercicio anterior, y en comparación al ejercicio del 2009 el decremento fue de (11%). A continuación se describe los rubros más importantes que amparan dichas variaciones.

INGRESOS POR INTERESES	2011	2010	2009
Instrumentos financieros	3,767	2,989	4,599
Disponibilidades	130	111	164
Premios cobrados	89	506	135
Intereses de préstamos	232	283	423
Sumas	4,218	3,889	5,321

Como puede observarse el rubro más importante es el de los intereses de los instrumentos financieros, (Mercado de Dinero). 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. Los ingresos por intereses se incrementaron o decrecieron en comparación con los años de 2010 y 2009 en los siguientes porcentajes 26% y (18%) respectivamente, los cuales equivalen a \$778 y (\$832).

Respecto de los intereses de Disponibilidades las variaciones en relación a los años de 2010 y 2009, corresponden a los saldos que se tengan en la cuenta del MEXDER (Cuentas de Margen).

Las variaciones en los premios cobrados con respecto a los años de 2010 y 2009, se relacionan con las compras en reporto, las cuales dependen en gran medida de la estrategia que se tenga en la mesa de trading.

Los ingresos por intereses de los préstamos se han ido decrementado del saldo de la cartera crediticia, en relación a los años anteriores.

GASTOS POR INTERESES	2011	2010	2009
Intereses por captación	119	156	250
Intereses de préstamos	301	98	233
Premios pagados	932	452	1,610
Sumas	1,352	706	2,093

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

Los porcentajes del 2011, en relación al 2010 fueron del 91%, de incremento y por lo que respecta al año de 2009 fue de (35%), de decremento.

Como puede observarse los intereses pagados por la captación han ido disminuyendo en relación a los años de 2010 y 2009, derivado del excelente manejo de la tesorería.

En relación a los intereses pagados por los préstamos recibidos, este rubro se ha incrementado en 207% y 29%, en comparación a los años de 2010 y 2009. Dichos incrementos se derivan de la estrategia del trading en conseguir financiamientos a tasas más competitivas.

Los premios pagados se incrementaron en 106%, en relación al año de 2010 y por lo que respecta al año de 2009 el decremento fue de (42%), dichas variaciones corresponden a las posiciones que se tengan en préstamo de valores.

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). Dichos decrementos obedecen a que las empresas se han vuelto más cautelosas en sus tesorerías.

24. COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS

Este rubro se compone de la siguiente manera:

Concepto	\$
Comisiones Brokers	(39)
Comisiones Mex-Der	(30)
Comisiones Bancarias	(1)
Comisiones y tarifas pagadas	(70)

El saldo de este año comparado con el anterior tuvo un incremento del 17%, que equivale a \$10, y por lo que respecta al ejercicio del 2009, se tuvo un decremento del 1%, que equivale a (\$1), los cuales fueron originados por las comisiones pagadas al Mexder.

25. RESULTADO POR INTERMEDIACION

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

Concepto	\$
Valuación de mercado	1,139
Compra venta de divisas	(181)
Compraventa de Valores	(2,581)
Resultado por intermediación.	(1,623)

El resultado por intermediación disminuyo en (22%), en comparación al ejercicio anterior, al pasar de (\$2,070), a lo actual, y por lo que respecta al ejercicio del 2009, la disminución fue de (4%), al pasar de (\$1,740), 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	364	822	(702)
Derivados	775	1,697	1,504
Sumas	1,139	2,519	802

CONCEPTO	2011	2010	2009
Compra-Venta de Divisas	(181)	(419)	(111)

COMPRA-VENTA DE VALORES	2011	2010	2009
Mercado de dinero	(1,209)	(2,557)	(1,520)
Derivados	(1,372)	(1,613)	(868)
Sumas	(2,581)	(4,170)	(2,388)
Netos	(1,623)	(2,070)	(1,697)

La valuación a mercado varía de acuerdo a las posiciones que se tengan en esa fecha y a las tasas de interés que se manejan en esos años.

EL resultado por compra venta de Divisas, se deriva de las operaciones que se realizan en esas fechas de acuerdo a los tipos de cambio manejados en esos años.

Las pérdidas registradas en la compra venta de valores de Mercado de Dinero de esos años se derivan de las posiciones que se tengan en préstamo de valores.

Por lo que respecta a los derivados dichas pérdidas son originadas por la estrategia de la mesa en cuanto a la composición de los portafolios.

26. OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACION

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

Concepto	\$
Arrendamientos	7
Intereses prestamos empleados	0
Otros productos	32
Donativos	(1)
Total	38

La variación de este rubro en relación al año de 2010, fue de (80%), de decremento, derivado de los impuestos recuperados del año de 2009, por un importe de \$167. Asimismo por el año de 2009, se tuvo una variación del 153%, originado por el pago de dividendo de la BMV, equivalente a \$12.

27. GASTOS DE ADMINISTRACION

El saldo de este rubro se integra como sigue:

GASTOS DE ADMINISTRACION	2011	2010	2009
Gastos de Personal	166	147	111
Gastos de administración	151	138	127
Depreciaciones y Amortizaciones	5	7	6
Sumas	322	292	244

El rubro más importante en los gastos de administración son los gastos del personal, el cual se ve reflejado en los siguientes porcentajes con relación a los años de 2010 y 2009 13% y 50%, dichos incrementos obedecen a que el mercado así lo requiriere.

Por lo que respecta al rubro de gastos de administración este se ha incrementado en 9% y 18%, respectivamente en comparación a los años de 2010 y 2009, dichos incrementos se pueden apreciar en los rubros de Honorarios y cuotas al IPAB.

Las depreciaciones y amortizaciones han disminuido en comparación a los años de 2010 y 2009 en los siguientes porcentajes 31% y 14%, derivado de la baja en las compras de activos fijos.

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 \$41, 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 septiembre 2011, este rubro se compone principalmente de:

Concepto	\$
Impuestos a la utilidad causados	(1)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	<u>(478)</u>
Total	<u><u>(479)</u></u>

La variación respecto al año anterior fue del 145%, de incremento, originado por la valuación, lo cual equivale a \$282, y en relación al ejercicio del 2009, la variación fue del 261%, de incremento originado por el mismo concepto el cual equivale a \$775.

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 septiembre 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	8,946
Activos en riesgo totales	63,409
Índice de capitalización	14.11%
Activos en riesgo de mercado	51,080
Activos en riesgo de crédito	9,525
Activos en riesgo operacional	2,803
Capital neto/ Activos en riesgo de mercado	17.51%
Capital neto/ Activos en riesgo de crédito	93.91%
Capital neto/ Activos en riesgo Operacional	319.11%

II. INTEGRACIÓN DEL CAPITAL

Capital Neto/ Capital requerido	1.76%
Capital básico/ 50% Capital requerido	3.52%
VaR/ Capital Neto	0.92%
VaR/ Capital Básico	0.92%

II.1 CAPITAL BASICO

Capital Contable	\$8,432
Obligaciones Subordinadas	518
Otros Activos que se restan	13
TOTAL CAPITAL BASICO	8,937

II.2 CAPITAL COMPLEMENTARIO

Reservas Preventivas por Riesgos Crediticios Generales	9
Obligaciones Subordinadas	0
CAPITAL COMPLEMENTARIO POSITIVO	9

III. ACTIVOS EN RIESGO

CONCEPTO	IMPORTE DE POSICIONES EQUIVALENTES	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
Operaciones en M.N. con tasa Nominal	32,210	2,577
Operaciones con Sobretasa en MN	3	0
Operaciones en M.N. con tasa real o denominados en UDIS	14,957	1,197
Tasa de Interes Operaciones en M.E. con Tasa Nominal	1,855	148
Posiciones en UDIS o con rendimiento referido al INPC	125	10
Operaciones en Divisas	1,184	95
Operaciones en Acciones y sobreacciones	746	60
TOTAL DE POSICIONES EN RIESGO DE MERCADO	51,080	4,087

CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
Grupo III (ponderados al 20%)	2,357	189
Grupo III (ponderados al 23%)	92	7
Grupo III (ponderados al 50%)	271	22
Grupo IV (ponderados al 20%)	48	4
Grupo VII (ponderados al 20%)	139	11
Grupo VII (ponderados al 23%)	744	59
Grupo VII (ponderados al 50%)	36	3
Grupo VII (ponderados al 100%)	4,214	337
Grupo VII (ponderados al 150%)	402	32
Grupo IX (ponderados al 100%)	848	68
* TOTAL DE POSICIONES EN RIESGO DE CREDITO	9,151	732

(*) 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 2011 este requerimiento es de MXN 30.

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 14.32% del 2010, al actual 14.11, asimismo los activos por riesgo de mercado se incrementaron en 0.7%, equivalente a \$366, y en relación a los activos en riesgo de crédito el decremento fue de (13.7%), equivalente a (\$1,513), y por lo que respecta a los activos en riesgo operacional el incremento fue de 11%, equivalente a \$280. Respecto al ejercicio del 2009, se decremento en (2.51%), puntos, el incremento o decremento en las posiciones de riesgo de mercado y crédito fue de 42% y (25%) equivalente a \$15,179 y (\$3,118), y en los activos en riesgo operacional el incremento fue del 50%, equivalente a \$933.

Estas variaciones corresponden a las posiciones que se manejan al cierre de este trimestre, y van de acuerdo con la estrategia de la mesa trading.

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.

30. BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACION

El saldo que integra este rubro al 30 de septiembre 2011, es el siguiente:

Instrumento	Valor de mercado
Udibonos	77
Cetes	21
Bonos Bancarios	29
Papel Comercial	64
Total	191

En este rubro solo estamos manejando la custodia de los clientes, la cual varía de acuerdo a sus inversiones. Este rubro se decremento en relación a los años de 2010 y 2009 en (32%) y (40%).

“ING no proporciona el servicio de custodia y administración de bienes, sin embargo, en ocasiones excepcionales como consecuencia inherente a la celebración de operaciones, se mantienen valores “por cuenta de terceros” en una cuenta específica en Indeval.

OTROS

31. 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 lo 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:

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

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

PLFX1 = Peor pérdida
 PLFX2 = Segunda peor pérdida
 PLFX3 = Tercera peor pérdida.

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:

IR_i(t₀) = factor de riesgo "i" al día de cálculo del VaR
 IR_i(t₁) = factor de riesgo "i" al día hábil anterior (t₁ = t₀ - (1 día hábil))
 *
 *
 IR_i(t₂₆₀) = factor de riesgo "i" 260 días hábiles antes (t₂₆₀ = t₀ - (260 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

$IR(t_0)$ representa el vector de Factores de Riesgo en t_0
 $MVaRiIR$ 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 $RF(t_0)$ de la siguiente manera:

$$\begin{aligned}
 MVaRTOT &= [MVaRFX \quad MVaRIR] \\
 RF(t_0) &= [FX(t_0)^T \quad IR(t_0)^T]^T \quad \text{donde } T \text{ representa la transposición matricial.}
 \end{aligned}$$

Con estos dos insumos se construye el vector de pérdidas y ganancias $P\<OT$ 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
 $RF(t_0)$ representa el vector de Factores de Riesgo en t_0
 $MVaRiTOT$ representa el i -ésimo renglón de la matriz de variaciones.

Para calcular el VaR se extraen los valores de P<OT 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:

$$VaRTOT = PLTOT2 * 0.4 + PLTOT3 * 0.6$$

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 septiembre 2011, asciende a \$3,878

A través del análisis del portafolio de créditos, se puede establecer que al cierre de septiembre 2011, la pérdida esperada sobre la cartera de crédito del Banco es de MXN 10. 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 nominal 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 2011, la exposición del VaR de ING Bank (México), S.A. es la siguiente.

VaR al 30 de septiembre	VaR promedio del 3er. Trimestre del 2011	Límite aplicable
82	138	278

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 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).

32.- INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES FINANCIEROS	2011			2010	
	3T	2T	1T	4T	3T
Indice de morosidad	0	0	0	0	0
Indice de cobertura de cartera de crédito vencida	0	0	0	0	0
Eficiencia operativa	0.34	0.30	0.38	0.47	0.46
ROE	22.13	11.60	(13.82)	(0.03)	31.93
ROA	1.39	0.72	(0.90)	0.00	2.44
Indice de capitalización desglosado:					
(1) Capital Neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	93.91	90.09	105.19	100.90	83.38
(2) Capital Neto / Activos sujetos a riesgos	14.11	14.01	14.57	14.53	14.32
Liquidez	100.00	100.00	32.36	14.02	100.00
MIN	5.27	1.52	4.96	12.01	6.48

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)

33.- REGLAS DE DIVERSIFICACION

Con el fin de determinar las concentraciones de Riesgo de Crédito, ING Bank México se alinea a 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, cumpliendo así con los límites determinados.

Disposición I:

Financiamientos otorgados que rebasan el 10% del capital Básico:

Número	2
Monto	\$ 3,775
Porcentaje del Capital Básico	42%

Disposición II:

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

Monto	\$ 4,512
Porcentaje del capital básico	50%

Nota: El capital básico considerado para efectos de revelación en los estados financieros de la institución fue de \$9,018.

34.- 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 Agosto 2011, 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:	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

L.C.P. Claudia Ramírez Sánchez
Contador General

C.P. Gabriela Lucero Fuentes
Auditor Interno

* * * * *