

## **ING GRUPO FINANCIERO (MEXICO) S. A. DE C. V.** **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

De acuerdo con lo establecido en las  
“Disposiciones de carácter General Aplicables a la Información Financiera  
de las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros”

**30 de Septiembre 2011**

Cifras 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
- Nota 7..... Derivados
- Nota 8..... Cartera de Crédito Vigente
- Nota 9..... Otras cuentas por Cobrar (Neto)
- Nota 10..... Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)
- Nota 11..... Impuestos y PTU Diferidos (Neto)
- Nota 12..... Otros Activos
- Nota 13..... Captación
- Nota 14..... Préstamos Bancarios y de Otros Org.
- Nota 15..... Acreedores por Reporto
- Nota 16..... Colaterales vendidos o dados en garantía
- Nota 17..... Derivados
- Nota 18..... Otras Cuentas por Pagar
- Nota 19..... Obligaciones Subordinadas en Circulación
- Nota 20..... Capital Contable
- Nota 21..... 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 (Egresos) de la Operación
- Nota 27..... Gastos de Administración
- Nota 28..... Impuesto a la Utilidad

#### **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..... Control Interno
- Nota 35..... Calificación Corredurías

## GENERALIDADES

### 1. ACTIVIDADES PRINCIPALES

ING Grupo Financiero (México), S.A. de C. V. (el Grupo), está autorizado para adquirir y administrar acciones con derecho a voto emitidas por entidades financieras y sociedades de las que el Grupo es accionista mayoritario y que son integrantes del mismo, así como de aquellas sociedades que presten servicios complementarios o auxiliares de manera preponderante a una o más de dichas entidades financieras. El Grupo es subsidiaria de ING Bank, N.V.

### 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

a) ***Presentación de los estados financieros***

Los estados financieros consolidados adjuntos son preparados y presentados de conformidad con la normatividad en materia contable que regula la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), la cual a través de las Circulares vigentes y las “Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros” emitió los criterios contables a los que se deben sujetar los Grupos Financieros en cuanto a registro, presentación y divulgación. Asimismo, en las circulares emitidas por la Comisión aplicables a sociedades controladoras de grupos financieros se establecen que en caso de no existir disposiciones normativas por parte de la Comisión, se aplicará lo dispuesto las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) que incluyen reglas particulares de registro, valuación, presentación y revelación que en algunos casos difieren de las citadas normas.

Los criterios de contabilidad incluyen, en aquellos casos no previstos por los mismos, un proceso de supletoriedad, que permite utilizar otros principios y normas contables en el siguiente orden: las NIF; las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board; los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de los Estados Unidos de América; o en los casos no previstos por las normas anteriores, cualquier norma contable formal y reconocida que no contravenga los criterios generales de la Comisión.

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 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.

b) **Bases de consolidación**

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados del Grupo y de sus subsidiarias respecto a los giros de banca e intermediación bursátil. Las subsidiarias también están obligadas a preparar y presentar sus estados financieros de acuerdo con los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión. Los saldos y las transacciones entre compañías se han eliminado en la consolidación.

Las subsidiarias consolidadas se localizan en México y sus actividades principales (de acuerdo con el método de participación) son como sigue:

Subsidiaria	Actividad	%	Inversión	Part. Resultados
ING Bank	Banca Multiple	99.99	8,431	410
ING Casa de Bolsa	Intermediario Bursátil	99.99	119	0
			<b>8,550</b>	<b>410</b>

c) **Disponibilidades**

Este rubro se compone de efectivo, saldos bancarios, operaciones de compra-venta de divisas a 24, 48 y 72 horas, préstamos interbancarios con vencimientos iguales o menores a 3 días, y depósitos con Banco de México.

Los derechos originados por las ventas de divisas a 24, 48 y 72 horas se registran en el rubro de "Otras cuentas por cobrar" y las obligaciones derivadas de la compra de divisas a 24, 48 y 72 horas se registran en el rubro de "Otras cuentas por pagar".

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**

*Títulos para negociar*

*Títulos disponibles para la venta*

Comprende valores gubernamentales y otros valores de renta fija cotizados y no cotizados, que se clasifican atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia en: títulos para negociar, disponibles para la venta. Las subsidiarias mantienen títulos para negociar y disponibles para la venta, que corresponden a títulos de deuda que se registran a costo y se valúan a su valor razonable cuyo precio es proporcionado por un proveedor de precios independiente y, en caso de no poder determinar un valor de mercado confiable y representativo, se determina un valor razonable utilizando técnicas de valuación ampliamente aceptadas y en su defecto, se mantienen registrados al último valor razonable o bien se valúan a costo más intereses. Los efectos de valuación se reconocen en el estado de resultados.

f) **Reportos**

Los valores reportados a recibir o entregar se valúan al valor razonable de los títulos cuyo precio es proporcionado por un proveedor de precios independiente, y el derecho u obligación por el compromiso de recompra o reventa, al valor presente del precio al vencimiento. El neto de los saldos deudores o acreedores una vez realizada la compensación individual entre los valores

actualizados de los títulos a recibir o entregar y el compromiso de recompra o reventa de cada operación de reporto se presenta en el balance como activo o pasivo. Las operaciones en las que el Grupo actúa como reportado o reportador con una misma entidad no se compensan.

La presentación de reportos difiere de las NIF que presenta los saldos por separado y sólo requiere la compensación de operaciones similares con la misma contraparte. Los intereses, premios y los efectos de valuación se reflejan en los rubros de “Ingresos por Intereses”, “Gastos por intereses”, “Utilidad o pérdida por compra-venta”, respectivamente.

g) ***Operaciones con instrumentos financieros derivados***

I.- El Banco, el cual es la única subsidiaria que maneja estos instrumentos, realiza contratos adelantados de dólares, euros, udís y de tasas de interés 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.

h) ***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.

i) ***Valores de clientes***

Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración, se reflejan en cuentas de orden, valuándose a su valor razonable, segregándolas de las cuentas de la Casa de Bolsa.

j) ***Estimación preventiva para riesgos crediticios***

De acuerdo con lineamientos establecidos por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (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.

k) ***Inversiones permanentes en acciones***

Para la realización de las operaciones, ING Casa de Bolsa está obligada a adquirir y mantener una acción de Cebur, S. A. de C. V. (Cebur) y de acuerdo con lo señalado por la Comisión, dicha inversión permanente en acciones se valúan utilizando el método de participación, lo cual difiere de las NIF, cuya valuación se realizaría a costo actualizado o valor de realización, el menor, cuando la entidad que ha realizado la inversión carece de control o influencia significativa.

- l) ***Mobiliario y equipo***  
El mobiliario y equipo se registra originalmente al costo de adquisición. La depreciación se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos correspondientes, sobre los valores actualizados.
- m) ***Captación***  
El rubro comprende los depósitos a plazo y bonos bancarios. Los intereses a cargo se reconocen conforme se devengan.
- n) ***Valores asignados por liquidar***  
Representa operaciones con valores que en un plazo de 24, 48 y 72 horas se tiene el compromiso de comprarlas o venderlas en directo (operaciones fecha valor). El Banco reconoce una posición activa que representa los títulos por recibir o bien el derecho de liquidación pactado, y una posición pasiva por el compromiso de liquidación o por los títulos a entregar en la operación. Las posiciones activas o pasivas se valúan a su valor razonable, afectando los resultados del ejercicio; para efectos de presentación en los estados financieros, dichos montos se presentan en los títulos para negociar.
- o) ***Intereses devengados no cobrados y cartera vencida***  
El Banco no tiene créditos vencidos, por lo que no se han generado intereses devengados no cobrados por dicho concepto, ni intereses moratorios.
- p) ***Impuesto sobre la renta (ISR) Impuesto Empresarial Tasa Única (IETU) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)***  
El ISR, IETU y la PTU diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos diferidos activos y pasivos por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, así como por las pérdidas fiscales por amortizar. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.  
El pago de la PTU se realiza en apego al artículo 127, fracción III de la Ley Federal del Trabajo.
- q) ***Pensiones, primas de antigüedad y otros beneficios por retiro***  
Durante el ejercicio 2003, se implementó un plan de beneficios por pensiones al cual tienen derecho todos los empleados que llegan a los 65 años de edad. El plan también cubre las primas de antigüedad a las que tienen derecho los empleados de acuerdo a la Ley Federal del Trabajo. El plan comprende obligaciones tanto de beneficio definido (OBD) como de contribución definida (OCD). Tratándose de la OBD los beneficios acumulados por pensiones, prima de antigüedad e indemnizaciones por despido, se reconocen en los resultados del ejercicio con base en cálculos actuariales. En el caso de OCD por pensiones, se reconoce el gasto conforme se paga.  
  
Las indemnizaciones y costos laborales directos, son cargados a la provisión en el ejercicio en que son pagados
- r) ***Uso de estimaciones***  
La preparación de los estados financieros requiere que la administración efectúe estimaciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

- s) **Contingencias**  
 Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existen elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.
- t) **Reglas de compensación de cuentas liquidadoras**  
 Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, colaterales vendidos o dados en garantía y derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados se registran en cuentas liquidadoras, así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compra-venta de divisas en las que no se pacten liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día.
- Los saldos deudores y acreedores de las cuentas liquidadoras resultantes de operaciones de compra-venta de divisas se compensan siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar las cantidades registradas, y al mismo tiempo se tenga la intención de liquidarlas sobre una base neta, o bien realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. También se compensan los activos y pasivo en operaciones que son de la misma naturaleza o que surjan del mismo contrato, siempre y cuando tengan el mismo plazo de vencimiento y se liquiden simultáneamente.
- u) 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.
- v) El Grupo Financiero reporta cifras a la casa matriz ubicada en los Países Bajos. Dicha información difiere de la presentada a las autoridades regulatorias en México debido principalmente a la aplicación de los International Financial Reporting Standards – IFRS, 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.

A continuación se muestra una breve conciliación entre ambos resultados:

<b>Concepto</b>	<b>\$</b>
Resultado local	416
Valuación contable	(215)
Otros	(319)
<b>Resultado corporativo</b>	<b>(118)</b>

### **3. DISPONIBILIDADES**

El rubro de disponibilidades al 30 de septiembre 2011 se compone como se menciona a continuación.

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

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 compone 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	2,174	2,173	(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)
<b>Total</b>	<b>70,785</b>	<b>70,260</b>	<b>(525)</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 52% del total.

Instrumento	0-1 años	1-2 años	2-3 años	3-4 años	4 en adelante
Cetes	2,173	0	0	0	0
Bonos	101	9,871	3,540	5,911	21,237
Udis	8,517	1,792	1,142	50	11,896
Ipabonos	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
<b>Total</b>	<b>10,922</b>	<b>12,102</b>	<b>4,692</b>	<b>5,961</b>	<b>36,583</b>

De acuerdo con las nuevas normas de presentación este rubro se integra 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
<b>Total</b>	<b>23,519</b>	<b>(10,486)</b>

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

Inversiones en Valores	Importe
Títulos para negociar sin restricción	(5,264)
Títulos para negociar con restricción	75,524
<b>Total</b>	<b>70,260</b>

La variación que se tuvo en relación al ejercicio anterior fue muy marginal ya que fue 3%, de incremento el cual equivale a \$2,313, y por lo que respecta al ejercicio del 2009, el incremento fue del 43%, el cual equivale a \$21,027, 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:

<b>Instrumento</b>	<b>Importe</b>	<b>Valor de mercado</b>
Accion de la BMV	78	240
<b>Total</b>	<b>78</b>	<b>240</b>

Los incrementos o decrementos que se tuvieron en relación a los años de 2010 y 2009, fueron de (10%) y 17%, derivado del incremento del IPC de la Bolsa Mexicana de Valores..

Las acciones del Indeval y Bolsa se fusionaron a partir del mes de junio del año 2008, y se enlistaron en la BMV, dichas acciones se valúan de acuerdo al vector de precios del proveedor, y el resultado por valuación se ve reflejado en el capital.

#### **6. DEUDORES POR REPORTO**

##### REPORTADA

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

<b>Instrumento</b>	<b>Deudores por Reporto</b>
BONOS	68
<b>Total</b>	<b>68</b>

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 al 30 de septiembre 2011, 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
<b>Totales</b>	<b>2,351,392</b>	<b>20,552</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 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)
<b>Total</b>	<b>1,136</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 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
<b>Total</b>	<b>3,546</b>	<b>9</b>	<b>3,555</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 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			
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIP. VIVIENDA	TOTAL RESERVAS PREV.
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
<b>TOTAL</b>	<b>\$3,555</b>	<b>29</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>\$ 29</b>
Menos:					
<b>RESERVAS CONSTITUIDAS</b>					<b>\$ 40</b>
<b>EXCESO</b>					<b>\$ 11</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 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 (NETO)

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	3
<b>Total</b>	<b>30,386</b>

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 90%, al pasar de \$15,993, a lo actual y con respecto al ejercicio de 2009 se incrementó en 339%, al pasar de \$6,914, 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. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)

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
<b>Total</b>	<b>181</b>	<b>152</b>	<b>29</b>

Las variaciones de este rubro en relación a los años de 2010 y 2009 fueron de (31%) y de (33%), respectivamente, dichos decrementos son derivados de las bajas, equipo de cómputo y de la desincorporación de ING Investment.

## 11. IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)

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

Concepto	Importe	ISR Diferido
Valuación	(1,900)	
Pérdidas fiscales	1,087	
Otros conceptos	(53)	
<b>Total</b>	<b>(866)</b>	<b>(260)</b>

Este rubro se decremento en (174%), en relación al ejercicio anterior al pasar de \$149, a lo actual y es derivado de todas las posiciones. Y en relación al ejercicio del 2009, se decremento en (106%), al pasar de \$244, 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.	16
Plan de pensiones	13
Otros activos	0
<b>Total</b>	<b>219</b>

La variación mostrada de este año, en relación a los años de 2010 y 2009, fue del (67%) y del (65%), equivalente a (\$450) y (\$413), mismos que se derivan de la aplicación de los pagos anticipados del ISR.

## 13. CAPTACION

### DEPOSITOS A PLAZO

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

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

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 pagarés emitidos en MXN del mes de marzo de 2011, 2010 y 2009 fueron de 6.4046, 6.3332 y 6.9306.

#### **BONOS BANCARIOS**

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

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 ORG.**

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

<b>Concepto</b>	<b>\$</b>
Banco de Mexico	176
ING BANK N.V.	150
<b>TOTAL</b>	<b>326</b>

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**

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

<b>Instrumento</b>	<b>Importe</b>
CETES	1,100
BONOS	8,503
UDIBONOS	10,471
IPABONOS	10
CBICS	2,621
PAPEL COMERCIAL	310
EUROBONOS	371
<b>Total</b>	<b>23,386</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 decremento en (13%), el cual equivale a (\$3,592) y por lo que respecta al ejercicio de 2009, el incremento fue de 3% al pasar de \$22,616, 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:

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

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

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:

<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>
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	18
<b>Total</b>	<b>21,690</b>

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 78%, que equivale a \$9,516, y en relación al ejercicio del 2009, el incremento fue del 358%, equivalente a \$16,957, 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 UDIS cada una, emitidas el 19 de diciembre de 2002 con fecha de vencimiento de 19 de diciembre de 2012 (vigencia de 10 años), las cuales pagan intereses en la fecha de vencimiento del título, con el carácter de quirografario (sin garantía). Las obligaciones son no preferentes, no acumulativas, no susceptibles de convertirse en títulos representativos del capital social.

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

<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	4.589563	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 Grupo se compone de 1, 407,836 acciones de la serie “F”, y 1 acción de la serie “B” con un valor nominal de mil pesos cada una.

El capital social fijo esta íntegramente pagado. No existen compromisos de inversiones relevantes al final del presente ejercicio, respecto de las subsidiarias del Grupo.

El Grupo está obligado a separar anualmente el 5% de sus utilidades para constituir la reserva legal, hasta por una quinta parte del importe del capital social pagado.

### *Integración del capital contable*

Concepto	Valor
Capital social	2,186
Reserva legal	327
Resultado de Ej. Anteriores	5,695
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	135
Participación no controladora	1
Resultado Neto	416

## 21. PARTES RELACIONADAS

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

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 OPERACION

### 22. MARGEN FINANCIERO

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

<b>Margen Financiero</b>	<b>\$</b>
Ingresos por intereses	4,218
Gastos por intereses	(1,341)
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>2,877</b>

El Margen Financiero se decremento 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.

<b>INGRESOS POR INTERESES</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Instrumentos financieros	3,767	2,990	4,600
Disponibilidades	130	111	164
Premios cobrados	89	506	135
Intereses de préstamos	232	283	423
<b>Sumas</b>	<b>4,218</b>	<b>3,890</b>	<b>5,322</b>

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 \$777 y (\$833).

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.

<b>GASTOS POR INTERESES</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Intereses por captacion	119	156	250
Intereses de préstamos	301	98	233
Premios pagados	921	447	1,611
<b>Sumas</b>	<b>1,341</b>	<b>701</b>	<b>2,094</b>

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 (36%), 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 aplicó del REPOMO, por los años de 2011, 2010 y 2009, fue de \$0.

### **23. COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS**

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

<b>Concepto</b>	<b>\$</b>
ING Casa de Bolsa	7
ING Bank	<u>0</u>
Total	<u><u>7</u></u>

Este saldo se decremento en 97% en relación al ejercicio de 2010, lo cual equivale a (\$207) de los cuales ING Casa de Bolsa tuvo (\$16), ING Bank (\$7), e ING Investment (\$184). Y por lo que respecta al ejercicio de 2009 se decremento en 96%, dicha variación obedece a las comisiones que se registraban antes de la desincorporación de ING Investment, por un importe de (\$163).

### **24. COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS**

Este rubro al 30 de septiembre 2011, se compone de la siguiente manera:

<b>Concepto</b>	<b>\$</b>
Comisiones Brokers	(41)
Comisiones Mex-Der	(30)
Comisiones Bancarias	<u>(1)</u>
Comisiones y tarifas pagadas	<u><u>(72)</u></u>

El saldo de este año comparado con el anterior tuvo un decremento del 44%, que equivale a (\$57). Por lo que respecta al ejercicio del 2009, se tuvo un decremento del 36%, que equivale a (\$40), por las comisiones pagadas de ING Investment, antes de su desincorporación.

## 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.	<b>(1,623)</b>

El resultado por intermediación disminuyo en (21%), en comparación al ejercicio anterior, al pasar de (\$2,061), a lo actual, y por lo que respecta al ejercicio del 2009, la disminución fue de (4%), al pasar de (\$1,686), 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	829	(697)
Derivados	775	1,697	1,504
<b>Sumas</b>	<b>1,139</b>	<b>2,526</b>	<b>807</b>

CONCEPTO	2011	2010	2009
Compra-Venta de Divisas	<b>(181)</b>	<b>(419)</b>	<b>(111)</b>

COMPRA-VENTA DE VALORES	2011	2010	2009
Mercado de dinero	(1,209)	(2,555)	(1,514)
Derivados	(1,372)	(1,613)	(868)
<b>Sumas</b>	<b>(2,581)</b>	<b>(4,168)</b>	<b>(2,382)</b>
<b>Netos</b>	<b>(1,623)</b>	<b>(2,061)</b>	<b>(1,686)</b>

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 es originada 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

Concepto	\$
Intereses prestamos empleados	0
Otros productos	41
Donativos	(1)
<b>Total</b>	<b>40</b>

La variación de este rubro en relación al año de 2010, fue de (81%), de decremento, derivado de los impuestos recuperados del año de 2009, por un importe de \$169. Asimismo por el año de 2009, se tuvo una variación del (38%), originado por ING Investment.

## 27. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

GASTOS DE ADMINISTRACION	2011	2010	2009
Gastos de Personal	166	242	185
Gastos de administración	164	179	160
Depreciaciones y Amortizaciones	5	7	6
<b>Sumas</b>	<b>335</b>	<b>428</b>	<b>351</b>

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 (31%) y (10%), dichos decrementos obedecen a la desincorporación de ING Investment, del grupo.

Por lo que respecta al rubro de gastos de administración estos presentan las siguientes variaciones en (8%) y 2%, respectivamente en comparación a los años de 2010 y 2009, dichas variaciones se pueden apreciar en los rubros de Honorarios, cuotas al IPAB, y a la desincorporación de ING Investment.

Las depreciaciones y amortizaciones han disminuido en comparación a los años de 2010 y 2009 en los siguientes porcentajes (29% y (17%)), derivado de las bajas 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 más 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. IMPUESTO A LA UTILIDAD

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

Concepto	\$
Impuestos a la utilidad causados	(0)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	(478)
<b>Total</b>	<b>(478)</b>

La variación respecto al año anterior fue del 131%, de incremento, originado por la valuación, lo cual equivale a \$270, y en relación al ejercicio del 2009, la variación fue del (46%), 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 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
<b>TOTAL CAPITAL BASICO</b>	<b>8,937</b>

## II.2 CAPITAL COMPLEMENTARIO

Reservas Preventivas por Riesgos Crediticios Generales	9
Obligaciones Subordinadas	0
<b>CAPITAL COMPLEMENTARIO POSITIVO</b>	<b>9</b>

## 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
<b>TOTAL DE POSICIONES EN RIESGO DE MERCADO</b>	<b>51,080</b>	<b>4,087</b>

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
<b>* TOTAL DE POSICIONES EN RIESGO DE CREDITO</b>	<b>9,151</b>	<b>732</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 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 mayores 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:

<b>Instrumento</b>	<b>Valor de mercado</b>
Udibonos	78
Ipabonos	10
Cetes	929
Bonos	
Bancarios	93
Papel	
Comercial	162
<b>Total</b>	<b>1,272</b>

En este rubro solo estamos manejando la custodia de los clientes, la cual varía de acuerdo a sus inversiones.

## 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 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:

$IR_i(t_0)$  = factor de riesgo “i” al día de cálculo del VaR  
 $IR_i(t_1)$  = factor de riesgo “i” al día hábil anterior ( $t_1 = t_0 - (1 \text{ día hábil})$ )  
 \*  
 \*

$IR_i(t_{260})$  = 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:

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

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 extráen 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 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.

#### 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					
Indice de cobertura de cartera de crédito vencida					
Eficiencia operativa	0.36	0.30	0.39	0.26	0.64
ROE	21.31	11.32	(13.19)	(2.91)	30.66
ROA	1.39	0.73	(0.90)	(0.21)	2.45
Indice de capitalización desglosado:					
<i>ING Bank (México), S.A., Institución de Banca Múltiple</i>					
(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 riesgo de crédito y mercado	14.11	14.01	14.57	14.53	14.32
<i>ING (México), S.A. de C.V., Casa de Bolsa</i>					
(1) Capital Global / Activos en riesgo de crédito	1,881.12	9,084.00	8,731.00	3,620.00	3,102.37
(2) Capital Global / Activos en riesgo de crédito y mercado	312.17	327.00	349.00	306.00	359.85
Liquidez	220.32	144.25	31.26	14.01	100.00
MIN	5.27	1.53	4.95	11.97	6.45

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)

### **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. CONTROL INTERNO**

ING cuenta con un sistema de control interno, el cual consiste en objetivos, políticas, procedimientos y registros documentados que guían la operación de la institución, delimitan las funciones y responsabilidades de las diversas unidades de negocio y administrativas, establecen sistemas de información financiera y vigilan el cumplimiento con la normatividad aplicable.

Dichos procedimientos se encuentran documentados en manuales operativos para cada una de las áreas, los cuales son actualizados periódicamente y aprobados por el Consejo de Administración.

Los responsables de la implementación de dicho sistema son: (a) el Consejo de Administración con la facultad de aprobación de los lineamientos de control interno, (b) el Comité de Auditoría que apoya al Consejo de Administración en la definición y actualización de las políticas y procedimientos de control interno, así como en la verificación y evaluación del mismo, (c) el área de auditoría interna la cual es independiente de las unidades de negocio, cuyo objetivo es comprobar mediante pruebas selectivas, que las políticas y normas establecidas por el Consejo de Administración se apliquen de manera adecuada, así como verificar el correcto funcionamiento del sistema de control interno y la consistencia con los lineamientos generales aplicables. El Director General es el responsable de la debida implementación del sistema de control interno, tomando las medidas preventivas y correctivas necesarias para subsanar las posibles deficiencias observadas.

Asimismo, las actividades de las subsidiarias se encuentran reguladas y revisadas de manera interna por el departamento de Auditoría Interna en apoyo de la auditoría corporativa, y de la auditoría externa, quienes realizan revisiones periódicas a los registros y políticas y procedimientos de cada área.

### **35. 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, Moodys, 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 Grupo Financiero (México), S.A. de C.V., contenida en el presente reporte, la cual a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.”

Ing. Eduardo Palacios González  
Director General

C.P. Manuel Aranda Loza  
Contralor General

L.C. Rodolfo Reyes Báez  
Contador General

C.P. Gabriela Lucero Fuentes  
Auditor Interno

\* \* \* \* \*