



INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA MÉXICO, S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Estados Financieros e Información
Complementaria de acuerdo con las
Disposiciones de Carácter General para las
Instituciones de Crédito

30 de septiembre de 2019

INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA MÉXICO, S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
Paseo de la Reforma No. 250, Torre B Piso 18, Col. Juárez, Delegación Cuauhtémoc. C.P. 06600

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO			PASIVO Y CAPITAL		
DISPONIBILIDADES		\$	641	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
				Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 345
CUENTAS DE MARGEN			-	Depósitos a plazo	
				Del público en general	\$ 8
INVERSIONES EN VALORES				Mercado de dinero	-
Títulos para negociar	\$	-		Fondos especiales	8
Títulos Disponibles para la Venta		144		Títulos de crédito emitidos	-
Títulos Conservados a Vencimiento		-	144	Cuenta global de captación sin movimientos	- \$ 353
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)			-	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
			-	De exigibilidad inmediata	-
PRÉSTAMO DE VALORES				Corto plazo	388
				Largo plazo	1.597
DERIVADOS			-	ACREEDORES POR REPORTO	-
Con fines de negociación		-			
Con fines de cobertura		-	-	PRÉSTAMO DE VALORES	-
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS			-	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
				Reportos (saldo acreedor)	-
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE				Préstamo de valores	-
Créditos comerciales				Derivados	-
Actividad empresarial o comercial	2,495			Otros colaterales vendidos	-
Entidades financieras	439			DERIVADOS	
Entidades gubernamentales	-	2,934		Con fines de negociación	-
Créditos de consumo		-		Con fines de cobertura	-
Créditos a la vivienda					
Media y residencial	-			AJUSTE DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	-
De interés social	-				
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de la	-	-			
Créditos otorgados en calidad de agente del gobierno federal		-		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		2,934		Impuesto a la utilidad por pagar	-
				Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	4
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA				Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
Créditos comerciales				Acreedores por liquidación de operaciones	-
Actividad empresarial o comercial	566			Acreedores por cuentas de margen	-
Entidades financieras	-	566		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-
Entidades gubernamentales	-	-		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	30
Créditos de consumo		-		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	396
Créditos a la vivienda					
Media y residencial	-			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-
De interés social	-				
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	30
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de la	-	-			
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		566		TOTAL DE PASIVO	2,798
CARTERA DE CRÉDITO		3,500		CAPITAL CONTABLE	
(-) MENOS:				CAPITAL CONTRIBUIDO	
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS		(310)		Capital social	1,597
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)		3,190		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS		-		Prima en venta de acciones	-
(-) MENOS:				Obligaciones subordinadas en circulación	-
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO		-		CAPITAL GANADO	
DERECHOS DE COBRO (NETO)		-		Reservas de capital	-
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)		3,190		Resultado de ejercicios anteriores	(204)
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN			-	Resultado por valuación títulos disponibles para la venta	-
			1	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)			-	Efecto acumulado por conversión	-
BIENES ADJUDICADOS (NETO)			-	Remedios por beneficios definidos a los empleados	-
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)			15	Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
INVERSIONES PERMANENTES			1	Resultado neto	(83)
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA			-	TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,310
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)			111		
OTROS ACTIVOS					
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles		4			
Otros activos a corto y largo plazo		1	5		
TOTAL ACTIVO		\$ 4,108		TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 4,108

Cuentas de Orden

Avalúes otorgados	\$	-
Activos y pasivos contingentes	-	-
Compromisos crediticios	-	2,287
Bienes en fideicomiso o mandato		-
Fideicomisos	\$	-
Mandatos	-	-
Agente financiero del gobierno federal		-
Bienes en custodia o en administración		-
Colaterales recibidos por la entidad		-
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad		-
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (Neto)		-
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida		36
Otras cuentas de registro	\$	2,287

"El presente balance general, se formuló de conformidad con los criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero

El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2019 es de \$1'597.355.000,00

Índice de Capitalización al 30 de septiembre de 2019: Riesgo de Crédito 36.79%
Riesgos Totales 32.81%

Yaogang Chen
Director General

Zhiyu Guo
Director de Finanzas y Contabilidad

Silvia Susana González Valdés
Auditora Interna

Ulises Daniel Ramirez Plata
Contador General

<http://www.icbc.com.mx>

<http://www.icbc.com.mx/>

<http://www.cpbv.gov.my>



INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA MÉXICO, S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Paseo de la Reforma No. 250, Torre B Piso 18, Col. Juárez, Delegación Cuauhtémoc. C.P. 06600

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	332
Gastos por intereses			(157)
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)			-
MARGEN FINANCIERO			175
Estimación preventiva para riesgos crediticios			(161)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS			14
Comisiones y tarifas cobradas	\$	1	
Comisiones y tarifas pagadas		(1)	
Resultado por intermediación		-	
Otros ingresos (egresos) de la operación		10	
Gastos de administración y promoción		(129)	(119)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN			(105)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos			-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			(105)
Impuestos a la utilidad causados		-	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		22	22
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS			(83)
Operaciones discontinuadas			-
RESULTADO NETO		\$	(83)

"El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

"Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero"

El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

Yaogang Chen
Director General

Zhiyu Guo
Director de Finanzas y Contabilidad

Silvia Susana González Valdés
Auditora Interna

Ulises Daniel Ramírez Plata
Contador General

<http://www.icbc.com.mx>

http://www.icbc.com.mx/ICBC/%e6%b5%b7%e5%a4%96%e5%88%86%e8%a1%8c/%e5%a2%a8%e8%a5%bf%e5%93%a5%e7%bd%91%e7%ab%99/Espanol/_NuestroBanco/RevelaciondeInformacion/InformacionFinanciera/

<http://www.cnbv.qob.mx>



INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA MÉXICO, S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
Paseo de la Reforma No. 250, Torre B Piso 18, Col. Juárez, Delegación Cuauhtémoc. C.P. 06600

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	CAPITAL CONTRIBUIDO				CAPITAL GANADO							TOTAL CAPITAL CONTABLE
	CAPITAL SOCIAL	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	RESULTADO NETO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ 1,597	-	-	-	-	\$ 205)	-	-	-	-	\$ 1	\$ 1,393
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS												
Suscripción de acciones												-
Capitalización de utilidades												-
Constitución de Reservas					-	-						-
Traspaso de resultado neto a resultado de ejercicios anteriores						1					(1)	-
Pago de dividendos												-
Total	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	(1)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado neto											(83)	(83)
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta							-					-
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo												-
Efecto acumulado por conversión												-
Resultado por tenencia de activos no monetarios												-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(83)	(83)
SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019	\$ 1,597	-	-	-	-	\$ 204)	-	-	-	-	\$ 83)	\$ 1,310

"El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101, y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

"Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero"

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

Yaogang Chen
Director General

Zhiyu Guo
Director de Finanzas y Contabilidad

Silvia Susana González Valdés
Auditora Interna

Ulises Daniel Ramirez Plata
Contador General



INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA MÉXICO, S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
Paseo de la Reforma No. 250, Torre B Piso 18, Col. Juárez, Delegación Cuauhtémoc. C.P. 06600

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	\$	(83)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	-	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	3	
Amortizaciones de activos intangibles	1	
Provisiones	-	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(31)	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	
Operaciones discontinuadas	-	(27)
		(110)
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	-	
Cambio en inversiones en valores	63	
Cambio en deudores por reporto	-	
Cambio en préstamo de valores (activo)	-	
Cambio en derivados (activo)	-	
Cambio en cartera de crédito (neto)	1,015	
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	-	
Cambio en otros activos operativos (neto)	3	
Cambio en captación tradicional	(241)	
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(1,208)	
Cambio en acreedores por reporto	-	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-	
Cambio en derivados (pasivo)	-	
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	1	
Cambio en otros pasivos operativos	3	
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-	
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	-	
Pagos de impuestos a la utilidad	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(474)
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1)	
Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	-	
Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	-	
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	-	
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	-	
Cobros de dividendos en efectivo	-	
Pagos por adquisición de activos intangibles	-	
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	-	
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	-	
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	-	
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(1)
Actividades de financiamiento		
Cobros por emisión de acciones	-	
Pagos por reembolsos de capital social	-	
Pagos de dividendos en efectivo	-	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-	
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	-	
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		-
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(475)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		1,116
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$	641

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

"Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero"

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Yaogang Chen
Director General

Zhiyu Guo
Director de Finanzas y Contabilidad

Silvia Susana González Valdés
Auditora Interna

Ulises Daniel Ramírez Plata
Contador General

Contenido

BALANCE GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

INFORMACIÓN ADICIONAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7
1. INFORMACIÓN GENERAL.....	8
1.1 CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL	8
1.2 INTEGRACIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	9
2. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	11
2.1 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	11
2.2 CAMBIOS SIGNIFICATIVOS Y PRINCIPALES CONCEPTOS DEL BALANCE GENERAL	16
2.3 CAMBIOS SIGNIFICATIVOS Y PRINCIPALES CONCEPTOS DEL ESTADO DE RESULTADOS.....	22
2.4 PARTES RELACIONADAS.....	24
2.5 POLÍTICAS DE TESORERÍA, LIQUIDEZ E INVERSIÓN	26
2.6 COMPOSICIÓN DEL CAPITAL Y POLÍTICA DE DIVIDENDOS	27
2.7 INFORMACIÓN SOBRE LA CAPITALIZACIÓN	28
ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN y CAPITAL NETO	28
INTEGRACIÓN DE ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE MERCADO, CRÉDITO Y OPERACIONAL	29
2.8 CALIFICACIONES.....	29
2.9 ACTIVIDADES POR SEGMENTOS	29
2.10 MODIFICACIONES A POLÍTICAS, PRÁCTICAS Y CRITERIOS CONTABLES.....	29
2.11 INFORMACIÓN RELATIVA A LA CAPITALIZACIÓN	30
2.12 INFORMACIÓN RELATIVA A LA LIQUIDEZ	36
2.13 INFORMACIÓN RELATIVA A LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO	40
3. CARTERA DE CRÉDITO Y CALIFICACIÓN DE LA CARTERA	43
Compromisos Crediticios -.....	50
4. INDICADORES FINANCIEROS.....	53
5. CONTROL INTERNO	55
6. ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS	56

Estructura de la Administración Integral de Riesgos.....	56
Administración por Tipo de Riesgo.....	56
Riesgo de Mercado.....	56
Riesgo de Liquidez.....	57
Riesgo de Crédito.	57
Riesgo Operacional.....	58
Excesos a los límites del Perfil de Riesgo Deseado.....	59

**INFORMACIÓN ADICIONAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL TERCER TRIMESTRE DE 2019**

De conformidad con lo establecido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito en relación con la revelación de Información Financiera mediante su difusión a través de su página WEB, a continuación se presenta el reporte con las notas a los estados financieros e información adicional sobre los resultados de operación comprendidos del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019 y la situación financiera de Industrial and Commercial Bank of China México, S. A., Institución de Banca Múltiple (ICBC o el Banco) al 30 de septiembre de 2019. Estas cifras han sido preparadas conforme a criterios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Yaogang Chen
Director General

Zhiyu Guo
Director de Finanzas y Contabilidad

Silvia Susana González Valdés
Auditora Interna

Ulises Daniel Ramirez Plata
Contador General

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

Con fecha 18 de Septiembre de 2014 se constituyó “Gonghang México”, S. A. bajo las leyes mexicanas, con un capital social de \$664 millones de pesos representado por 664,310 acciones. El objeto de la sociedad incluyó, entre otros, el de celebrar todos y cualesquiera actos a efecto de obtener cualquier permiso, licencia o autorización requerida para constituirse y organizarse en el futuro, como una institución de banca múltiple.

Mediante el oficio P-123/2014 de fecha 7 de noviembre de 2014 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión) autorizó (i) la participación indirecta del Gobierno de la República Popular China en el capital de la sociedad, (ii) que la sociedad se organizara y operara como una institución de banca múltiple y además, (iii) emitió su opinión favorable respecto del proyecto de los estatutos sociales que actualmente rigen a la sociedad.

Con base en lo anterior, con fecha 15 de enero de 2015 los accionistas resolvieron la organización y operación de la sociedad como institución de banca múltiple y la modificación de su denominación por la de Industrial and Commercial Bank of China México, S. A., Institución de Banca Múltiple (ICBC México o el Banco).

ICBC México con domicilio en Paseo de la Reforma 250, Torre B, Piso 18, colonia Juárez en la Ciudad de México, es subsidiaria de Industrial and Commercial Bank of China Limited (ICBC Ltd) entidad domiciliada en Beijing, República Popular China, con licencia financiera para operar en ese país, quien es titular del 99.99% de las acciones representativas del capital social.

Con fecha 23 de mayo de 2016, mediante oficio número 310-111557/2016 la Comisión autorizó el inicio de operaciones de ICBC México como institución de banca múltiple las cuales comprenden entre otras, la recepción de depósitos, aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, y la operación de valores y divisas. Con fecha 6 de Junio de 2016, ICBC México dio efectivamente inicio a sus operaciones.

1.2 INTEGRACIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de septiembre de 2019, el Consejo de Administración se integra como se muestra a continuación:

Nombre	Cargo *
Liang Cui	Presidente
Jianfeng Zheng	Consejero
Yaogang Chen	Consejero
Qian Gong	Consejero
José Antonio Solano Arroyo	Consejero Independiente
Antonio Flores Fernández	Consejero Independiente

* Sin suplentes.

Mauricio Villanueva Cruz	Comisario	Armando Sentíes Escalante	Comisario suplente
Chen Huang	Secretaria	Gabriel Domínguez A.	Prosecretario

Las compensaciones y prestaciones de cualquier tipo que percibieron de la Institución las personas que integran el Consejo de Administración y los principales funcionarios, importan \$10.8 millones por el periodo que terminó el 30 de septiembre de 2019 y que forman parte del rubro "Beneficios Directos a Corto Plazo". El esquema de compensación incluye sueldos y prestaciones establecidas en la Ley Federal del Trabajo así como una compensación variable basada en el desempeño individual con base en una evaluación anual. El personal expatriado de la República Popular China recibe ciertas ayudas y compensaciones adicionales con base en la política establecida por ICBC Ltd., casa matriz. La compensación de los consejeros independientes se determina por acuerdo de la asamblea de accionistas.

A continuación se presenta una breve semblanza del perfil profesional de los miembros del Consejo de Administración.

Liang Cui

Nació en el año 1964 en la República Popular China. El Sr. Cui es, desde 2015, Director General Adjunto de la Oficina de Auditoría Interna de ICBC Ltd. Anteriormente se desempeñó como Presidente del Centro Regional de la Provincia de Qinghai (China) y como Director Adjunto del Centro Regional del Mongolia Interior (China). El Sr. Cui es experto en el área de crédito y cuenta con más de 20 años de experiencia en el área administrativa.

Jianfeng Zheng

Nació en el año 1965 en la República Popular China. Se graduó de la Universidad de Tianjing (China). Se ha desempeñado como experto de alto nivel y Director Acreditado no Ejecutivo en diferentes agencias y representaciones de ICBC Ltd. en la región de Europa. Asimismo, se desempeñó como Director Adjunto del Consejo Supervisor en ICBC Ltd.

Antonio Solano

Se graduó de la Universidad de Boston, es Director General de Diseño y Gestión Empresarial, S. C., Presidente del Consejo y miembro de los Comités de Auditoría, Evaluación y Compensaciones y de Gobierno Corporativo

de Bepensa, S. A. de C. V., asimismo, se desempeña como Consejero Independiente en otras compañías de ese grupo empresarial y de sus subsidiarias. Fue Presidente del Comité de Remuneraciones de Grupo Financiero Intercam, S.A. de C.V.

Antonio Flores

Antonio fue el Socio, Director de la Oficina México, líder de Recursos Humanos para México y Centroamérica y Miembro del Comité Directivo de la firma de Ernst & Young.

Cuenta con más de 31 años de experiencia en el área de auditoría. Fue Subdirector General de Valores Bancrecer (casa de bolsa) de 1979 a 1980 y también fue Director Corporativo de Auditoría Interna del Banco de Crédito y Servicio de 1980 a 1982.

Yaogang Chen

Es el Director General del Industrial and Commercial Bank of China México S.A.

Nació en el año 1976 en la República Popular China. Cuenta con un grado de doctorado por la Universidad Tsinghua de Beijing, China. Asimismo, Yaogang es Analista Financiero Certificado por el *CFA Institute from Virginia, USA*. Ha trabajado en el departamento de Banca de Inversión como Director de División en ICBC Casa Matriz desde el año 2009, y en Industrial and Commercial Bank of China (Argentina) S.A. como miembro del Comité Ejecutivo; asimismo, conformó y lideró el equipo de preparación para la constitución y organización de ICBC México desde el año 2015.

Qian Gong

Es Directora General Adjunta de Industrial and Commercial Bank of China México S. A.

Nació en el año 1971 en la República Popular China. En el año 1993 se incorporó a la Oficina Central de Suzhou de ICBC y ha trabajado en el Departamento de Banca Internacional como Directora Adjunta de Departamento. Implementó las estrategias de desarrollo de banca internacional de la Oficina Central Suzhou y se encargó del desarrollo de banca internacional, respecto a las características económicas orientadas a la exportación de Suzhou. Estableció una sensación de cumplimiento, las normas laborales financieras inclusivas y los procesos de trabajo, asegurando el control interno eficaz, evitando los riesgos de comercio.

2. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 30 de septiembre de 2019 (Cifras en millones de pesos)

2.1 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables que se presentan a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros y han sido aplicadas consistentemente:

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Desde su constitución, el banco opera en un entorno económico no inflacionario; consecuentemente, no requiere reconocer los efectos de la inflación en la información financiera.

(b) Disponibilidades-

Las disponibilidades incluyen el efectivo y equivalentes de efectivo consistentes en depósitos en cuentas bancarias, monedas extranjeras y otros similares de inmediata realización. Los intereses ganados y las utilidades o pérdidas por valuación de divisas se incluyen en los resultados del ejercicio.

(c) Inversiones en valores-

Comprenden valores gubernamentales cotizados en el mercado de valores y clasificados como disponibles para la venta en función de la intención y capacidad de la administración respecto a su tenencia. Estas inversiones se reconocen inicialmente a su valor de mercado, que corresponde al costo de adquisición, desde la fecha de operación con independencia de la fecha en que se liquidan.

Los valores clasificados como disponibles para la venta se valúan a mercado utilizando los precios de un proveedor autorizado; los intereses se devengan a la tasa de interés efectiva de adquisición. La diferencia entre el costo más intereses devengados y el valor de mercado se reconoce como un componente de la utilidad integral en el capital contable, neto del impuesto diferido correspondiente.

(d) Cartera de crédito –

Representa el saldo de la disposición total o parcial de las líneas de crédito otorgadas a los acreditados más los intereses devengados no cobrados. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera.

Las cartas de crédito y líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro “Otras cuentas de registro” y “Compromisos crediticios”, respectivamente, las cuales al ser ejercidas por el cliente o su contraparte se convierten en cartera de crédito.

Las comisiones por apertura de crédito se registran inicialmente como un crédito diferido, devengándose en función del plazo del crédito al que se refieren, excepto aquellas provenientes de créditos revolventes, las cuales se devengan en un periodo de 12 meses.

(e) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

La estimación preventiva para riesgos crediticios se determina de acuerdo a la metodología establecida por la Comisión y tiene como propósito estimar la pérdida que pudiera surgir de la cartera de crédito así como de los riesgos crediticios por avaluos y por compromisos irrevocables de conceder créditos.

Estimación de cartera comercial -

Se basa en el proceso de calificación de cartera aplicando la metodología establecida en el Capítulo V "Calificación de Cartera Crediticia" de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito" (las Disposiciones), emitidas por la Comisión. La cartera con garantía del Gobierno Federal se exceptúa del proceso de clasificación y análisis. Las estimaciones preventivas de riesgo crediticio para la cartera de crédito comercial se determinan sobre la base de pérdida esperada, considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

La estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera comercial se crea conforme el grado de riesgo asignado al crédito, como se muestra a continuación:

Grado de riesgo	Porcentaje de reserva
A-1	0% a 0.90%
A-2	0.901% a 1.5%
B-1	1.501% a 2.0%
B-2	2.001% a 2.50%
B-3	2.501% a 5.0%
C-1	5.001% a 10.0%
C-2	10.001% a 15.5%
D	15.501% a 45.0%
E	Mayor a 45%

(f) Otras cuentas por cobrar-

Las otras cuentas por cobrar incluyen principalmente los saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables por recuperar y otros deudores por anticipos a proveedores por gastos de operación o de sueldos al personal los cuales se presentan a su valor de recuperación.

Los saldos de deudores con antigüedad mayor a 90 días son reservados en su totalidad con cargo a los resultados del ejercicio.

(g) Mobiliario y equipo-

El mobiliario y equipo se registran al costo de adquisición.

La depreciación del mobiliario y equipo se calcula por el método de línea recta, con base en las vidas útiles, estimadas por la administración. Las vidas útiles totales y las tasas anuales de depreciación de los principales grupos de activos se mencionan a continuación:

	<u>Años</u>	<u>Tasas de depreciación</u>
Equipo de Transporte	4	25%
Mobiliario y equipo de oficina	10	10%
Adaptaciones y mejoras	10	10%
Equipo de cómputo	3.3	31%

Las adaptaciones y mejoras a inmuebles arrendados se amortizan durante el período útil de la mejora o el término del contrato, el que sea menor.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurrir.

(h) Otros activos-

Los otros activos incluyen principalmente depósitos en garantía y pagos de licencias de programas de cómputo capitalizables que se utilizarán con posterioridad a la fecha del balance general. Se registran a su valor de adquisición. La amortización de estos activos se calcula por el método de línea recta, en función del plazo contratado.

(i) Inversiones permanentes-

Las inversiones permanentes en donde no se tiene el control, control conjunto, ni influencia significativa son clasificadas como otras inversiones, las cuales se reconocen inicialmente y se mantienen valuadas a su costo de adquisición.

(j) Provisiones-

El banco reconoce provisiones de pasivo con base en estimaciones de la administración por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios son virtualmente ineludibles y surgen como consecuencia de eventos pasados, como sueldos y otros pagos al personal los que, en los casos aplicables, se registran a su valor presente.

(k) Beneficios a los empleados-

Los beneficios que tienen derecho a recibir los empleados del Banco se reconocen como sigue:

- i. Los beneficios directos (sueldos, vacaciones, días festivos, etc.) se reconocen en los resultados conforme se devengan y sus pasivos se expresan a valor nominal por ser de corto plazo. Las ausencias retribuidas conforme a las disposiciones legales o contractuales no son acumulativas.
- ii. Los beneficios por terminación de la relación laboral por causas distintas a la reestructura (indemnizaciones legales por despido, prima de antigüedad, bonos, compensaciones especiales o separación voluntaria), son registrados con base en cálculos actuariales realizados por peritos independientes a través del método de crédito unitario proyectado, y se expresan a su valor presente determinado con base en tasas de bonos corporativos de alta calidad con un mercado profundo.

El Costo Neto del Periodo (CNP) de cada tipo de beneficio se reconoce como gasto de operación en el año en el que se devenga, el cual incluye, entre otros, la amortización del costo laboral de los servicios pasados.

Las remediciones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

(l) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

Los impuestos a la utilidad y la PTU causados se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

Los impuestos a la utilidad diferidos y la PTU diferida se reconocen por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores contables y las bases fiscales de los activos y pasivos y por las pérdidas fiscales por amortizar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas 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 a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

El activo por ISR y PTU diferidos se evalúa periódicamente creando una reserva de valuación por aquellas diferencias temporales por las que pudiese existir una recuperación incierta.

El ISR y la PTU causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del período, o en el capital contable, de acuerdo con la operación que les dio origen.

(m) Captación tradicional-

Comprende los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo recibidos del público en general. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de "Gastos por intereses".

(n) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

En este rubro se registran los préstamos directos a corto y largo plazo de bancos nacionales y del extranjero y préstamos bancarios con vencimientos iguales o menores a tres días (operaciones de "Call Money"). Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de "Gastos por intereses".

(o) Transacciones en moneda extranjera-

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en su fecha de celebración o liquidación. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general con base en el tipo de cambio determinado por Banco de México. Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos o pasivos contratados en moneda extranjera se registran en los resultados del ejercicio.

(p) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas estimadas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. En caso contrario, se revelan 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.

2.2 CAMBIOS SIGNIFICATIVOS Y PRINCIPALES CONCEPTOS DEL BALANCE GENERAL

(Cifras en millones de pesos)	3T18	2T19	3T19	Variación			
				Trimestral		Anual	
				\$	%	\$	%
BALANCE GENERAL							
ACTIVO							
Disponibilidades	\$ 599	\$ 920	\$ 641	\$ (279)	-30%	\$ 42	7%
Inversiones en valores:							
Disponibles para la venta	150	98	144	46	47%	(6)	-4%
Cartera de crédito vigente:							
Créditos comerciales	4,655	3,369	2,934	(435)	-13%	(1,721)	-37%
Cartera de crédito vencida:							
Créditos comerciales	-	338	566	228	67%	566	n/a
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(108)	(203)	(310)	(107)	53%	(202)	187%
Total de cartera neta	4,547	3,504	3,190	(314)	-9%	(1,357)	-30%
Otras cuentas por cobrar	2	2	1	(1)	-50%	(1)	-50%
Propiedades, mobiliario y equipo	18	16	15	(1)	-6%	(3)	-17%
Inversiones permanentes	1	1	1	-	0%	-	0%
Impuestos y ptu diferidos (a favor)	60	90	111	21	23%	51	85%
Otros activos	5	5	5	-	0%	-	0%
	<u>\$ 5,382</u>	<u>\$ 4,636</u>	<u>\$ 4,108</u>	<u>\$ (528)</u>	-11%	<u>\$ (1,274)</u>	-24%
PASIVO							
Captación tradicional	\$ 529	\$ 410	\$ 353	\$ (57)	-14%	\$ (176)	-33%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	3,021	2,405	1,985	(420)	-17%	(1,036)	-34%
Otras cuentas por pagar	46	33	34	1	3%	(12)	-26%
Obligaciones subordinadas en circulación	376	386	396	10	3%	20	5%
Créditos diferidos y cobros anticipados	31	24	30	6	25%	(1)	-3%
	<u>4,003</u>	<u>3,258</u>	<u>2,798</u>	<u>(460)</u>	-14%	<u>(1,205)</u>	-30%
CAPITAL CONTABLE							
Capital Contribuido	1,597	1,597	1,597	-	0%	-	0%
Capital Ganado	(218)	(219)	(287)	(68)	31%	(69)	32%
	<u>1,379</u>	<u>1,378</u>	<u>1,310</u>	<u>(68)</u>	-5%	<u>(69)</u>	-5%
	<u>\$ 5,382</u>	<u>\$ 4,636</u>	<u>\$ 4,108</u>	<u>\$ (528)</u>	-11%	<u>\$ (1,274)</u>	-24%

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Las cifras mostradas en esta nota se expresan en millones de Renminbis, Dólares de los Estados Unidos de América y Pesos Mexicanos, y presentan los principales activos y pasivos en Moneda Extranjera al 30 de septiembre de 2019.

	RMB	Dólares	Pesos equivalentes
Activos	1.72	54.48	1,079.85
Pasivos	0.05	48.94	965.94
Posición neta	<u>1.68</u>	<u>5.54</u>	<u>113.91</u>

Con base en las disposiciones del Banco de México, la posición máxima corta o larga en moneda extranjera está limitada al 15% del capital básico correspondiente al CUARTO mes anterior a la fecha de los estados financieros.

Al 30 de septiembre de 2019 el tipo de cambio del dólar americano determinado por el Banco de México y utilizado para valuar los activos y pasivos en moneda extranjera fue \$19.7345.

Disponibilidades – La disminución de este rubro durante el trimestre se derivó principalmente de la liquidación de diversos préstamos interbancarios, así como de una menor captación a la vista.

	<u>3T18</u>	<u>2T19</u>	<u>3T19</u>	<u>Variación</u>			
				<u>Trimestral</u>		<u>Anual</u>	
				<u>\$</u>	<u>%</u>	<u>\$</u>	<u>%</u>
Caja	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0%	\$ -	0%
Bancos	487	847	532	(315)	-37%	45	9%
Otras disponibilidades	-	-	-	-	0%	-	0%
Disponibilidades restringidas o dadas en garantía	112	73	109	36	49%	(3)	-3%
	<u>\$ 599</u>	<u>\$ 920</u>	<u>\$ 641</u>	<u>\$ (279)</u>	<u>-30%</u>	<u>\$ 42</u>	<u>7%</u>

Al 30 de septiembre de 2019 este rubro se integra de la siguiente manera:

	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Total</u>
Depósitos en Banco de México	\$ 51	\$ -	\$ 51
Depósitos en otras entidades financieras	-	26	26
Préstamos interbancarios (Call Money)	60	49	109
Préstamos interbancarios a plazo (distintos de Call Money)	455	-	455
	<u>\$ 566</u>	<u>\$ 75</u>	<u>\$ 641</u>

Inversiones en valores - La disminución observable durante el 2T19 se debió al vencimiento de una serie de títulos en posición ocurrido a fin de mes. Dicha posición vencida fue sustituida por una nueva el mes siguiente.

	<u>3T18</u>	<u>2T19</u>	<u>3T19</u>	<u>Variación</u>			
				<u>Trimestral</u>		<u>Anual</u>	
				<u>\$</u>	<u>%</u>	<u>\$</u>	<u>%</u>
Inversiones en valores (Disponibles para la venta) -	150	98	144	46	47%	(6)	-4%

La posición de inversiones en valores al 30 de septiembre de 2019 se integra de la siguiente manera:

<u>Serie</u>	<u>Títulos</u>	<u>Tasa de Rendimiento</u>	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor de mercado</u>
CETES 191017	2,000,000	8.1651%	\$ 20	\$ 20
CETES 191003	2,000,000	7.8071%	20	20
CETES 191010	3,500,000	7.7160%	35	35
CETES 191024	7,000,000	8.1636%	69	70
			<u>\$ 144</u>	<u>\$ 145</u>

Cartera de crédito - El decremento en la cartera de crédito neta es el resultado neto de la liquidación de dos créditos por 292 mdp, el otorgamiento de un nuevo crédito por 264 mdp y la entrada de tres créditos a cartera vencida, los cuales corresponden a un mismo acreditado y cuyas Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios (EPRC) ascienden a 105 mdp. Cabe mencionar que la cartera vencida está integrada por un total de 6 créditos.

	<u>3T18</u>	<u>2T19</u>	<u>3T19</u>	Variación			
				<u>Trimestral</u>		<u>Anual</u>	
				<u>\$</u>	<u>%</u>	<u>\$</u>	<u>%</u>
Cartera de crédito vigente -							
Créditos comerciales	\$ 4,655	\$ 3,369	\$ 2,934	\$ (435)	-13%	\$(1,721)	-37%
Cartera de crédito vencida -							
Créditos comerciales	-	338	566	228	67%	566	n/a
				-	n/a	-	n/a
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(108)	(203)	(310)	(107)	53%	(202)	187%
	<u>\$ 4,547</u>	<u>\$ 3,504</u>	<u>\$ 3,190</u>	<u>\$ (314)</u>	-9%	<u>\$(1,357)</u>	-30%

Al 30 de septiembre de 2019, la cartera de crédito se ha colocado en dos distintas monedas, pesos mexicanos y dólares americanos. A continuación se puede ver su desglose:

	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u>	<u>Moneda</u> <u>Extranjera</u>	<u>TOTAL</u>
Cartera Comercial Vigente			
Actividad empresarial o comercial	\$ 1,616	\$ 879	\$ 2,495
Entidades financieras	399	40	439
	<u>2,015</u>	<u>919</u>	<u>2,934</u>
Cartera Comercial Vencida			
Actividad empresarial o comercial	383	183	566
Entidades financieras	-	-	-
	<u>383</u>	<u>183</u>	<u>566</u>
Estimación Preventiva Para Riesgos Crediticios	(213)	(97)	(310)
CARTERA DE CRÉDITO NETA	<u>\$ 2,185</u>	<u>\$ 1,005</u>	<u>\$ 3,190</u>

Para mayor detalle e información de la cartera de crédito, referirse a la Sección 3 “Cartera de Crédito”.

Otras cuentas por cobrar - Este rubro está integrado principalmente por los saldos a favor de Impuesto Sobre la Renta e Impuesto al Valor Agregado (IVA) acreditable.

Mobiliario y Equipo – El Mobiliario y Equipo se integra de la siguiente manera:

	<u>3T18</u>	<u>2T19</u>	<u>3T19</u>	Variación			
				<u>Trimestral</u>		<u>Anual</u>	
				<u>\$</u>	<u>%</u>	<u>\$</u>	<u>%</u>
Equipo de transporte	\$ 1	\$ 1	\$ 1	\$ -	0%	\$ -	0%
Equipo de cómputo	7	8	8	-	0%	1	14%
Mobiliario y equipo	5	5	5	-	0%	-	0%
Adaptaciones y mejoras y Otros	18	18	18	-	0%	-	0%
	31	32	32	-	0%	1	3%
Depreciación y amortización acumulada	(13)	(16)	(17)	(1)	6%	(4)	31%
	<u>\$ 18</u>	<u>\$ 16</u>	<u>\$ 15</u>	<u>\$ (1)</u>	-6%	<u>\$ (3)</u>	-17%

Impuestos a la utilidad y PTU diferidos a favor– El incremento en los impuestos diferidos a favor se genera principalmente por el aumento de la Estimación preventiva para riesgos crediticios. A continuación se puede visualizar el detalle:

				Variación			
				Trimestral		Anual	
PARTIDAS TEMPORALES	3T18	2T19	3T19	\$	%	\$	%
Comisiones pagadas por anticipado	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	n/a	\$ -	n/a
Otros pagos anticipados	-	(1)	-	1	-100%	-	n/a
Estimación preventiva para riesgos crediticios	108	203	310	107	53%	202	187%
Otros acreedores diversos	-	3	-	(3)	-100%	-	n/a
Otras provisiones	27	16	17	1	6%	(10)	-37%
Comisiones por el otorgamiento del crédito	31	24	30	6	25%	(1)	-3%
Provisión para beneficios a los empleados	11	9	10	1	11%	(1)	-9%
Base de PTU (1)	177	254	367	113	44%	190	107%
MtM de Inversiones en Valores	-	-	-	-	n/a	-	n/a
Base de ISR (2)	177	254	367	113	44%	190	107%
PERDIDAS FISCALES							
2014	9	9	9	-	0%	-	0%
2015	44	46	46	-	0%	2	5%
2016	106	111	111	-	0%	5	5%
2017	88	89	89	-	0%	1	1%
2018	(24)	(26)	(26)	-	0%	(2)	8%
2019	-	(13)	(35)	(22)	169%	(35)	n/a
Total (3)	223	216	194	(22)	-10%	(29)	-13%
ISR Diferido [(2)+(3)]*30%	120	141	168	27	19%	48	40%
PTU Diferida (1)*10%	18	25	37	12	48%	19	106%
Total Diferidos	138	166	205	39	23%	67	49%
Estimación por irrecuperabilidad	78	76	94	18	24%	16	21%
Total de Diferidos Netos	\$ 60	\$ 90	\$ 111	\$ 21	23%	\$ 51	85%

Otros Activos - El rubro de otros activos al 30 de septiembre de 2019 reporta un saldo de \$5 mdp, y se integra principalmente por licencias de software y depósitos en garantía.

Los activos intangibles que se presentan en el rubro de otros activos están representados por un monto original de la inversión de \$5.

La vida útil estimada para los activos intangibles (licencias de software) es de 6 años a partir de su fecha de adquisición, amortizándose a una tasa del 15% a través del método de línea recta, mientras que para las mejoras a oficinas se estimó una vida útil de 10 años, las cuales se amortizaran a una tasa del 10%.

Captación Tradicional– Este rubro se compone de depósitos a la vista de clientes corporativos con y sin chequera, sin interés, así como de depósitos a plazo de estos mismos. Los depósitos a la vista son principalmente en moneda nacional, pero también están conformados por Renminbis, los cuales representan menos del 1% del rubro.

La variación trimestral en este rubro se debe a una recuperación en los Depósitos de Exigibilidad Inmediata, así como de una reclasificación contable de un Depósito a Plazo al rubro de Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos, ya que si bien la operación reunía las características de un Depósito a Plazo, el cliente es una

Institución de Crédito y resulta predominante esta característica, conforme al criterio confirmado por la CNBV y Banco de México. A continuación se puede visualizar el detalle de las variaciones:

	<u>3T18</u>	<u>2T19</u>	<u>3T19</u>	Variación			
				Trimestral		Anual	
				\$	%	\$	%
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 336	\$ 227	\$ 345	\$ 118	52%	\$ 9	3%
Depósitos a plazo	193	183	8	(175)	-96%	(185)	-96%
	<u>\$ 529</u>	<u>\$ 410</u>	<u>\$ 353</u>	<u>\$ (57)</u>	-14%	<u>\$ (176)</u>	-33%

Préstamos interbancarios y de otros organismos - El decremento trimestral en el rubro corresponde a la liquidación de diversos préstamos durante el trimestre por los pagos anticipados recibidos de cartera de crédito.

	<u>3T18</u>	<u>2T19</u>	<u>3T19</u>	Variación			
				Trimestral		Anual	
				\$	%	\$	%
De exigibilidad inmediata	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0%	\$ -	0%
De corto plazo	1,776	321	388	67	21%	(1,388)	-78%
De largo plazo	1,245	2,084	1,597	(487)	-23%	352	28%
	<u>\$ 3,021</u>	<u>\$ 2,405</u>	<u>\$ 1,985</u>	<u>\$ (420)</u>	-17%	<u>\$ (1,036)</u>	-34%

Al 30 de septiembre de 2019, los préstamos interbancarios se integran como sigue:

<u>De corto plazo MXN:</u>	Importe	Tasa Promedio	Plazo
Bank of China, S.A., IBM	\$ 179	7.72%	1 día
ICBC Limited.	209	9.00%	186 días
<u>De largo plazo MXN:</u>			
Nacional Financiera, S.N.C.	376	9.11%	1.4 años
Bancomext, S.N.C.	663	8.97%	3.4 años
<u>De largo plazo USD:</u>			
ICBC Limited	558	3.14%	1.1 años
	<u>\$ 1,985</u>		

Otras Cuentas por Pagar: Al 30 de septiembre de 2019 el rubro de cuentas por pagar se integra como sigue:

	<u>3T18</u>	<u>2T19</u>	<u>3T19</u>	Variación			
				Trimestral		Anual	
				\$	%	\$	%
Beneficios directos al personal - corto plazo	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0%	\$ -	0%
Provisión para beneficios a los empleados	11	9	10	1	11%	(1)	-9%
PTU por pagar	2	1	4	3	300%	2	100%
Impuestos y otras obligaciones por pagar	33	23	20	(3)	-13%	(13)	-39%
	<u>\$ 46</u>	<u>\$ 33</u>	<u>\$ 34</u>	<u>\$ 1</u>	3%	<u>\$ (12)</u>	-26%

Los beneficios a los empleados por indemnización legal por retiro, prima de antigüedad e indemnización legal por despido, se basan en un cálculo actuarial preparado de forma separada para cada concepto, considerando los años de servicio y estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual.

Los componentes del costo por beneficios definidos y la situación de financiamiento del Pasivo Neto por Beneficios Definidos (PNBD) al 30 de septiembre de 2019 se muestran a continuación:

Supuestos:

Tasa de descuento nominal utilizada para calcular el valor

presente de las obligaciones 11.50%

Tasa de incremento nominal en los niveles salariales 5.75%

Vida laboral promedio remanente de los trabajadores:

Para prima de antigüedad 37 años

Para indemnización legal 16 años

Obligaciones subordinadas en circulación - Corresponden a tres colocaciones al amparo de un mismo programa y celebradas con la casa matriz. Las obligaciones son subordinadas no convertibles a capital, liquidables a su vencimiento y con tasa de intereses revisable trimestralmente. Estas computan como capital complementario y su variación se derivó de la amortización de los intereses devengados pagaderos durante el transcurso del trimestre, así como por la valuación del tipo de cambio. A continuación se presentan las principales características de cada una de estas emisiones:

<u>Numero de Títulos</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Importe Total</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
50,000	100 USD	\$ 5,000,000	23/02/2017	23/02/2027	LIBOR 3M + 2.20%
50,000	100 USD	5,000,000	23/08/2017	23/02/2027	LIBOR 3M + 2.20%
100,000	100 USD	10,000,000	23/02/2018	23/02/2027	LIBOR 3M + 2.20%
		<u>\$20,000,000</u>			

2.3 CAMBIOS SIGNIFICATIVOS Y PRINCIPALES CONCEPTOS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Cifras en millones de pesos ESTADO DE RESULTADOS				Variación			
	3T18	2T19	3T19	Trimestral		Anual	
				\$	%	\$	%
Intereses ganados	\$ 303	\$ 233	\$ 332	\$ 99	42%	\$ 29	10%
Intereses pagados	(127)	(112)	(157)	(45)	40%	(30)	24%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(81)	(51)	(161)	(110)	216%	(80)	99%
Margen financiero - neto	95	70	14	(56)	-80%	(81)	-85%
Comisiones ganadas	5	-	1	1	0%	(4)	-80%
Comisiones pagadas	(6)	(1)	(1)	-	0%	5	-83%
Resultado por intermediación	(4)	(3)	-	3	-100%	4	-100%
Otros ingresos (egresos) de la operación	4	4	10	6	150%	6	150%
Gastos de administración y promoción	(121)	(92)	(129)	(37)	40%	(8)	7%
	(122)	(92)	(119)	(27)	29%	3	-2%
Resultado de la operación	(27)	(22)	(105)	(83)	377%	(78)	289%
Impuestos a la utilidad:							
Causados	-	-	-	-	0%	-	0%
Diferidos	13	7	22	15	214%	9	69%
Resultado neto	\$ (14)	\$ (15)	\$ (83)	\$ (68)	453%	\$ (69)	493%

Intereses ganados - Los intereses ganados presentaron un aumento de 99 mdp durante el trimestre, principalmente por los intereses de cartera vigente que se vieron aumentados por la nueva colocación.

Los intereses por disponibilidades tuvieron un aumento trimestral de 14 mdp por motivo principalmente de diversos depósitos a plazos diferentes de Call Money y la participación en subastas de liquidez por parte de Banco de México.

A continuación se presentan los ingresos por intereses por el trimestre que terminó el 30 de septiembre de 2019.

				Variación			
	3T18	2T19	3T19	Trimestral		Anual	
				\$	%	\$	%
Intereses de disponibilidades	\$ 27	\$ 25	\$ 39	\$ 14	56%	\$ 12	44%
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores	14	5	8	3	60%	(6)	-43%
Intereses de cartera de crédito vigente	253	196	275	79	40%	22	9%
Intereses de cartera de crédito vencida	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	9	7	10	3	43%	1	11%
	\$ 303	\$ 233	\$ 332	\$ 99	42%	\$ 29	10%

Intereses pagados - Los intereses pagados aumentaron 45 mdp durante el trimestre, principalmente por aquellos intereses procedentes de préstamos interbancarios y de otros organismos.

A continuación se presentan los Gastos por intereses por el trimestre que terminó el 30 de septiembre de 2019.

				Variación			
				Trimestral		Anual	
	3T18	2T19	3T19	\$	%	\$	%
Intereses por depósitos a plazo	\$ (13)	\$ (8)	\$ (12)	\$ (4)	50%	\$ 1	-8%
Intereses por préstamos interbancarios y de	(103)	(95)	(131)	(36)	38%	(28)	27%
Intereses por obligaciones subordinadas	(11)	(9)	(14)	(5)	56%	(3)	27%
	<u>\$ (127)</u>	<u>\$ (112)</u>	<u>\$ (157)</u>	<u>\$ (45)</u>	40%	<u>\$ (30)</u>	24%

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación - Los otros ingresos de la operación obtenidos durante el trimestre se integran como se muestra a continuación:

				Variación			
				Trimestral		Anual	
	3T18	2T19	3T19	\$	%	\$	%
Recuperaciones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0%	\$ -	0%
Cancelación de excedentes de estimación preventiva para riesgos crediticios	5	6	9	3	50%	4	80%
Donativos	-	-	-	0	0%	0	0%
Resultado por valorización de partidas no relacionadas con el margen financiero	(1)	(2)	1	3	-150%	2	-200%
	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 10</u>	<u>\$ 6</u>	150%	<u>\$ 6</u>	150%

Gastos de Administración y Promoción – Este rubro presentó un aumento de 37mdp, motivado principalmente por los beneficios directos de corto plazo. A continuación se presenta el detalle de los gastos de administración y promoción.

				Variación			
				Trimestral		Anual	
	3T18	2T19	3T19	\$	%	\$	%
Beneficios directos de corto plazo	\$ (71)	\$ (51)	\$ (75)	\$ (24)	47%	\$ (4)	6%
Honorarios	(8)	(7)	(9)	(2)	29%	(1)	13%
Rentas	(7)	(5)	(7)	(2)	40%	0	0%
Aportaciones al IPAB	(8)	(6)	(9)	(3)	50%	(1)	13%
Impuestos y derechos diversos	(9)	(8)	(11)	(3)	38%	(2)	22%
Otros	(18)	(15)	(18)	(3)	20%	-	0%
	<u>\$ (121)</u>	<u>\$ (92)</u>	<u>\$ (129)</u>	<u>\$ (37)</u>	40%	<u>\$ (8)</u>	7%

2.4 PARTES RELACIONADAS

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A., Institución de Banca Múltiple (ICBC México o el Banco), con domicilio en Paseo de la Reforma 250, Torre B, Piso 18, colonia Juárez en la Ciudad de México, es subsidiaria de Industrial and Commercial Bank of China Limited (ICBC Ltd), entidad domiciliada en Beijing, República Popular China, con licencia financiera para operar en ese país, quien es titular del 99.99% de las acciones representativas del capital social y por tanto representa a la entidad controladora. Esta entidad controladora proporciona servicios de depósito en cuenta corriente y fondeo a ICBC México.

A continuación se mencionan otras partes relacionadas cuyo vínculo emana de la entidad controladora mencionada en el párrafo anterior:

- a. Industrial and Commercial Bank of China LTD, New York Branch (ICBC NY), Industrial and Commercial Bank of China Limited, Dubai (DIFC) Branch (ICBC Dubai) e Industrial and Commercial Bank of China Limited Singapore Branch (ICBC Singapore), son sucursales de la controladora por lo que forman parte de ésta. ICBC NY e ICBC Singapore proporcionan servicios de depósito en cuenta corriente al Banco, mientras que ICBC Dubai tiene una Carta de Crédito a favor de ICBC México por la cual éste último paga comisiones.
- b. Industrial and Commercial Bank of China (Canadá) (ICBC Canada) e Industrial and Commercial Bank of China Financial Leasing Co. LTD (ICBC Leasing) son subsidiarias de la controladora, por lo que tienen un accionista en común con el Banco. ICBC Canadá proporciona principalmente servicios de depósito en cuenta corriente al Banco, mientras que a ICBC Leasing se le proporcionan servicios de seguimiento crediticio.
- c. Bank of China México S. A., Institución de Banca Múltiple (Bank of China México) cuya controladora en el exterior tiene un accionista común con la controladora del Banco. A esta entidad se les prestan servicios de captación y de inversión en Depósitos a Plazo.
- d. BAIC de México, S.A. de C.V., cuyo grupo empresarial pertenece al Gobierno de China. A esta entidad se les prestan servicios de captación y de inversión en Depósitos a Plazo.

Asimismo, la entidad tiene influencia significativa sobre la Cámara de Representación Empresarial China (CREC), con quien ICBC México comenzó a realizar operaciones de captación a finales de Septiembre de 2019. Lo anterior, siendo que Director General del banco (ICBC México), Yaogang Chen, es a su vez Presidente de esta Cámara, apoderado legal y presidente del consejo de administración. Esta cámara fue creada principalmente con la intención de fomentar las relaciones comerciales entre empresas chinas en México y fortalecer la actividad comercial México-China.

El Banco no tiene subsidiarias, asociadas ni acuerdos de control conjunto con otras entidades.

Asimismo, no ha realizado operación alguna con personal gerencial clave o directivo relevante de la entidad o de su controladora, ni con familiares cercanos de éstas, ni con personas con poder de mando que puedan influir de manera decisiva en los acuerdos adoptados en las asambleas de accionistas o sesiones del consejo de administración. Presidente miembro del Consejo Presidente y apoderado.

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2019 se muestran a continuación.

Sección 1 Saldos

Industrial and Commercial Bank of China LTD (Controladora):

Captación tradicional:

Depósitos de exigibilidad inmediata sin intereses: \$ 190.3

Préstamos interbancarios:

de corto plazo 209.0

de largo plazo 558.0

767.0

Obligaciones subordinadas en circulación 396.5

Industrial and Commercial Bank of China LTD, New York Branch :

Disponibilidades:

Depósitos bancarios a la vista sin intereses \$ 15.3

Industrial and Commercial Bank of China Limited Singapore Branch :

Disponibilidades:

Depósitos bancarios a la vista sin intereses \$ 2.8

Industrial and Commercial Bank of China (Canada) :

Disponibilidades:

Depósitos bancarios a la vista sin intereses \$ 2.0

Bank of China México S.A. Institucion de Banca Multiple :

Disponibilidades:

Préstamos interbancarios (Call Money) \$ 60.0

Captación tradicional:

Depósitos bancarios a la vista sin intereses \$ -

Préstamos interbancarios:

de corto plazo \$ 179.0

Baic de Mexico, S.A. de C.V.

Captación tradicional:

Depósitos de exigibilidad inmediata sin intereses: \$ 0.1

Camara de Representacion Empresarial China en Mexico, A.C.

Captación tradicional:

Depósitos de exigibilidad inmediata sin intereses: \$ 0.2

Depósitos a plazo 1.8

Sección 2 Transacciones:

Industrial and Commercial Bank of China LTD (Controladora):

Intereses por préstamos interbancarios y de otros	\$	38.8
Intereses por obligaciones subordinadas no conve		<u>13.8</u>
	\$	<u><u>52.6</u></u>

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Dubai(DIFC) Branch

Otras comisiones y tarifas cobradas	\$	-
Otras comisiones y tarifas pagadas		1.0

ICBC Financial Leasing Co., LTD

Otras comisiones y tarifas cobradas	\$	0.2
Otras comisiones y tarifas pagadas		-

Bank of China México S.A. Institucion de Banca Multiple :

Intereses por depósitos a plazo	\$	11.1
---------------------------------	----	------

2.5 POLÍTICAS DE TESORERÍA, LIQUIDEZ E INVERSIÓN

La función de la tesorería se enfoca en la promoción de una administración eficiente de los recursos financieros de ICBC México, maximizando su rentabilidad dentro de los parámetros del Perfil de Riesgo Deseado establecido por el Consejo de Administración.

El objetivo de tesorería es mantener al mínimo nivel los recursos financieros inmovilizados y administrar la liquidez proveniente del capital en activos líquidos representados por instrumentos gubernamentales de corto plazo.

Al 30 de septiembre de 2019 no se tiene contemplada dentro de un horizonte cercano, la inversión en proyectos de capital significativos.

2.6 COMPOSICIÓN DEL CAPITAL Y POLÍTICA DE DIVIDENDOS

A continuación se describen las características de los conceptos que integran el capital contable:

(a) Estructura del capital social-

Al 30 de septiembre de 2019 el capital social está integrado por 1,597,355 acciones de la Serie "O", ordinarias, nominativas y con valor nominal de mil pesos cada una distribuidas como se muestra a continuación.

<u>Accionista</u>	<u>Acciones Serie "O"</u>	<u>Aportación de Capital</u>
^L Industrial and Commercial Bank of China, ^a Ltd	1,597,354	\$ 1,597
^S Full Flourish Limited	<u>1</u>	<u>-</u>
^a	<u>1,597,355</u>	<u>\$ 1,597</u>

Acciones de la Serie "O" representan la parte ordinaria del capital social. De acuerdo con los estatutos de la sociedad, el capital social también podrá integrarse por una parte adicional representada por acciones Serie "L" que se emitirán hasta por un monto equivalente al 40% del capital ordinario, previa autorización de la Comisión Bancaria. Las acciones de las Series "O" y "L" serán de libre subscripción.

(b) Restricciones al capital contable-

De conformidad con los estatutos sociales, el banco no repartirá dividendos durante sus tres seguidos ejercicios sociales y las utilidades netas que en su caso se generen durante ese periodo se aplicarán a reservas de capital, excepto en el caso de que cuente con un índice de capitalización superior en diez puntos porcentuales al requerido conforme a la Ley de Instituciones de Crédito (LIC).

Asimismo, la LIC establece que el banco deberá separar anualmente el 10% de sus utilidades para constituir reservas de capital hasta por el importe del capital social pagado.

El importe actualizado sobre bases fiscales de las aportaciones efectuadas por los accionistas puede reembolsarse sin causar impuesto, en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable.

Los dividendos distribuidos por utilidades por las que no se haya cubierto previamente impuesto causarán un pago de ISR a cargo del banco a la tasa de 30% sobre el valor neto del dividendo distribuido.

2.7 INFORMACIÓN SOBRE LA CAPITALIZACIÓN

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN y CAPITAL NETO

La composición del Índice de Capitalización, por publicar en la página de CNBV, con cifras al 30 de septiembre de 2019 se muestra a continuación:

<u>Capital Neto</u>	
Capital Contable	\$ 1,310
menos:	
Impuestos diferidos en exceso al límite	(51)
Activos intangibles - neto	(2)
Capital Fundamental	1,257
Capital básico no fundamental	0
Capital Básico	1,257
Capital complementario	397
Capital Neto	\$ 1,654
 <u>Activos ponderados en riesgo</u>	
Activos sujetos a riesgo de crédito	\$ 4,493
Activos sujetos a riesgo de mercado	228
Activos sujetos a riesgo operacional	318
	\$ 5,039
 <u>Requerimientos de capital</u>	
Por riesgo de crédito	\$ 359
Por riesgo de mercado	18
Por riesgo operacional	25
	\$ 403
 <u>Índices de capitalización</u>	
Sobre activos en riesgo totales	32.8%
Sobre activos en riesgo de crédito	36.8%

Conforme a lo dispuesto en la Reglas de Carácter General a que se refiere el Artículo 134 bis de la Ley de Instituciones de Crédito y lo señalado en el Artículo 220 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, ICBC México se clasifica dentro de la Categoría I, al ser su índice de capitalización superior a 10%.

Evaluación de la suficiencia de capital-

El banco realiza anualmente una evaluación de la suficiencia de capital a través de un proceso basado en las reglas de capitalización emitidas por la Comisión Bancaria con el propósito de garantizar que aún en condiciones adversas se ubique en la Categoría I de acuerdo con las disposiciones de la Comisión Bancaria y cumpla con el capital mínimo requerido de acuerdo con la ley de Instituciones de Crédito.

INTEGRACIÓN DE ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE MERCADO, CRÉDITO Y OPERACIONAL

	<u>3T19</u>
I. Requerimientos de Capital por Riesgos de Mercado	<u>18.2</u>
Operaciones con Tasa Nominal en Moneda Nacional	2.2
Operaciones con Tasa Nominal en Moneda Extranjera	0.9
Posiciones en Divisas	15.1
II. Requerimientos de Capital por Riesgo de Crédito	<u>359.5</u>
de Los Acreditados en Operaciones de Crédito de Carteras	266.1
por Avals y Líneas de Crédito Otorgadas y Bursatilizaciones	85.8
Inversiones Permanentes y Otros Activos	6.1
Por Operaciones Con Personas Relacionadas (Con Riesgo E	1.4
III. Requerimientos de Capital por Riesgo Operacional	<u>25.4</u>
Requerimiento de Capital sin considerar	
Artículo Tercero Transitorio	<u>25.4</u>
IV. Requerimientos de Capital Totales	<u><u>403.1</u></u>

Requerimientos de capitalización adicionales

Al 30 de septiembre de 2019 el banco no está sujeto a requerimientos de capital adicionales

2.8 CALIFICACIONES

En Julio de 2018 Fitch Ratings asignó 'AAA(mex)' y 'F1+(mex)' a las calificaciones en escala nacional de riesgo contraparte de largo y corto plazo, respectivamente a Industrial and Commercial Bank of China México, S.A. Institución de Banca Múltiple (ICBC México). La Perspectiva de la calificación de largo plazo es Estable.

El 6 de diciembre de 2018 Standard & Poor's, S.A. de C.V., una entidad de S&P Global Ratings asignó sus calificaciones crediticias de emisor de largo y corto plazo en escala nacional –CaVal– de 'mxAAA' y 'mxA-1+', respectivamente, a Industrial and Commercial Bank of China México, S.A., Institución de Banca Múltiple (ICBC México). La perspectiva es estable.

2.9 ACTIVIDADES POR SEGMENTOS

A la fecha de este informe, el total de las actividades del Banco corresponden al segmento de Actividades Crediticias.

2.10 MODIFICACIONES A POLÍTICAS, PRÁCTICAS Y CRITERIOS CONTABLES

Al 30 de septiembre de 2019 no se han publicado o implementado modificaciones a las reglas contables de las instituciones de banca múltiple que tengan impacto significativo en las cifras de los estados financieros que se presentan.

2.11 INFORMACIÓN RELATIVA A LA CAPITALIZACIÓN

Anexo 1-O.- Revelación de información relativa a la capitalización al 30 de septiembre de 2019

Tabla I.1 Integración del capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de Nivel 1 más su prima correspondiente	\$ 1,597
2	Resultados de ejercicios anteriores	(287)
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	1,310
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	(2)
(Conservación)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos cargo)	(51)
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	-
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	(53)
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,257
Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	1,257
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	397
58	Capital de nivel 2 (T2)	397
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,654
60	Activos ponderados por riesgo totales	5,039

Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	24.94%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	24.94%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	32.81%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	0
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	0
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	24.94%

Tabla II.1 Cifras del Balance General

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	4,108
BG1	Disponibilidades	641
BG3	Inversiones en valores	144
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	3,190
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	1
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	15
BG13	Inversiones permanentes	1
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	111
BG16	Otros activos	5
	Pasivo	2,798
BG17	Captación tradicional	353
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,985
BG25	Otras cuentas por pagar	34
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	396
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	30
	Capital contable	1,310
BG29	Capital contribuido	1,597
BG30	Capital ganado	(287)
	Cuentas de orden	2,323
BG33	Compromisos crediticios	2,287
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de ca	36

Tabla II.2 Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo			Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia
Activo						
2	Otros Intangibles	9			2	BG16 5
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10			51	BG15 111
Pasivo						
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46			397	BG26 396
Capital contable						
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1			1,597	BG29 1,597
35	Resultado de ejercicios anteriores	2			(287)	BG30 (287)
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3			-	BG31 -

Tabla III.1 Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	27.38	2.19
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	-	-
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	11.48	0.92
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	188.89	15.11
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	-	-
Posiciones en Mercancías	-	-
TOTAL	227.75	18.22

Tabla III.2 Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A (ponderados al 0%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	91.01	7.28
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	1.00	0.08
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	2,898.64	231.89
Grupo VIII (ponderados al 115%)	335.48	26.84
Grupo VIII (ponderados al 150%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 100%)	76.47	6.12
Por operaciones con partes relacionadas	17.57	1.41
Por avales y líneas de crédito	1,073.08	85.85
TOTAL	4,493.24	359.46

Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo operacional

Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo operacional		
Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Indicador básico	317.85	25.43
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos (últimos 36 meses)	
317.85	169.52	

V. Gestión del capital

Las Institución realiza, una vez por año, una evaluación interna sobre la suficiencia de su capital con referencia a la exposición de sus riesgos y a su capacidad para absorber pérdidas, así como para continuar operaciones en el corto y en el largo plazo. La última evaluación realizada corresponde al año 2017 la cual fue revisada y aprobada por la Comisión en enero de 2019.

Dicha evaluación consideró los siguientes aspectos:

1. La identificación, medición, vigilancia, control y mitigación de los riesgos a los que está expuesta la Institución basada en la implementación de su plan de negocio.

2. La forma en la que los informes financieros revelan y reflejan los riesgos a los que se refiere el apartado anterior mediante la proyección de diez trimestres bajo la definición de dos escenarios de estrés uno interno y uno provisto por el supervisor regulatorio.
3. La identificación, medición, vigilancia, control y mitigación de los riesgos potenciales ante los escenarios de estrés descritos anteriormente y que puedan comprometer la suficiencia del capital y la liquidez de la Institución, considerando la estructura del balance y la composición y valuación de sus activos; particularmente los relacionados con la cartera de crédito.

Con el propósito de garantizar la capacidad de la institución para obtener recursos y continuar operando ante un escenario de estrés en el que se comprometa la suficiencia del capital de la institución sin necesidad de incumplir con los mínimos establecidos en las Disposiciones, el banco cuenta con un Plan de Contingencia y un Plan de Contingencia de Liquidez, los cuales describen los umbrales bajo los cuales se activa dicho Plan y las acciones requeridas para restablecer los indicadores de solvencia y liquidez dentro de los umbrales regulatorios establecidos en las Disposiciones y aquéllos definidos de acuerdo al Perfil de Riesgo Deseado aprobado por el consejo de administración.

La metodología utilizada para valorar la suficiencia de capital bajo condiciones adversas incluyó los siguientes aspectos:

- Diseño de dos escenarios adversos estresando las variables económicas clave, tales como incremento significativo en las tasas de interés, inflación, baja de los indicadores económicos y producto interno bruto y cuantificación de su impacto en las variables crediticias clave para determinación de la pérdida esperada del portafolio de crédito, impacto en la valuación de los activos sujetos a riesgo de mercado, y la generación de escenarios con materialización de impacto por riesgo operacional.
- Con base en la determinación de los escenarios adversos se proyectaron diez trimestres de información financiera y de resultados de operación desde el tercer trimestre de 2017 hasta el cuarto trimestre de 2019 modelando el impacto en la generación de cartera vencida, disminución del valor de activos financieros y el impacto del efecto del riesgo operacional modelado.
- Con base en la información financiera proyectada, se realizó la cuantificación trimestral de los activos ponderados en riesgo de crédito, mercado y operacional, así como la medición del capital neto, básico y fundamental con el objetivo de cuantificar trimestralmente la proyección de los índices de capitalización correspondientes a cada trimestre proyectado.
- Los resultados obtenidos por este ejercicio fueron satisfactorios mostrando el cumplimiento de la institución con los niveles de solvencia y liquidez requeridos por las Disposiciones para mantener al banco dentro de la Clasificación I.

Estos resultados fueron comunicados al y aprobados por el consejo de administración y reportados, revisados y aprobados por la Comisión, estableciendo cabalmente que el capital de ICBC México es suficiente para cumplir con los indicadores regulatorios de solvencia y liquidez aún en condiciones adversas.

La información revelada en anexo 1-O corresponde únicamente a los conceptos con información, todos los demás conceptos no utilizados se omiten por no contener información que revelar.

2.12 INFORMACIÓN RELATIVA A LA LIQUIDEZ

(Cifras en millones de pesos)		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	275
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	-	-
3	Financiamiento estable	-	-
4	Financiamiento menos estable	-	-
5	Financiamiento mayorista no garantizado	541	512
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	541	512
8	Deuda no garantizada	-	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	-
10	Requerimientos adicionales:	2,146	188
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	-	-
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	2,146	188
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	-	-
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	700
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	-	-
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	733	682
19	Otras entradas de efectivo	-	-
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	733	682
Importe ajustado			
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	275
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	242
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	117 %

Con el fin de facilitar la comprensión de los resultados en torno al coeficiente de cobertura de liquidez se deben considerar los siguientes elementos:

- El trimestre terminado el 30 de septiembre de 2019 comprende 92 días naturales, para cada uno de los cuales se realizó y reportó a Banxico un Coeficiente de Cobertura de Liquidez. Los datos del cuadro anterior muestran el promedio aritmético de los cálculos mencionados.
- La operación de ICBC está concentrada en el otorgamiento de crédito y su financiamiento, no existen brechas significativas designadas en el corto plazo en la estructuración de las operaciones. Los recursos obtenidos por las actividades de captación son invertidos en instrumentos bancarios de corto plazo o activos líquidos de alta calidad.
- La incidencia mayor en la medición del Coeficiente de Liquidez la determina el incremento en los depósitos recibidos de clientes sobre los cuales se crea una reserva de liquidez en activos líquidos por; al menos, el 25% de su importe.
- ICBC no tiene subsidiarias, sucursales u otras oficinas distintas de las centrales por lo cual la administración de su liquidez se realiza centralmente.

Información Cuantitativa

- ICBC no realiza operaciones de reporto o préstamo de valores; consecuentemente, no se tienen garantías recibidas o entregadas en relación con esas operaciones
- La exposición de ICBC al riesgo de liquidez es baja; la estructura de vencimiento de los flujos de efectivo significativos del fondeo de la cartera de crédito los ubica fuera del horizonte de 30 días para la exposición de liquidez. Asimismo, no existen brechas significativas en el corto plazo entre los plazos de vencimiento de la cartera de crédito y su correspondiente fondeo.
- En la página siguiente se muestran las operaciones del balance general desglosadas por plazo de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes al 30 de septiembre de 2019.

Integración de Flujos de Efectivo al 30 de septiembre de 2019

ACTIVOS											
	LIQ	mora	1m	3m	6m	1a	3a	5a	10a	>10a	Total
Disponibilidades	641	-	-	-	-	-	-	-	-	-	641
Valores - Disponibles para la	144	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144
Cartera de crédito - Vigente	35	-	57	106	235	393	1,060	923	89	-	2,899
Cartera de crédito - Vencida	-	224	-	4	4	7	22	32	-	-	292
Otros Activos	-	-	-	1	-	-	-	15	115	1	132
Total Activos	820	224	57	111	239	400	1,081	970	204	1	4,108
Total Acumulados	820	820	877	988	1,227	1,627	2,709	3,679	3,883	3,884	(224)
PASIVOS											
Captación tradicional	353	-	-	-	-	-	-	-	-	-	353
Préstamos interbancarios y de otros organismos	198	-	18	47	64	608	778	272	-	-	1,985
Obligaciones subordinadas	-	-	3	0	17	33	-	-	397	-	397
Otros Pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	10	-	63
Total Pasivos	550	-	20	47	82	641	778	272	406	-	2,798
Total Acumulados	550	550	571	617	699	1,341	2,119	2,391	2,798	2,798	
CAPITAL CONTABLE											
Capital contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,310	1,310
Total Acumulado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,310	
Pasivo y Capital	550	550	571	617	699	1,341	2,119	2,391	2,798	4,108	
Cuentas de Orden											
Líneas de crédito irrevocables	1,862	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Líneas de crédito revocables	425	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
BRECHAS DE LIQUIDEZ											
	LIQ	mora	1m	3m	6m	1a	3a	5a	10a	>10a	Total
Neto Operativo	270	-	37	64	157	(241)	303	698	(203)	1	
Neto Acumulado	270	-	307	371	528	287	590	1,288	1,085	1,086	
Cobertura de Liquidez	149 %		154 %								

Información Cualitativa:

Los Límites del perfil de Riesgo Deseado para la Administración del Riesgo de Liquidez son aprobados por el Consejo de Administración y se describen en la tabla de la página siguiente.

Con independencia del límite mínimo de liquidez aprobado por el consejo de administración, el Comité de Activos y Pasivos determina un coeficiente de liquidez objetivo el cual permanece en vigor en tanto no se someta a la consideración del comité una nueva propuesta de cambio. El coeficiente de cobertura de liquidez aprobado por el comité de activos y pasivos para las operaciones del trimestre que terminó el 30 de septiembre de 2019 fue de 100%. Por todos los días del trimestre se cubrió el coeficiente objetivo.

Tabla del Perfil de Riesgo Deseado - Riesgos de Discrecionales

Categoría	Indicador	Definición	Alarma			Frecuencia
Riesgo de Liquidez	Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	Total de activos líquidos computables / Total Neto de Salidas de Efectivo	<u>Escenario I</u> CCL $\geq$ 80%	<u>Escenario II</u> Según Regulación **	<u>Escenario III</u> Según Regulación **	Diario

**** Artículo 5 Transitorio Disposiciones Generales sobre los Requerimientos de Liquidez.**

El coeficiente de cobertura de liquidez se determina diariamente; el número desviaciones acumuladas en el mes y su severidad determina la asignación del coeficiente dentro de los ámbitos de alarma definidos conforme a los escenarios descritos en la tabla siguiente.

	DESVIACIONES ACUMULADAS DEL CCL EN EL MES POR DEBAJO DEL 80%		
Nivel de CCL, cualquier día del mes	≤ 25	(25, 150]	> 150
80 > Min CCL $\geq$ 70	ESCENARIO II	ESCENARIO III	
70 > Min CCL $\geq$ 50	ESCENARIO III		ESCENARIO IV
50 > Min CCL	ESCENARIO IV		

Las medidas de corrección o restablecimiento de liquidez para cada escenario se documentan en el Manual de Financiamiento de Contingencia de Liquidez y en el Manual de Contingencia.

La estrategia de financiamiento del banco está planeada en la diversificación de las fuentes de recursos disponibles. En el corto plazo, se tienen establecidas diversas líneas de crédito con instituciones de banca múltiple y de banca de desarrollo para la gestión de recursos de disponibilidad inmediata. En el largo plazo, existe una cierta concentración en los fondos obtenidos de la casa matriz ICBC, Ltd principalmente en moneda extranjera. Prospectivamente, conforme avance la implementación del plan de negocio, las fuentes de financiamiento tendrán una mayor diversificación mediante la colocación de instrumentos de financiamiento a mediano y largo plazo entre el público inversionista y el crecimiento de las líneas de crédito recibidas por instituciones de banca de desarrollo.

Mensualmente se realizan pruebas de estrés sobre la liquidez, estableciendo escenarios bajo condiciones adversas con el propósito de identificar posibles vulnerabilidades del banco ante circunstancias que pudieran deteriorar los indicadores del perfil de riesgo deseado relacionados con la liquidez. Para cada vulnerabilidad o riesgo identificado se ha diseñado una acción preventiva para el restablecimiento inmediato o programado de los parámetros de liquidez.

El banco ha diseñado un Plan de Contingencia de Liquidez con la descripción detallada de las posibles circunstancias que pudieran afectar la liquidez y solvencia de la institución de forma adversa y las mecánicas de comunicación e implementación que permitan solventar de manera inmediata o programada las posibles coyunturas adversas en ese sentido.

2.13 INFORMACIÓN RELATIVA A LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

Millones de pesos

TABLA I.1 FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO			SEP 2019
REF	RUBRO		IMPORTE
	Exposiciones dentro del balance		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores (SFT por sus siglas en inglés) pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)		4,108
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el Capital Básico)		(53)
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)		4,054
	Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)		-
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados		-
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo		-
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)		-
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)		-
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos		-
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)		-
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)		-
	Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas		-
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)		-
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT		-
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros		-
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)		-
	Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)		2,287
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)		(1,144)
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)		1,144
	Capital y exposiciones totales		
20	Capital Básico calculado conforme al artículo 2 bis 6 de las Disposiciones		1,257
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)		5,198
	Razón de apalancamiento		
22	Razón de apalancamiento		24.17 %

TABLA II.1
COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

SEP 2019

REFE RENCIA	RUBRO	IMPORTE
1	Activos totales	4,108
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores	-
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	1,144
7	Otros ajustes	(53)
8	Exposición de la razón de apalancamiento	5,198

TABLA III.1
CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

SEP 2019

REFE RENCIA	RUBRO	IMPORTE
1	Activos totales	4,108
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-
5	Exposiciones dentro del Balance	4,108

TABLA IV.1

PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS
(NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

<u>CONCEPTO/ MES</u>	<u>SEP 2019</u>	<u>AGO 2019</u>	<u>VARIACION %</u>
Capital Básico	1,257	1,262	-0.4 %
Activos Ajustados	5,198	5,207	-0.2 %
Razón de Apalancamiento	24.17 %	24.23 %	-0.2 %

El capital básico al 30 de septiembre de 2019 se redujo marginalmente en \$5 respecto al mes anterior generado principalmente por la pérdida del mes. El resultado del mes se generó por fluctuaciones del tipo de cambio del peso contra el dólar.

Los activos ajustados totales se redujeron marginalmente en \$9, los cuales se componen de una reducción de \$11 en la exposición neta fuera de balance por valuación de líneas de crédito comprometidas en moneda extranjera y por un incremento neto de \$2 en los activos dentro del balance. Estos factores representaron por el mes, una reducción de sólo 6 puntos base en el índice de apalancamiento.

3. CARTERA DE CRÉDITO Y CALIFICACIÓN DE LA CARTERA

(Millones de pesos excepto Formato de Calificación de Cartera)

Formato de Calificación de Cartera Crediticia
Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,
Calificación de la Cartera Crediticia
Al 30 de Septiembre de 2019
(Cifras en miles de pesos)

Grados de Riesgo	Importe Cartera Crediticia				Reservas preventivas necesarias								
					Comercial				Consumo		Hipotecaria y de vivienda	Total Reservas preventivas	
	Actividad Empresarial		Entidades Financieras						Actividad Empresarial	Entidades Financieras			No revolving
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida					
A-1	1,318,684	-	-	-	8,648	-	-	-	-	-	-	8,648	
A-2	809,698	-	203,517	-	10,191	-	2,258	-	-	-	-	12,449	
B-1	-	-	235,259	-	-	-	3,841	-	-	-	-	3,841	
B-2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
B-3	366,609	-	-	-	10,189	-	-	-	-	-	-	10,189	
C-1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
C-2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
D	-	566,495	-	-	-	274,776	-	-	-	-	-	274,776	
E	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	\$ 2,494,992	\$ 566,495	\$ 438,776	-	29,028	274,776	6,100	-	-	-	-	309,904	
Total	\$	3,500,263			\$	309,904			\$	-	\$	-	\$ 309,904
Menos: Reservas constituidas													\$ 309,904
Exceso													

Notas:

- Las cifras para la calificación y constitución de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de septiembre de 2019.
- La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.

La institución de crédito utiliza la Metodología Estándar.

Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgos A-1; A-2; B-1; B-2; B-3; C-1; C-2; D y E, para agrupar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto de crédito, que se establecen en la Sección Quinta de la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo, contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones.

Cientela objetivo –

El Banco se centra en la pequeña y mediana empresa, grandes corporaciones, empresas mexicanas y otras instituciones financieras preferentemente con relaciones comerciales con la República Popular China. Además, presta servicios a negocios y empresas chinas en México o fuera de México.

Límites y alertas de concentración de riesgo de crédito –

Al 30 de septiembre de 2019, todos los financiamientos otorgados se encuentran dentro de los límites definidos en los artículos 54, 56 y 58 de las Disposiciones.

Las razones y alertas que monitorea la Unidad de Administración Integral de Riesgos dentro del marco de administración del riesgo de crédito son las siguientes:

Límite legal de financiamiento al 30 de septiembre de 2019:

- Para créditos individuales y grupos de riesgo común: \$ 503
- Para los 3 mayores deudores por riesgo común: \$ 1,257
- Para partes relacionadas: \$ 440
- Para partes relacionadas relevantes: \$ 314

Al 30 de septiembre de 2019, el Índice de Capitalización de ICBC México es mayor al 15% por lo cual el límite legal para financiamientos individuales y grupos de riesgo común es del 40% de su capital básico.

Estimación preventiva para riesgos crediticios –

ICBC México determina las estimaciones preventivas para riesgos crediticios por cada crédito sobre el saldo insoluto del adeudo correspondiente al último día de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre, ajustándose a la metodología y a los requisitos de información establecidos por la Comisión Bancaria.

El monto de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios de cada crédito es el resultado de aplicar la siguiente expresión:

$$Ri = Pli \times SPi \times Eli$$

En donde:

- Ri = Monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios a constituir para el i-ésimo crédito.
- Pli = Probabilidad de Incumplimiento del i-ésimo crédito.
- SPi = Severidad de la pérdida del i-ésimo crédito.
- Eli = Exposición al Incumplimiento del i-ésimo crédito.

El parámetro Ei , se calcula mensualmente, la Pli y la SPi al menos trimestralmente.

La calificación de los créditos cuya primera disposición ocurre con posterioridad al cierre del trimestre, se realiza el cálculo de los parámetros antes descritos al cierre del mes correspondiente.

ICBC México estima la probabilidad de incumplimiento de cada crédito (Pli), utilizando la fórmula siguiente:

$$PI_i = \frac{1}{1 + e^{-(500 - PuntajeCrediticioTotal_i) \times \frac{\ln(2)}{40}}}$$

Para efectos de lo anterior:

El puntaje crediticio total de cada acreditado se obtiene aplicando la expresión siguiente:

$$Puntaje\ Crediticio\ Total = \alpha * (Puntaje\ Crediticio\ Cuantitativo) + (1 - \alpha) * (Puntaje\ Crediticio\ Cualitativo)$$

En donde:

- *Puntaje crediticio cuantitativo* = Es el puntaje obtenido para el i-ésimo acreditado al evaluar los factores de riesgo establecidos en la fracción I de los Anexos 18, 19, 20, 21 o 22 de las Disposiciones de la Comisión Bancaria, según les resulte aplicable.
- *Puntaje crediticio cualitativo i* = Es el puntaje que se obtenga para el i-ésimo acreditado al evaluar los factores de riesgo establecidos en la fracción II de los Anexos 18, 19, 20, 21 o 22 de las Disposiciones de la Comisión Bancaria, según les resulte aplicable.
- α = Es el peso relativo del puntaje crediticio cuantitativo.

La severidad de la pérdida (SP) se establece de acuerdo al artículo 114 de las Disposiciones.

La exposición al incumplimiento de cada crédito (EI_i) se determina considerando lo siguiente:

- Por los saldos dispuestos de líneas de crédito no comprometidas que sean cancelables incondicionalmente o bien, que permitan en la práctica una cancelación automática en cualquier momento y sin previo aviso por parte del Banco; siempre y cuando se realice un seguimiento constante de la situación financiera del prestatario y que sus sistemas de control interno permiten cancelar la línea ante muestras de deterioro de la calidad crediticia del prestatario:

$$EI_i = S_i$$

- Por las líneas de crédito que no cumplan los requisitos descritos en la fracción anterior:

$$EI_i = S_i * \text{Max} \left\{ \left(\frac{S_i}{\text{Línea de Crédito Autorizada}} \right)^{-0.5794}, 100\% \right\}$$

De la expresión anterior se entenderá por:

Si: Al saldo insoluto del i-ésimo crédito a la fecha de la calificación, el cual representa el monto de crédito efectivamente otorgado al acreditado, ajustado por los intereses devengados, menos los pagos de principal e intereses, así como las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos que se hubieren otorgado.

De acuerdo a la regulación de la Comisión Bancaria, para determinar los requerimientos de capital por riesgo de crédito para créditos comerciales ICBC México utiliza información de las agencias calificadoras: Fitch, Standard & Poors, Moody's y HR Ratings

Información cuantitativa –

Los saldos y exposiciones netas del portafolio al 30 de septiembre de 2019 se presentan a continuación:

Clasificación	Saldos		Exposición neta*	
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
Empresas con ventas o ingresos netos anuales menores a 14 millones de UDIS	265		261	-
Empresas con ventas o ingresos netos anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	1,945	566	1,921	292
Instituciones financieras	439	-	433	-
Proyectos con fuente de pago propia	286	-	284	-
Entidades federativas y municipios	-	-	-	-
Total:	2,934	566	2,899	292

*Neto de estimaciones, sin considerar los efectos de los mitigantes.

En cumplimiento con el artículo 88 de las Disposiciones, el Banco presenta la distribución de riesgo geográfico y sector económico para controlar la concentración de los créditos. Los límites de riesgo de concentración se establecen en la estrategia de apetito de riesgo del Banco. Además, se presentan las exposiciones crediticias desglosadas por plazo remanente de vencimiento.

Tabla 1. Distribución por Sector Económico

Sector Económico	Saldos	
	Vigente	Vencida
Actividades de alojamiento	363	-
Construcción	278	-
Actividades culturales	265	-
Servicios Financieros	439	-
Manufactura	290	104
Minería	300	-
Petróleo y gas	-	-
Actividades de alquiler	257	-
Transporte	290	138
Comercio mayorista y minorista	164	325
Infraestructura	287	-
Total:	2,934	566

Tabla 2. Distribución por Zona Geográfica

Zona	Estados Pertenecientes	Saldos		Reservas	
		Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
Centro	Ciudad de México	2,295	325	30	154
	Estado de México	-	104	-	51
	Puebla	-	-	-	-
	Tlaxcala	-	-	-	-
	Hidalgo	-	-	-	-
	Morelos	-	-	-	-
Occidente	Guanajuato	-	-	-	-
	Aguascalientes	-	-	-	-
	Jalisco	108	-	1	-
	Querétaro	-	-	-	-
	Michoacán	-	-	-	-
	Nayarit	-	-	-	-
	Colima	-	-	-	-
Noreste	San Luis Potosí	-	-	-	-
	Tamaulipas	-	-	-	-
	Nuevo León	300	138	2	70
	Zacatecas	-	-	-	-
	Coahuila	-	-	-	-
Noroeste	Sinaloa	-	-	-	-
	Durango	-	-	-	-
	Sonora	-	-	-	-
	Baja California	-	-	-	-
	Baja California Sur	-	-	-	-
	Chihuahua	-	-	-	-
Sureste	Veracruz	119	-	1	-
	Tabasco	-	-	-	-
	Campeche	-	-	-	-
	Yucatán	-	-	-	-
	Quintana Roo	112	-	1	-
Suroeste	Guerrero	-	-	-	-
	Oaxaca	-	-	-	-
	Chiapas	-	-	-	-
Total:		2,934	566	35	275

Tabla 3. Distribución por Plazo

Plazo	Saldo	
	Vigente	Vencida
Corto plazo (= o < 1 año)	841	429
Largo plazo (> 1 año)	2,093	138
Total:	2,934	566

A continuación se presentan los saldos de créditos, estimaciones preventivas y sus variaciones divididos en créditos vigentes y vencidos por sector económico.

Tabla 4. Cartera Vigente y Vencida por sector económico

Sector Económico	Saldos		Estimaciones preventivas para riesgos crediticios		Cambio en estimaciones preventivas para riesgos crediticios	
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
Actividades de alojamiento	363	-	2	-	-	-
Construcción	278	-	2	-	(2)	-
Actividades culturales,	265	-	4	-	4	-
Servicios Financieros	439	-	6	-	(3)	-
Manufactura	290	104	4	51	(1)	-
Minería	300	-	2	-	(1)	-
Petróleo y gas	-	-	-	-	-	-
Actividades de alquiler	257	-	3	-	1	-
Transporte	290	138	8	70	1	-
Comercio mayorista y minorista	164	325	1	154	(5)	110
Infraestructura	287	-	2	-	2	-
Total	2,934	566	35	275	(3)	110

Tabla 5. Estimaciones preventivas por Grado de Riesgo

Grado de Riesgo	Estimaciones preventivas para riesgos crediticios		Cambio en estimaciones preventivas para riesgos crediticios	
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
A – 1	9	-	(1)	-
A – 2	12	-	2	-
B – 1	4	-	(4)	-
B – 2	-	-	(10)	-
B – 3	10	-	9	-
C – 1	-	-	-	-
C – 2	-	-	-	-
D	-	275	-	110
E	-	-	-	-
Total	35	275	(3)	110

Tabla 6. Resumen de indicadores de la cartera vigente y vencida

Concepto	Vigente	Vencida
Número de Créditos mayores o iguales al 10% del Capital Básico	10	2
Saldo de los créditos mayores o iguales al 10% del Capital Básico	2,378	363
Saldo mayor de los créditos mayores o iguales al 10% del Capital Básico	363	-
Tres Mayores deudores (porcentaje del Capital Básico)	72%	-
Tres Mayores deudores (saldo)	954	-

Compromisos Crediticios -

A continuación se presenta la integración al 30 de septiembre de 2019 de la parte no dispuesta de las líneas de crédito otorgadas por el banco registradas en cuentas de orden.

Compromisos crediticios:

Líneas de crédito irrevocables	\$ 1,862
Líneas de crédito revocables	<u>425</u>
	<u>\$ 2,287</u>

Seguimiento de crédito –

Como parte del proceso de seguimiento de la cartera, el Banco ha establecido las siguientes acciones:

- Medición, evaluación y seguimiento de concentración por tipo de exposición, riesgo común, sector económico, ubicación geográfica, calificación interna, la exposición al riesgo de cambiario, riesgo de sobreendeudamiento y el riesgo país, mismas que se explican dentro del expediente de revisión anual.
- Comparación de pérdidas esperadas para el riesgo de crédito con resultados reales observados. Por diferencias significativas entre los resultados proyectados y los observados, se deben tomar medidas correctivas.
- Medir y dar seguimiento a los activos sujetos a riesgo de crédito, comparándolo con el grado de riesgo asumido.
- Dar seguimiento específico a la evolución de los créditos y el grado de utilización de los mismos.
- Supervisión del cumplimiento de las condiciones de hacer y no hacer establecidos en las propuestas de crédito.
- Gestión de los sistemas de alerta temprana y presentación de informes a Banca Corporativa para que oportunamente se solucionen los problemas detectados.

Los siguientes informes se utilizan por las áreas de Riesgos y Crédito para asegurarse de que el Banco está operando dentro de los límites aceptables.

REPORTE	RESPONSABLE	FRECUENCIA
EXCESO EN LOS LÍMITES	Riesgos	Por evento
UTILIZACIÓN DE LÍMITES	Riesgos	Diario
CRÉDITOS CON ATRASO	Área de Crédito	Mensual
PROVISIONES DE CRÉDITO	Área de Crédito	Mensual
SEGUIMIENTO DE GARANTÍAS	Área de Crédito	Mensual
PORTAFOLIO DE CRÉDITO	Área de Crédito	Mensual

Todos los créditos aprobados por el Comité de Crédito y/o del Consejo de Administración deben ser revisados al menos una vez al año con base en la programa determinado por el área de Crédito. En caso que no se cuente con la información necesaria, se debe solicitar una dispensa al Comité de Crédito, para que la revisión anual pueda presentarse fuera del plan anual.

Procedimiento para recuperación de cartera –

- i. Cuando el cliente no cumpla con el pago de sus obligaciones, el personal dentro de las áreas responsables del banco continuarán con el proceso de recuperación de la cartera en mora, para requerir el pago de las obligaciones o establecer el plan para el cobro.
- ii. El área de Banca Corporativa deberá realizar un continuo seguimiento a la fecha de vencimiento, así como al plan de pago de los créditos existentes, y verificar con el área de operaciones el status del atraso.

a) Recuperación Administrativa (Responsable: Banca Corporativa)

- i. El primer contacto deberá ser a través de correo electrónico por parte de Banca Corporativa.
 - Banca Corporativa debe requerir de manera urgente e inmediata el pago atrasado. Durante esta comunicación, Banca Corporativa debe hacer énfasis en el impacto que podría tener el atraso de pago en el historial del buró de crédito, así como la acumulación de intereses.
- ii. Dentro de los 7 días naturales posteriores a la fecha de atraso, se deberá realizar una visita al cliente. Posterior a la visita, el flujo de la administración crediticio en GCMS deberá describir la situación y progreso de la recuperación del crédito.
- iii. En caso que el cliente no haya realizado el pago atrasado, durante los 15 días naturales posteriores a la fecha de atraso, Banca Corporativa deberá enviar a la alta dirección y al departamento de crédito un reporte que incluya al menos los siguientes puntos:
 - Describir la razón de atraso de pago por parte del cliente.
 - Describir el status de la comunicación con el cliente.
 - Sugerir opciones para la recuperación.

Este reporte ejecutará el inicio del proceso de recuperación extra judicial.

b) Recuperación Extra Judicial (Responsable: Crédito)

De acuerdo al artículo 27 de la CUB aplicable a las Instituciones de Crédito, una vez iniciado el proceso de recuperación extrajudicial, el área de crédito dará seguimiento a la cobranza junto con todas las áreas involucradas.

- i. El área de crédito deberá entregar un reporte a la alta dirección que incluya el análisis actualizado del cliente así como las acciones sugeridas. Antes de la emisión de dicho reporte, el área de crédito deberá buscar la cooperación de todas las áreas involucradas en los siguientes aspectos:
 - Haber realizado una visita física cuando corresponda y en las condiciones pertinentes.
 - Cuando sea posible, conseguir la información financiera actualizada del cliente.
 - Una reunión con las áreas involucradas.
 - Otros que apliquen para cada caso.
- ii. La visita física deberá realizarse por el área de crédito con el apoyo de las áreas relacionadas, al menos una vez cada mes, durante este proceso.
- iii. El área de crédito deberá realizar un resumen que incluya la actualización del proceso de cobranza, al menos una vez cada mes, durante este proceso e informar a la alta dirección.
- iv. En caso que sea factible realizar una reestructura o refinanciamiento, el área de crédito deberá presentar la propuesta para su aprobación al Comité de Crédito.

c) Recuperación Judicial (Responsable: Legal) (Flujograma 6.10)

- Con base en las características de los diferentes casos y en los resultados de los procesos de cobranza durante el proceso de recuperación extrajudicial, el área de crédito deberá proponer a la alta dirección la posibilidad de ejecutar el proceso judicial para obtener mejores resultados.
- La alta dirección tiene la facultad para determinar el inicio, terminación u otros procesos necesarios de la recuperación judicial.
- Durante esta etapa, el departamento legal será responsable de la comunicación con el cliente; las áreas relacionadas deberán proveer el apoyo necesario, con base en el requerimiento del departamento legal.
- Durante esta etapa, el departamento legal deberá actualizar la información y progreso del proceso de manera regular e informar a la alta dirección.
- La recuperación judicial podrá realizarse a través de terceros. La contratación de terceras partes deberá apegarse a lo establecido en el manual de proveedores de la Institución.
- En caso que se acuerde la realización de una reestructura o refinanciamiento a partir de esta etapa, dicha propuesta deberá ser autorizada por el Comité de Crédito.

Castigos, eliminaciones y recuperaciones de cartera de crédito –

El área de Crédito deberá evaluar periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general, o bien, ser castigado. El castigo se realizará cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios. Cuando el crédito a castigar exceda el saldo de su estimación asociada, antes de efectuar el castigo, la estimación se deberá incrementar hasta por el monto de la diferencia.

El Banco podrá optar por eliminar de su activo aquellos créditos vencidos que se encuentren provisionados al 100% de acuerdo a la metodología de la CNBV para aprovisionamiento de estimaciones preventivas de crédito, aún y cuando no cumplan con las condiciones para ser castigados. Para tales efectos, deberá cancelar el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Cualquier recuperación derivada de créditos previamente castigados o eliminados conforme a los dos párrafos anteriores, se reconoce en los resultados del ejercicio como una disminución en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos sobre créditos requieren la aprobación del Comité de Crédito, con base en el proceso autorizado y dentro de los límites aprobados por el Consejo de Administración.

4. INDICADORES FINANCIEROS

Indicadores Financieros (Anexo 34)	3T18	4T18	1T19	2T19	3T19
Indice de Morosidad	0.00%	5.42%	5.59%	9.12%	16.18%
Indice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	0.00%	66.81%	66.39%	59.99%	54.71%
Eficiencia Operativa	2.93%	2.18%	3.53%	3.74%	3.36%
ROE	-7.99%	4.19%	4.62%	-8.85%	-20.37%
ROA	-2.11%	1.05%	1.21%	-2.55%	-6.26%
ICAP	32.67%	33.73%	36.05%	37.73%	32.81%
Capital Neto / Activos Sujetos a Riesgo de Crédito	35.88%	37.87%	40.37%	43.17%	36.79%
Capital Neto / Activos Sujetos a Riesgos Totales	32.67%	33.73%	36.05%	37.73%	32.81%
Capital Fundamental / Activos En Riesgo Totales	0.49%	0.51%	0.58%	0.64%	0.49%
Capital Básico / Activos En Riesgo Totales	0.49%	0.51%	0.58%	0.64%	0.49%
Liquidez	30.16%	95.47%	127.64%	172.57%	92.22%
MIN	0.36%	1.48%	4.73%	0.76%	-5.50%

Índice de Morosidad

Cartera de Crédito Vencida al cierre / Cartera de Crédito Total al cierre

Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios al cierre / Cartera de Crédito Vencida

Eficiencia Operativa

Gastos de Administración y Promoción Anualizada / Activo Total Promedio

ROE

Utilidad Neta Anualizada / Capital Contable Promedio

ROA

Utilidad Neta Anualizada / Activo Total Promedio

Índice de capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito

Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito

Índice de capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito y Mercado

Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado

Coefficiente de Cobertura de liquidez

Activos líquidos computables / salidas netas

MIN

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

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

5. CONTROL INTERNO

ICBC ha establecido un Sistema de Control Interno como marco general de referencia para asegurar que la operación cotidiana se realice en forma ordenada, sistemática y transparente, además de cubrir los requerimientos establecidos en las disposiciones regulatorias locales y de la casa matriz. El propósito fundamental es promover la eficiencia operativa, el cumplimiento con las regulaciones y consolidar una imagen que genere la confianza de clientes e inversionistas.

El establecimiento de un adecuado sistema de Control Interno garantiza las actividades de ICBC México se ejecuten dentro de un marco de condiciones controladas que permitan mitigar el riesgo operacional.

Los objetivos principales del sistema de control interno se mencionan a continuación:

- Asegurar el cumplimiento pleno y oportuno con las regulaciones internas y externas
- Mantener los más altos estándares de integridad y valores éticos en los empleados del banco, haciendo hincapié en una cultura que valora la importancia de la ejecución de los controles internos.
- Monitorear los controles vinculados con los riesgos inherentes de la actividad bancaria, que garanticen su identificación, análisis, seguimiento y evaluación constante, lo que permite su funcionamiento eficiente.
- Asegurar la producción de informes oportunos y actualizados, revisados y aprobados por el personal apropiado.
- Garantizar la eficacia de la operación y la segregación de funciones efectiva, eliminando las responsabilidades que no corresponden con el nivel jerárquico.
- Reducir y controlar todas las situaciones posibles que puedan causar un conflicto de interés.
- Garantizar la coherencia y la conveniencia de la información relevante para la toma de decisiones y en la información que afecta a las actividades del banco, a través de un proceso de comunicación confiable, conveniente y completo, que debe ser accesible a todos los empleados.

6. ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

(Cifras en millones de pesos)

En cumplimiento al Capítulo IV, Título II de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, se presenta la información sobre la Administración Integral de Riesgos al 30 de septiembre de 2019.

De acuerdo a los conceptos establecidos por las Disposiciones, los Riesgos a los que está expuesta la institución se clasifican como sigue:

- I. Riesgos Cuantificables. Son aquellos para los cuales es posible conformar bases estadísticas para la medición de sus posibles pérdidas potenciales, divididos en:
 - a) Riesgos Discrecionales, resultantes de la toma de posición de un riesgo; comprenden: el Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Mercado.
 - b) Riesgos no Discrecionales, resultantes de la operación del negocio, denominado Riesgo Operacional y en el cual se incluyen los Riesgos Tecnológico y Legal.
- II. Riesgos no Cuantificables. Derivados de eventos para los cuales no se puede conformar una base estadística para la medición de su pérdida potencial (riesgo estratégico, riesgo de negocio, riesgo de reputación).

Estructura de la Administración Integral de Riesgos

Para el cumplimiento de sus objetivos, ICBC México ha establecido un Perfil de Riesgo Deseado, aprobado por el consejo de administración dentro de los estándares de eficiencia y en correspondencia con el desarrollo de la estrategia de negocio. Los aspectos de los riesgos relacionados con las actividades que desempeña en la prestación de servicios se identifican a través de una Administración Integral de Riesgos de manera tal que su gestión facilite la toma de decisiones de la Institución.

La estructura de la Administración de Riesgos de ICBC México, está encabezada por el Consejo de Administración, el cual autorizó la constitución de un Comité de Gestión de Riesgos y una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR). La UAIR tiene las facultades y recursos necesarios para administrar integralmente los riesgos en el desarrollo de las operaciones del banco y vigilar el apego a los objetivos, políticas y procedimientos establecidos para las operaciones.

La administración de riesgos se basa en el establecimiento de actividades que permitan identificar, medir, monitorear, limitar, controlar y en su caso, mitigar los diferentes riesgos a los que se enfrenta el Banco día a día en su operación y a su correcta y oportuna revelación con la finalidad de promover la rentabilidad y operación acorde a su capital. Las actividades y procedimientos de gestión de riesgos se encuentran documentados en el Manual para la Administración de Riesgos y sus anexos.

Administración por Tipo de Riesgo

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se define como la pérdida potencial por cambios en los indicadores económicos que inciden en la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios, entre otros.

La metodología que el Banco ha establecido para gestionar el riesgo de mercado es la del Valor en Riesgo (VaR), la cual se calcula diariamente. El VaR es una estimación de la pérdida potencial de valor en un determinado periodo de tiempo dado un nivel de confianza. Para verificar el desempeño de esta medición, se han diseñado pruebas de desempeño o “back-testing” que comparan las pérdidas y ganancias que se hubieran observado si

se hubiesen mantenido las mismas posiciones, considerando únicamente el cambio en valor debido a movimientos de mercado, comparando contra el cálculo del valor en riesgo.

Adicionalmente, se generan escenarios de sensibilidad y pruebas bajo condiciones extremas así como pruebas que comparan las exposiciones de riesgo estimadas con las efectivamente observadas, estos resultados han sido aceptables respecto al nivel de riesgo esperado por la Institución.

Al 30 de septiembre de 2019 las métricas de Riesgo de Mercado se ubicaron como sigue:

- VaR promedio del tercer trimestre de 2019 fue \$ 0.0
- Consumo medio de VaR: 0.0%. El consumo medio es la razón del VaR promedio de un periodo como proporción del capital contable.
- Los Requerimientos de Capital por Riesgo de Mercado y sus correspondientes activos ponderados por riesgo de mercado se desglosan en la sección 2.11 “Información Relativa a la Capitalización”.

Riesgo de Liquidez

Corresponde a la pérdida potencial ante la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales; así como por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones.

Metodología:

ICBC México estableció una serie de alertas para establecer el marco de trabajo dentro del cual se administra el riesgo de liquidez. Las razones a monitorear para la administración de riesgo de liquidez son los siguientes,

- Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)
- Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)
- Diversificación de riesgo en la realización de operaciones pasivas
- Administración del cumplimiento de los regímenes de admisión de pasivos y de inversión para las operaciones pasivas en moneda extranjera y requerimientos de activos líquidos.
- Límite de admisión de pasivos en moneda extranjera
- Límites a la Posición de Riesgo Cambiario

Al 30 de septiembre de 2019 métrica de liquidez relativa al coeficiente de cobertura de liquidez se ubicó dentro de los límites de definidos en el Perfil de Riesgo Deseado. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez promedio del trimestre fue 117%. (Véase Sección 2.12 “Información Relativa a la Liquidez”). El coeficiente de financiamiento estable neto al 30 de septiembre de 2019 fue de 117%, (115% y 116% al 31 de agosto y 31 de julio de 2019, respectivamente).

Riesgo de Crédito.

El riesgo de crédito se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa ICBC México. El riesgo de crédito permite al Banco identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, informar y revelar el riesgo de crédito que enfrenta en su operación diaria, con el fin de proteger y hacer mejor uso del Capital Básico del Banco apegándose a la normatividad en materia de Administración Integral de Riesgos establecida por la Comisión Bancaria en las Disposiciones y en cumplimiento con las mejores prácticas bancarias establecidas por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.

Todos los créditos en ICBC México son presentados al Comité de Crédito para su aprobación. En caso que algún crédito no esté dentro de sus facultades, el Comité de Crédito tiene la responsabilidad de presentarlo al Consejo

de Administración para su aprobación, y se mantiene en todo momento una adecuada diversificación del portafolio de crédito para cumplir con los límites establecidos dentro del Capítulo III, Sección segunda (Diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas) de las Disposiciones de la Comisión Bancaria y evitar concentración que conlleven a una toma de riesgo fuera del perfil autorizado.

De acuerdo a la regulación de la CNBV, ICBC México utiliza para determinar los requerimientos de capital por riesgo de crédito para créditos comerciales información de las siguientes agencias calificadoras: Fitch, Standard & Poors, Moody's y HR Ratings. HR Ratings y para los clientes que no cuentan con una calificación ICBC México utiliza los parámetros establecidos en el Anexo 1-B.

Límite legal de financiamiento al 30 de septiembre de 2019:

- | | |
|--|----------|
| • Para créditos individuales y grupos de riesgo común: | \$ 503 |
| • Para los 3 mayores deudores por riesgo común: | \$ 1,257 |
| • Para partes relacionadas: | \$ 440 |
| • Para partes relacionadas relevantes: | \$ 314 |

Al 30 de septiembre de 2019, el Índice de Capitalización de ICBC México es mayor al 15% por lo cual el límite legal para financiamientos individuales y grupos de riesgo común es del 40% de su capital básico. Las métricas de concentración de riesgo de crédito por distribución geográfica, producto y sector económico se presentan en Nota 3.

Algunas métricas adicionales al 30 de septiembre de 2019 se presentan a continuación,

- Índice de Cobertura de cartera vencida: 55%
- Índice de Cartera Vencida 16%
- Razón de Pérdida No Esperada: 8.7%

Riesgo Operacional.

La administración del riesgo operacional es responsabilidad de la UAIR. Desde el Consejo de Administración y a través de todos los niveles de administración en el Banco, se da una elevada importancia a la integridad y a los valores éticos para promover el adecuado funcionamiento del sistema de control interno.

El riesgo operacional en el Banco se encuentra en cualquier falla o deficiencia en los controles internos, error en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de la información, así como por las resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, e incluye, el riesgo tecnológico, los elementos de cyber-seguridad y el riesgo legal.

El Banco ha identificado los riesgos operacionales que se encuentran en las diferentes líneas de negocio. Todos los riesgos son categorizados incluyendo fraude interno y externo, relaciones laborales y de seguridad, clientes y productos relacionados, desastres naturales, fallas en el sistema y administración de procesos.

El requerimiento de capital para el riesgo operacional se determina con base en el método del indicador básico. Bajo este enfoque el requerimiento representa el 15% del promedio de los tres últimos años de ingresos netos anuales positivos.

Las métricas de Riesgo Operacional al 30 de septiembre de 2019 se desglosan en la Sección 2.11. "Información Relativa a la Capitalización".

Excesos a los límites del Perfil de Riesgo Deseado

Al cierre del tercer trimestre de 2019 se presentan los siguientes excesos sobre los límites establecidos en el Perfil de Riesgo Deseado aprobado por el consejo de administración y sobre los cuales la administración se encuentra gestando su resolución.

- Índice de Cobertura de cartera vencida: 55 %.
- Índice de Cartera Vencida: 16 %
- El índice de la porción no dispuesta de las líneas de crédito comprometidas otorgadas respecto al capital básico se ubicó en 149%, (el límite vigente del trimestre fue 100%).