



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

31 de marzo de 2017

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 EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA.....	16
2.3 PRINCIPALES CONCEPTOS DEL BALANCE GENERAL.....	20
2.4 PRINCIPALES CONCEPTOS DEL ESTADO DE RESULTADOS	24
2.5 PARTES RELACIONADAS.....	25
2.6 POLÍTICAS DE TESORERÍA, LIQUIDEZ E INVERSIÓN.....	25
2.7 COMPOSICIÓN DEL CAPITAL Y POLÍTICA DE DIVIDENDOS.....	26
2.8 INFORMACIÓN SOBRE LA CAPITALIZACIÓN	27
ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN y CAPITAL NETO	27
INTEGRACIÓN DE ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE MERCADO, CRÉDITO Y OPERACIONAL.....	28
2.9 CALIFICACIONES.....	28
2.10 ACTIVIDADES POR SEGMENTOS	29
2.11 MODIFICACIONES A POLÍTICAS, PRÁCTICAS Y CRITERIOS CONTABLES.....	29
2.11 INFORMACIÓN RELATIVA A LA CAPITALIZACIÓN.....	30
2.12 INFORMACIÓN RELATIVA A LA LIQUIDEZ	35
2.13 INFORMACIÓN RELATIVA A LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO.....	36
3. CARTERA DE CRÉDITO Y CALIFICACIÓN DE LA CARTERA	39
4. INDICADORES FINANCIEROS.....	45
5. CONTROL INTERNO	46
6. ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS.....	47
Estructura de la Administración Integral de Riesgos	47

Administración por Tipo de Riesgo	47
Riesgo de Mercado	47
Riesgo de Liquidez.....	48
Riesgo de Crédito.....	48
Riesgo Operacional.....	49
Excesos a los límites del Perfil de Riesgo Deseado	50



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 31 DE MARZO DE 2017
 (Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 407	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	-	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 67
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	-
Títulos para negociar	-	Del público en general	-
Títulos disponibles para la venta	\$ 130	Mercado de dinero	-
Títulos conservados a vencimiento	-	Fondos especiales	-
DEUDORES POR REPORTEO - SALDO DEUDOR	-	Títulos de crédito emitidos	\$ 67
PRÉSTAMO DE VALORES	-	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
DERIVADOS		De exigibilidad inmediata	290
Con fines de negociación	-	Corto plazo	60
Con fines de cobertura	-	Largo plazo	132
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-		482
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		ACREEDORES POR REPORTEO	
Créditos comerciales		PRESTAMO DE VALORES	
Actividad empresarial o comercial	\$ 303		
Entidades financieras	300	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Entidades gubernamentales	-	Reportos - saldo acreedor	-
Créditos de consumo	603	Préstamo de valores	-
Créditos a la vivienda	-	Derivados	-
Media y residencial	-	Otros colaterales vendidos	-
De interés social	-	DERIVADOS	
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de la vivienda	-	Con fines de negociación	-
Créditos otorgados en calidad de agente del gobierno federal	-	Con fines de cobertura	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	603	AJUSTE DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	-
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	
Créditos comerciales		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Actividad empresarial o comercial	-	Impuesto a la utilidad por pagar	-
Entidades financieras	-	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	-
Entidades gubernamentales	-	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
Créditos de consumo	-	Acreedores por liquidación de operaciones	-
Créditos a la vivienda	-	Acreedores por cuentas de margen	-
Media y residencial	-	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	26
De interés social	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	94
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de la vivienda	-	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS - NETO	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	-	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	4
CARTERA DE CRÉDITO	603	TOTAL DE PASIVO	673
(-) MENOS:		CAPITAL CONTABLE	
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(6)	CAPITAL CONTRIBUIDO	
CARTERA DE CRÉDITO - NETO	597	Capital social	664
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-
(-) MENOS:		Prima en venta de acciones	-
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-	Obligaciones subordinadas en circulación	664
DERECHOS DE COBRO - NETO	-	CAPITAL GANADO	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO - NETO	597	Reservas de capital	-
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN		Resultado de ejercicios anteriores	(132)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR - NETO	-	Resultado por valuación títulos disponibles para la venta	-
BIENES ADJUDICADOS - NETO	-	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO - NETO	22	Efecto acumulado por conversión	-
INVERSIONES PERMANENTES	1	Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	Resultado neto	(13)
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS - NETO	29		(145)
OTROS ACTIVOS		TOTAL CAPITAL CONTABLE	519
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	5	TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 1,192
Otros activos a corto y largo plazo	1		-
TOTAL ACTIVO	\$ 1,192		

CUENTAS DE ORDEN

Avales otorgados	-
Activos y pasivos contingentes	-
Compromisos crediticios	\$ 199
Bienes en fideicomiso o mandato	-
Fideicomisos	\$ 0
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	-
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera	-
Otras cuentas de registro	-

"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."

"El saldo histórico del capital social al 31 de marzo de 2017 es de \$664,300,000."

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

Índice de Capitalización al 31 de marzo de 2017: Riesgo de Crédito 73.72 %
 Riesgos Totales 65.59%

Yaogang Chen
Director General

Zhiyu Guo
Director de Administración y Finanzas

Silvia Susana González Valdés
Auditora Interna

Agustín Medina García de León
Director Adjunto de Finanzas

Miguel Ángel Montiel Arellano
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 RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2017

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses	\$	16
Gastos por intereses		2
Resultado por posición monetaria neto - margen financiero		-
MARGEN FINANCIERO		14
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(3)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		11
Comisiones y tarifas cobradas	-	
Comisiones y tarifas pagadas	-	
Resultado por intermediación	(2)	
Otros ingresos (egresos) de la operación	11	
Gastos de administración y promoción	37	(28)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		(17)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos		-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		(17)
Impuestos a la utilidad causados	-	
Impuestos a la utilidad diferidos - netos	4	4
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		(13)
Operaciones discontinuadas		-
RESULTADO NETO	(\$	13)

"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.

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 Administración y Finanzas

Silvia Susana González Valdés
Auditora Interna

Agustín Medina García de León
Director Adjunto de Finanzas

Miguel Ángel Montiel Arellano
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.gob.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 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2017

(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 2016	\$ 664				-	(\$ 22)	-				(\$ 110)	\$ 532
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						(110)					110	-
Pago de dividendos												
Total	-	-	-	-	-	(110)	-	-	-	-	110	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado neto											(13)	(13)
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)
SALDOS AL 31 DE MARZO DE 2017	\$ 664	-	-	-	-	(\$ 132)	-	-	-	-	(\$ 13)	\$ 519

"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 Administración y Finanzas

Silvia Susana González Valdés
Auditora Interna

Agustín Medina García de León
Director Adjunto de Finanzas

Miguel Ángel Montiel Arellano
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/>



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 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2017
(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto		(\$ 13)
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	\$ 1	
Amortizaciones de activos intangibles		
Provisiones	6	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(3)	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		
Operaciones discontinuadas	-	4
		(9)
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen		
Cambio en inversiones en valores		(60)
Cambio en deudores por reporto		
Cambio en préstamo de valores (activo)		
Cambio en derivados (activo)		
Cambio en cartera de crédito (neto)		(82)
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		33
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		137
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		
Cambio en otros pasivos operativos		(14)
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		8
Actividades de inversión:		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		-
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		-
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		94
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital		-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		94
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		102
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		305
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		\$ 407

"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"

Yaogang Chen
Director General

Zhiyu Guo
Director de Administración y

Silvia Susana González Valdés
Auditora Interna

Agustín Medina García de León
Director Adjunto de Finanzas

Miguel Ángel Montiel Arellano
Contador General

**INFORMACIÓN ADICIONAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PRIMER TRIMESTRE DE 2017**

De conformidad con lo establecido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito en relación a 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 31 de marzo de 2017 y la situación financiera de Industrial and Commercial Bank of China México, S. A., Institución de Banca Múltiple (ICBC o el Banco) al 31 de marzo de 2017. 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 Administración y Finanzas

Silvia Susana González Valdés
Auditora Interna

Agustín Medina García de León
Director Adjunto de Finanzas

Miguel Ángel Montiel Arellano
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 664,300 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 31 de marzo de 2017, el Consejo de Administración se integra como se muestra a continuación:

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

* Sin suplentes.

Hermes Castañón Guzmán	Comisario	Aarón López Ramírez	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 \$16.6 millones por el trimestre que terminó el 31 de marzo de 2017 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.

Cui Liang

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.

Zheng Jianfeng

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 Intercom, 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 30 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 2014.

Wenying Lai

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

Nació en el año 1972 en la República Popular China. En el año 1995 se incorporó a la Sucursal Guangdong de ICBC y ha trabajado en el Departamento de Negocios Internacionales y de Gestión de Crédito como Directora General Adjunta. Es experta en el área de gestión y aprobación de crédito y formó parte del equipo de preparación para la constitución y organización de ICBC México.

2. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo de 2017
(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 mas 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 ingreso diferido y se reconocen como ingreso en función del plazo del crédito al que se refieren.

(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 avales 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	30%

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 incurren.

(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 remediones (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 incurrían.

(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 EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA

<u>Cifras en millones de pesos</u>	<u>T1 -17</u>	<u>T4 -16</u>	<u>Var</u>	<u>%</u>
BALANCE GENERAL				
ACTIVO				
Disponibilidades	\$ 407	\$ 305	\$ 101	33 %
Inversiones en valores:				
Disponibles para la venta	130	70	60	86 %
Cartera de crédito vigente:				
Créditos comerciales	602	529	74	14 %
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(6)</u>	<u>(14)</u>	<u>8</u>	<u>-56 %</u>
	596	515	81	16 %
Otras cuentas por cobrar	1	3	(3)	-81 %
Propiedades, mobiliario y equipo	22	23	(1)	-4 %
Inversiones permanentes	1	1	0	0 %
Impuestos y ptu diferidos (a favor)	29	26	3	12 %
Otros activos	<u>6</u>	<u>6</u>	<u>(0)</u>	<u>-7 %</u>
	<u>\$ 1,192</u>	<u>\$ 950</u>	<u>\$ 242</u>	25 %
PASIVO				
Captación tradicional	67	34	33	96 %
Préstamos interbancarios y de otros organismos	482	345	137	40 %
Otras cuentas por pagar	25	33	(8)	-24 %
Obligaciones subordinadas en circulación	94	0	94	ND
Créditos diferidos y cobros anticipados	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>(1)</u>	<u>-26 %</u>
	<u>673</u>	<u>418</u>	<u>255</u>	61 %
CAPITAL CONTABLE				
Capital Contribuido	664	664	0	0 %
Capital Ganado	<u>(145)</u>	<u>(132)</u>	<u>(13)</u>	10 %
	<u>519</u>	<u>532</u>	<u>(13)</u>	<u>-2 %</u>
	<u>\$ 1,192</u>	<u>\$ 950</u>	<u>\$ 242</u>	25 %
	<u>T1 -17</u>	<u>T4 -16</u>	<u>Var</u>	<u>%</u>
Disponibilidades -	<u>407</u>	<u>305</u>	<u>101</u>	33 %

El incremento en disponibilidades a final de mes se origina por la colocación de los fondos recibidos por depósitos de clientes en captación tradicional y una parte de los préstamos interbancarios de exigibilidad inmediata al final del mes. No obstante, el saldo promedio durante el trimestre fue menor por la colocación de cartera de crédito.

	<u>T1 -17</u>	<u>T4 -16</u>	<u>Var</u>	<u>%</u>
Inversiones en valores -				
Disponibles para la venta	130	70	60	86 %

El incremento en inversiones en valores se generó al final de mes con el propósito de dar cobertura al índice de liquidez con la formación de activos líquidos.

Cartera de crédito vigente -

Créditos comerciales	602	529	74	14 %
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(6)</u>	<u>(14)</u>	8	-56 %
	<u>596</u>	<u>515</u>	<u>81</u>	16 %

El incremento en la cartera de crédito es el efecto neto del otorgamiento de tres créditos durante el trimestre por \$210 y el cobro anticipado de un crédito por \$130 a una entidad financiera no bancaria.

Como resultado del cobro anticipado del crédito mencionado, se liberaron reservas crediticias por \$10 cuyo beneficio se muestra en el estado de resultados dentro del rubro "Otros ingresos de la operación", asimismo, se devengó como ingreso la comisión por apertura de crédito por \$2 cuyo efecto se muestra en el rubro "Ingresos por intereses".

Impuestos a la utilidad y ptu diferidos (a favor) -	<u>29</u>	<u>26</u>	<u>3</u>	12 %
------------------------------------------------------------	-----------	-----------	----------	------

El incremento en los impuestos diferidos a favor se genera principalmente por el reconocimiento del efecto de la pérdida fiscal estimada para 2017 y el incremento de partidas temporales relacionadas con provisiones de pasivo.

Captación tradicional -	<u>67</u>	<u>34</u>	<u>33</u>	96 %
--------------------------------	-----------	-----------	-----------	------

El incremento en la captación tradicional está conformado por depósitos a la vista en moneda nacional de una parte relacionada del extranjero.

Préstamos interbancarios y de otros organismos -	<u>482</u>	<u>345</u>	<u>137</u>	40 %
---------------------------------------------------------	------------	------------	------------	------

El incremento en las préstamos interbancarios se genera para cubrir las necesidades de fondeo de la cartera de crédito.

Obligaciones subordinadas en circulación -	<u>94</u>	<u>-</u>	<u>94</u>	ND
---------------------------------------------------	-----------	----------	-----------	----

Con el propósito de fortalecer el nivel del capital básico, al final del mes de febrero se colocaron con la casa matriz USD 5 millones de obligaciones subordinadas no convertibles a capital, con un plazo de diez años, las cuales computan como capital complementario.

Otras cuentas por pagar -	<u>25</u>	<u>33</u>	<u>(8)</u>	-24 %
----------------------------------	-----------	-----------	------------	-------

La reducción en las cuentas por pagar corresponde principalmente al pago durante el primer trimestre de 2017 de provisiones relacionadas con beneficios al personal a corto plazo generadas en 2016.

Cifras en millones de pesos

ESTADO DE RESULTADOS	T1 -17	T4 -16	Var	%
Intereses ganados	\$ 15.6	\$ 8.6	\$ 7.0	82 %
Intereses pagados	2.0	0.1	-	0 %
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(2.5)</u>	<u>(7.6)</u>	<u>5.1</u>	- 67 %
Margen financiero - neto	<u>11.1</u>	<u>0.9</u>	<u>10.2</u>	1167 %
Comisiones ganadas	0.4	0.5	(0.1)	- 16 %
Comisiones pagadas	0.1	0.1	(0.0)	- 12 %
Resultado por intermediación	(2.2)	0.2	(2.4)	-1,403 %
Otros ingresos (egresos) de la operación	10.8	(0.1)	10.9	13,783 %
Gastos de administración y promoción	<u>36.6</u>	<u>52.0</u>	<u>(15.4)</u>	- 30 %
	<u>(27.7)</u>	<u>(51.5)</u>	<u>23.8</u>	- 46 %
Resultado de la operación	(16.58)	(50.6)	34.0	- 67 %
Impuestos a la utilidad:				
Causados	-	-	-	ND
Diferidos	<u>3.8</u>	<u>(0.3)</u>	<u>4.1</u>	1,442 %
Resultado neto	<u>(\$ 12.8)</u>	<u>(\$ 50.9)</u>	<u>\$ 38.2</u>	- 75 %

	T1 -17	T4 -16	Var	%
Intereses ganados -	<u>15.6</u>	<u>8.6</u>	<u>7.0</u>	82 %
Intereses de disponibilidades	2.0	3.3	(1.2)	- 38 %
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores	1.2	1.1	0.1	11 %
Intereses de cartera de crédito vigente	10.3	3.8	6.5	172 %
Comisiones por el otorgamiento del crédito	2.1	0.4	1.7	379 %

Los intereses ganados por cartera de crédito mostraron un incremento de 172% respecto al trimestre anterior, originado por la colocación de cartera de crédito en 2017 por \$200 y a que dos créditos significativos fueron generados en los últimos días del mes de diciembre de 2016 por lo cual los ingresos que generaron el trimestre anterior fueron marginales. Las comisiones por el otorgamiento de crédito muestran un incremento significativo por el devengo anticipado por \$1.8 de la comisión correspondiente al crédito cobrado anticipadamente mencionado en la sección de Cartera de Crédito.

	<u>T1 -17</u>	<u>T4 -16</u>	<u>Var</u>	<u>%</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios -	<u>(2.5)</u>	<u>(7.6)</u>	<u>5.1</u>	<u>- 67 %</u>

Los nuevos créditos colocados en 2017 obtuvieron una mejor calificación que los otorgados en el trimestre anterior.

Margen financiero - neto	<u>11.1</u>	<u>0.9</u>	<u>10.2</u>	<u>1,167 %</u>
---------------------------------	-------------	------------	-------------	----------------

El incremento de los intereses ganados por la cartera de crédito así como la reducción de las estimaciones requeridas por riesgos crediticios del trimestre incrementaron notablemente el margen financiero al 31 de marzo, mostrando un beneficio de \$10.

Otros ingresos (egresos) de la operación -	<u>10.8</u>	<u>(0.1)</u>	<u>10.9</u>	<u>13,783 %</u>
---------------------------------------------------	-------------	--------------	-------------	-----------------

La estimación preventiva para riesgos crediticios por \$10 liberada como resultado del cobro anticipado de un crédito comercial durante el primer trimestre fue reconocida como recuperación en este rubro, por haber sido constituida en 2016.

Gastos de administración y promoción -	<u>36.6</u>	<u>52.0</u>	<u>(15.4)</u>	<u>- 30 %</u>
Honorarios	0.9	7.6	(6.6)	- 88 %
Beneficios directos de corto plazo	23.9	27.2	(3.3)	- 12 %
Costo neto del período derivado de beneficios a los empleados	0.1	3.6	(3.5)	- 97 %
Otros	<u>11.7</u>	<u>13.7</u>	<u>(2.0)</u>	<u>- 15 %</u>
	<u>36.6</u>	<u>52.0</u>	<u>(15.4)</u>	<u>- 30 %</u>

El decremento en los gastos de administración y promoción al primer trimestre obedece fundamentalmente que al cierre del trimestre anterior se incurrieron gastos por honorarios no recurrentes relacionados con actividades operativas, el reconocimiento de la pérdida actuarial por beneficios a empleados a largo plazo y ajustes a la provisión por compensación variable de los empleados.

2.3 PRINCIPALES CONCEPTOS DEL BALANCE GENERAL

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Las cifras mostradas en esta nota se expresan en millones de dólares de los Estados Unidos de América y presentan los principales activos y pasivos en dólares al 31 de marzo de 2017.

	<u>Dólares</u>	<u>Pesos equivalentes</u>
Activos	\$ 13.0	\$ 244.6
Pasivos	<u>12.1</u>	<u>227.4</u>
Posición neta	<u>\$ 0.9</u>	<u>\$ 17.2</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 tercer mes anterior a la fecha de los estados financieros.

Al 31 de marzo de 2017 el tipo de cambio del dólar americano determinado por el Banco de México y utilizado para valorar los activos y pasivos en moneda extranjera fue \$18.7955.

DISPONIBILIDADES

A 31 de marzo de 2017 el rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Total</u>
Depósitos en Banco de México	\$ 0	-	\$ 0
Depósitos a la vista - instituciones de crédito	0	4	4
Depósitos a plazo - 1 día	<u>375</u>	<u>8</u>	<u>383</u>
	<u>\$ 375</u>	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 387</u>

INVERSIONES EN VALORES

Al 31 de marzo de 2017, este rubro se integra por inversiones en valores gubernamentales disponibles para la venta como sigue:

<u>Serie</u>	<u>Títulos</u>	<u>Tasa de rendimiento</u>	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor de mercado</u>
CETES 170406	8,020,093	6.29%	\$ 80	\$ 80
CETES 170427	5,000,000	6.46%	<u>50</u>	<u>50</u>
			<u>\$ 130</u>	<u>\$ 130</u>

CARTERA DE CRÉDITO

La integración de la cartera de crédito y su información cualitativa, así como la relativa a las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y sus movimientos se presentan en la Sección 3 “Cartera de Crédito”.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro está integrado principalmente por los saldos a favor del Impuesto al Valor Agregado (IVA).

MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de marzo de 2017 el mobiliario y equipo se integra como sigue:

Equipo de transporte	\$	1
Equipo de cómputo		5
Mobiliario y equipo		4
Adaptaciones y mejoras		<u>18</u>
		29
Depreciación y amortización acumulada		<u>(6)</u>
	\$	<u><u>22</u></u>

IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición de los impuestos a la utilidad diferidos al 31 de marzo de 2017 se muestra a continuación.

Impuestos Diferidos	Base	ISR	PTU	Total
Partidas temporales	\$ 31	\$ 9	\$ 3	\$ 12
Pérdidas fiscales por amortizar				
2014	9	3	-	3
2015	41	12	-	12
2016	104	31	-	31
2017	<u>45</u>	<u>14</u>	-	<u>14</u>
	<u>199</u>	<u>60</u>	-	<u>60</u>
Total	230	69	3	72
Estimación por irrecuperabilidad (60%)	<u>(138)</u>	<u>(41)</u>	<u>(2)</u>	<u>(43)</u>
	<u><u>\$ 92</u></u>	<u><u>\$ 28</u></u>	<u><u>\$ 1</u></u>	<u><u>\$ 29</u></u>

OTROS ACTIVOS

El rubro de otros activos al 31 de marzo de 2017 reporta un saldo de \$6, se integra principalmente por licencias 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 3 años a partir de su fecha de adquisición, se amortizan a una tasa del 30% a través del método de línea recta, las mejoras a oficinas se estimó una vida útil de 10 años los cuales se amortizaran a una tasa del 10%.

CAPTACIÓN TRADICIONAL

Al 31 de marzo de 2017, el pasivo derivado de la captación tradicional se integra como se muestra a continuación:

Depósitos de exigibilidad inmediata	\$	67
Sin interés		

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS.

Al 31 de marzo de 2017, los préstamos interbancarios se integran como sigue:

<u>Exigibilidad inmediata:</u>	<u>Importe</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>
Préstamos interbancarios (call money)	\$ 290	6.50 %	3 días
<u>De corto plazo:</u>			
ICBC Limited.	60	7.35 %	1 año
<u>De largo plazo:</u>			
ICBC Limited	132	1.91 %	3 años
	<u>\$ 482</u>		

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2017 el rubro de cuentas por pagar se integra como sigue:

Beneficios directos al personal - corto plazo	\$	16
Beneficios directos al personal - largo plazo		6
Otros impuestos y obligaciones por pagar		3
	\$	<u>25</u>

BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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 31 de marzo de 2017 se muestran a continuación:

Los supuestos utilizados en la determinación del costo neto del periodo se muestran a continuación:

Tasa de descuento nominal utilizada para calcular el valor presente de las obligaciones	9.00%
Tasa de incremento nominal en los niveles salariales	5.75%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores:	
Para prima de antigüedad	24 años
Para indemnización legal	16 años

2.4 PRINCIPALES CONCEPTOS DEL ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS POR INTERESES

A continuación se presentan los ingresos por intereses por el trimestre que terminó el 31 de marzo de 2017.

Intereses Ganados

Intereses de disponibilidades	\$ 2
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores	1
Intereses de cartera de crédito vigente	10
Comisiones por el otorgamiento del crédito	<u>2</u>
	<u>\$ 16</u>

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

A continuación se presentan los gastos de administración y promoción por el trimestre que terminó el 31 de marzo de 2017.

Beneficios directos de corto plazo	\$ 23.9
Rentas	2.5
Impuestos y derechos diversos	2.4
Otros gastos de administración y promoción	<u>7.9</u>
	<u>\$ 36.6</u>

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

Al 31 de marzo, los otros ingresos de la operación se integran como sigue:

Cancelación de excedentes de estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ 10.2
Resultado por valorización de partidas no relacionadas con el margen financiero	0.3
Otras recuperaciones	<u>0.3</u>
	<u>\$ 10.8</u>

2.5 PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2017 se muestran a continuación.

Saldos:

Disponibilidades:	
Depósitos bancarios	\$ 1
Captación tradicional:	
Depósitos de exigibilidad inmediata	64
Préstamos interbancarios:	
de corto plazo	60
de largo plazo	<u>132</u>
	<u>192</u>
Obligaciones subordinadas en circulación	94

Transacciones:

Intereses ganados	\$ 0
Intereses pagados	2

2.6 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 31 de marzo de 2017 no se tiene contemplada dentro de un horizonte cercano, la inversión en proyectos de capital significativos.

2.7 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 31 de marzo de 2017 el capital social está integrado por 664,300 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>
Industrial and Commercial Bank of China, Ltd	664,299	\$ 664
Full Flourish Limited	<u>1</u>	<u>-</u>
	<u>664,300</u>	<u>\$ 664</u>

Las 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 suscripción.

(b) Restricciones al capital contable-

De conformidad con los estatutos sociales, el banco no repartirá dividendos durante sus tres primeros 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.

2.8 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 31 de marzo de 2017 se muestra a continuación:

Capital Neto	
Capital Contable	\$ 519
menos:	
Impuestos diferidos en exceso al límite	(15)
Activos intangibles - neto	<u>(4)</u>
Capital Fundamental	501
Capital básico no fundamental	<u>-</u>
Capital Básico	501
Capital complementario	<u>94</u>
Capital Neto	<u>\$ 595</u>

Activos ponderados en riesgo	
Activos sujetos a riesgo de crédito	\$ 807
Activos sujetos a riesgo de mercado	36
Activos sujetos a riesgo operacional	<u>64</u>
	<u>\$ 907</u>

Requerimientos de capital	
Por riesgo de crédito	\$ 65
Por riesgo de mercado	3
Por riesgo operacional	<u>5</u>
	<u>\$ 73</u>

Índices de capitalización	
Sobre activos en riesgo totales	65.59%
Sobre activos en riesgo de crédito	73.72%

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

	T1 - 17
I. Requerimientos de Capital por Riesgos de Mercado	2.90
Operaciones con Tasa Nominal en Moneda Nacional	0.33
Operaciones con Tasa Nominal en Moneda Extranjera	0.37
Posiciones en Divisas	2.20
II. Requerimientos de Capital por Riesgo de Crédito	64.54
de Los Acreditados en Operaciones de Crédito de Carteras	54.20
por Avales y Líneas de Crédito Otorgadas y Bursatilizaciones	7.20
Inversiones Permanentes y Otros Activos	3.07
III. Requerimientos de Capital por Riesgo Operacional	
Requerimiento de Capital	5.10
Requerimiento de Capital sin considerar Artículo Tercero Transitorio	6.51
IV. Requerimientos de Capital Totales	72.54
Requerimiento por Riesgos de Mercado	2.90
Requerimiento por Riesgo de Crédito	64.54
Requerimiento por Riesgo Operacional	5.10
Requerimiento de Capital Total	72.54

Requerimientos de capitalización adicionales

Al 31 de marzo de 2017 el banco no está sujeto a requerimientos de capital adicionales

2.9 CALIFICACIONES

El 20 de diciembre de 2016 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 8 de marzo de 2017 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.

2.10 ACTIVIDADES POR SEGMENTOS

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

2.11 MODIFICACIONES A POLÍTICAS, PRÁCTICAS Y CRITERIOS CONTABLES

Al 31 de marzo de 2017 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 31 de marzo de 2017

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	\$ 664
2	Resultados de ejercicios anteriores	(145)
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	519
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)	(4)
10	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)	(15)
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	(18)
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	501
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)	501
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	94
58	Capital de nivel 2 (T2)	94
59	Capital total (TC = T1 + T2)	595
60	Activos ponderados por riesgo totales	907

Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	55.22%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	55.22%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	65.59%
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)	55.22%

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		1,192
BG1	Disponibilidades	407
BG3	Inversiones en valores	130
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	596
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	1
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	22
BG13	Inversiones permanentes	1
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	29
BG16	Otros activos	6
Pasivo		673
BG17	Captación tradicional	67
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	482
BG25	Otras cuentas por pagar	25
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	94
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	4
Capital contable		519
BG29	Capital contribuido	664
BG30	Capital ganado	(145)
Cuentas de orden		180
BG33	Compromisos crediticios	180
BG41	Otras cuentas de registro	-

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 del Capital Neto	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 mencionada.	
Activo					
2	Otros Intangibles	9	5	BG16	6
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	14	BG15	29
Pasivo					
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	94	BG26	94
Capital contable					
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	664	BG29	664
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	(145)	BG30	(145)
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	0	BG30	0

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	4.12	0.33
Operaciones con tasa nominal en moneda extranjera	4.60	0.37
Posiciones en divisas	27.52	2.20
Total	36.23	2.90

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%)	81.20	6.50
Grupo VII-A (Ponderados al 100%)	596.30	47.70
Grupo IX (Ponderados al 100%)	38.42	3.07
Por avales y líneas de crédito	90.00	7.20
De las operaciones con personas relacionadas	0.85	0.07
Total		64.54

Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo operacional

Método empleado	Activos ponderados por riesgo Operacional	Requerimiento de capital
Indicador básico	63.8	5.10

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
81.3	63.8

2.12 INFORMACIÓN RELATIVA A LA LIQUIDEZ

Determinación de los Activos Líquidos	
Activos de Nivel 1	130
Activos de Nivel 1, ponderados	130
Total de Activos Líquidos	130
Total de Activos Líquidos ponderados	130
Activos Líquidos Computables	130
Salidas ponderadas al 5%	19
Salidas ponderadas al 10%	181
Salidas ponderadas al 100%	356
Total de Salidas ponderadas	375
Entradas ponderadas al 100%	413
Total de Entradas ponderadas	413
Límite del 75% del Total de Salidas ponderadas	281
Total de Entradas a Computar (Mínimo entre el Total de Entradas ponderadas y el Límite del 75% del Total de Salidas ponderadas)	281
Salidas Netas a 30 días	94
Coefficiente de Cobertura de Liquidez	139 %

La información cualitativa sobre el riesgo de liquidez se describe dentro de la Sección 6 siguiente “Riesgo de Liquidez”.

2.13 INFORMACIÓN RELATIVA A LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

TABLA I.1 FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO		T1 - 17
REFERENCIA	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)	1,192
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea)	(18)
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	1,173
	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 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 aportado 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 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)	199
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	(100)
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	100
	Capital y exposiciones totales	
20	Capital de Nivel 1	501
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	1,273
	Coeficiente de apalancamiento	
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	39.34 %

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

REFE RENCIA	RUBRO	IMPORTE
1	Activos totales	1,192
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	100
7	Otros ajustes	(18)
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	1,273

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

REFE RENCIA	RUBRO	IMPORTE
1	Activos totales	1,192
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	1,192

TABLA IV.1

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

<u>CONCEPTO/TRIMESTRE</u>	<u>T</u>	<u>T-1</u>	<u>VARIACION %</u>
Capital Básico	501	527	-4.99 %
Activos Ajustados	1,273	1,035	23.01 %
Razón de Apalancamiento	39.34 %	50.94 %	-22.76 %

La disminución en el capital básico corresponde a la pérdida neta del trimestre por \$13 y a la reducción de \$14 por el excedente de impuestos diferidos a favor por pérdidas fiscales y participación de utilidades diferida en exceso del 2% del capital básico.

Véase sección 2.2 Cambios significativos en la Información Financiera.

El incremento en los activos ajustados por 238 corresponde principalmente al incremento en la cartera de crédito por 81 los cuales fueron fondeados mediante préstamos interbancarios y de otros organismos y a la colocación en disponibilidades de 101 por incremento en captación de recursos de exigibilidad inmediata tanto en captación como en el mercado interbancario. Consecuentemente la razón de apalancamiento se redujo de 50.94 a 39.34%.

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.,
Institución de Banca Múltiple

Calificación de la Cartera Crediticia

Al 31 de marzo de 2017

(Cifras en miles de pesos)

Grados de Riesgo	Importe Cartera Crediticia	Reservas preventivas necesarias				
		Comercial	Consumo		Hipotecaria y de vivienda	Total Reservas preventivas
			No revolvente	Tarjeta de crédito y otros créditos revolventes		
A-1	94,645	94,645	-	-	-	283
A-2	387,799	387,799	-	-	-	3,748
B-1	120,031	120,031	-	-	-	2,025
B-2	-	-	-	-	-	-
B-3	-	-	-	-	-	-
C-1	-	-	-	-	-	-
C-2	-	-	-	-	-	-
D	-	-	-	-	-	-
E	-	-	-	-	-	-
Total	\$ 602,475	\$ 6,056	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,056
Menos: Reservas constituidas						\$ 6,056
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 31 de marzo de 2017.
- 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 una 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 efectos de 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 citadas disposiciones.

Los mercados objetivo de ICBC México para el otorgamiento de crédito son: corporaciones multinacionales, empresas mexicanas y empresas basadas en China. Además, presta servicios a los negocios y empresas chinas en México y fuera de México o que estén en los intereses y aspiraciones de conexión de negocios del Banco. Las actividades de crédito de ICBC México se centran principalmente en los servicios bancarios tradicionales. Estos incluyen banca corporativa (crédito revolvente y simple), financiamiento del comercio exterior (cartas de crédito, *standby*, etc.), tesorería. El Banco también participa en el otorgamiento de préstamos sindicados, centrándose en la concesión de préstamos comerciales a los clientes en el mercado local.

Para el otorgamiento de créditos, en ICBC México se estima la viabilidad de pago por parte de los acreditados o contrapartes, valiéndose para ello de un análisis a partir de información cuantitativa y cualitativa que permite establecer su solvencia crediticia y su capacidad de pago al plazo previsto del crédito y considera la información de los acreditados en el Buró de Crédito. En conjunto con este proceso, para el otorgamiento de créditos, también existen políticas y procedimientos para el control, administración y seguimiento a fin de contar con todas las herramientas necesarias para la recuperación de la cartera. Se cuenta con procesos para apoyar a clientes morosos al estipular procesos de reestructura y renovación de créditos todo con base en las Disposiciones de la Comisión Bancaria y las políticas y procedimientos internos de ICBC México.

Todos los créditos en ICBC México son presentados al Comité de Crédito para su aprobación, en caso de 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, con el propósito de mantener en todo momento una adecuada diversificación del portafolio de crédito para cumplir con los límites establecidos dentro del Capítulo III, Sección Primera (Diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas) de las Disposiciones de la Comisión Bancaria y evitar concentraciones que conlleven a una toma de riesgo en exceso del perfil de riesgo deseado.

Con base en la regulación de la Comisión Bancaria, para determinar los requerimientos de capital por riesgo de crédito en créditos comerciales ICBC México utiliza información de las agencias calificadoras Fitch, Standard & Poors, Moody's, y HR Ratings y para los clientes que no cuentan con una calificación ICBC México utiliza los parámetros establecidos en el Anexo 1-B de las mencionadas Disposiciones.

Límites y alertas apropiadas

Los financiamientos que el Banco otorga se encuentran dentro de los límites definidos en los artículos 54, 56 y 58 de las Disposiciones de la Comisión Bancaria.

Las razones y alertas que la UAIR monitorea para constituir el marco de trabajo dentro del cual se administra el riesgo de crédito del Banco son las siguientes:

Límite legal de financiamiento al 31 de marzo de 2017:

- Para créditos individuales y grupos de riesgo común: \$200.30
- Por los 3 mayores clientes y para instituciones financieras: \$500.75
- Para partes relacionadas: \$175.26
- Para partes relacionadas relevantes: \$125.19

Al 31 de marzo de 2017, 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 que al 31 de marzo de 2017 es de \$500.75

Estimación preventiva para riesgos crediticios -

ICBC México califica, construye y registra en su contabilidad las estimaciones preventivas para riesgos crediticios por cada uno de los créditos de su cartera de crédito comercial utilizando para tal efecto 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 será el resultado de aplicar la siguiente expresión:

$$R = PI \times SP \times EI$$

En donde:

- R_i = Monto de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios a constituir para el i-ésimo crédito.
- PI_i = Probabilidad de Incumplimiento del i-ésimo crédito.
- SP_i = Severidad de la pérdida del i-ésimo crédito.
- EI_i = Exposición al Incumplimiento del i-ésimo crédito.

El parámetro EI , se calcula mensualmente, la PI_i y la SP_i al menos trimestralmente.

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

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

$$PI_i = \frac{1}{1 + e^{-(500 - \text{Puntaje Crediticio Total}_i) \times \frac{\ln(2)}{40}}}$$

Para efectos de lo anterior:

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

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

En donde:

- $\text{Puntaje crediticio cuantitativo}$ = Es el puntaje obtenido para el i-ésimo acreditado al evaluar los factores de riesgo establecidos en la fracción I de los Anexos 18, 20, 21 ó 22 de las Disposiciones de la Comisión Bancaria, según les resulte aplicable.
- $\text{Puntaje crediticio cualitativo } i$ = 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, 20 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 de la Comisión Bancaria

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

- I. 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:

$$EI_i = S_i$$

II. 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:

S_i: 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, ICBC México utiliza información de las agencias calificadoras: Fitch, Standard & Poors, Moody's y HR Ratings para determinar los requerimientos de capital por riesgo de crédito para créditos comerciales

Información cuantitativa:

Los saldos y las exposiciones brutas del portafolio al 31 de marzo de 2017 se presentan a continuación, considerando que no existe cartera problemada ni cartera vencida

Clasificación	Saldos	Exposición bruta*
Empresas con ventas o ingresos netos anuales menores a 14 millones de UDIS	-	-
Empresas con ventas o ingresos netos anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	302.56	299.7
Instituciones financieras	299.91	296.71
Proyectos con fuente de pago propia	-	-
Entidades federativas y municipios	-	-
Total:	602.48	596.42

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

En cumplimiento con el artículo 88 de las Disposiciones de la Comisión Bancaria, 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
Proyectos de Infraestructura	-
Energético	-
Construcción	-
Manufactura	161.58
Servicios Financieros	299.91
Servicios No Financieros	140.98
Otras Industrias	-
Total	602.48

Tabla 2 Distribución por Zona Geográfica

Zona	Estados Pertenecientes	Saldos	Reservas
Centro	Ciudad de México	517.24	5.19
	Estado de México	-	-
	Puebla	-	-
	Tlaxcala	-	-
	Hidalgo	-	-
	Morelos	-	-
	Querétaro	-	-
Bajío	Guanajuato	-	-
	San Luis Potosí	-	-
	Aguascalientes	-	-
	Jalisco	85.24	0.87
	Colima	-	-
Noreste	Veracruz	-	-
	Tamaulipas	-	-
	Nuevo León	-	-
	Zacatecas	-	-
	Coahuila	-	-

Tabla 3 Distribución por Plazo

Plazo	Saldo
Corto plazo (= o < 1 año)	-
Largo plazo (> 1 año)	602.48
Total	602.48

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

Tabla 4 Cartera Vigente

Sector Económico	Saldos	Estimaciones preventivas para riesgos crediticios	Cambio en estimaciones preventivas para riesgos crediticios
Proyectos de infraestructura	-	-	-
Energético	-	-	-
Construcción	-	-	-
Manufactura	161.58	1.49	-
Servicios Financieros	299.91	3.18	-7.6
Servicios no financieros	140.98	1.39	-0.13
Otras industrias	-	-	-
Total	602.48	6.06	-7.73

Tabla 5 Estimaciones preventivas por Grado de Riesgo

Grado de Riesgo	Estimaciones preventivas para riesgos crediticios	Cambio en estimaciones preventivas para riesgos crediticios
A – 1	0.28	-0.39
A – 2	3.75	+0.74
B – 1	2.03	+2.03
B – 2	-	-
B – 3	-	-
C – 1	-	-10.11
C – 2	-	-
D	-	-
E	-	-
Total	6.06	-7.73

4. INDICADORES FINANCIEROS

	T1-17	T4 - 16	T3 - 16	T2 - 16
Indice de morosidad	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Indice de cobertura de cartera de crédito vencida	NA	NA	NA	NA
Eficiencia operativa	13.67 %	16.94 %	13.32 %	15.30 %
ROE	- 09.83%	- 20.76%	- 13.62%	- 09.71%
ROA	- 04.28%	- 11.63%	- 13.14%	- 09.62%
Capital neto / activos sujetos a riesgo de crédito	73.72 %	72.80 %	198.56 %	1,391.15 %
Capital neto / activos sujetos a riesgos totales	65.59 %	64.74 %	184.27 %	1,160.76 %
Coeficiente de cobertura de liquidez	146.00 %	138.00 %	6,348.00 %	100.00 %
MIN	9.72 %	4.35 %	3.94 %	3.77 %

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

Coeficiente 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 a continuación la información sobre la Administración Integral de Riesgos del Primer Trimestre de 2017.

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.

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 para 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 factores de riesgo que inciden sobre 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 son aceptables respecto al nivel de riesgo esperado por la Institución.

Al 31 de marzo de 2017 las métricas de Riesgo de Mercado se ubicaron como sigue:

- VaR promedio del primer trimestre 2017 fue \$ 0.019
- Consumo medio de VaR: 0.0036%. El consumo medio es la razón del VaR promedio de un periodo como proporción del capital contable.
- Requerimientos de Capital por Riesgo de Mercado – \$ 2.90
- Activos Ponderados en Riesgo de Mercado – \$ 36.23

Riesgo de Liquidez

Se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad 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)
- Razón de Liquidez 7 días
- Diversificación de riesgo en la realización de operaciones pasivas
- Límite de admisión de pasivos en moneda extranjera
- Límites a la Posición de Riesgo Cambiario

Al 31 de marzo de 2017 las métricas de liquidez se ubicaron dentro de los límites de definidos en el Perfil de Riesgo Deseado. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez fue de 139 %.

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 del Banco apegándose a la normatividad en materia de Administración Integral de Riesgos establecida por la Comisión Bancaria en la Circular Única de Bancos (CUB) y en cumplimiento con las mejores prácticas bancarias establecidas por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.

Los mercados objetivos del Banco son corporaciones multinacionales, empresas locales mexicanas y empresas basadas en China. Además, presta servicios a los negocios y empresas chinas en México y fuera de México o que estén en los intereses y aspiraciones de conexión de negocios del Banco. Las actividades de crédito de ICBC México se centran principalmente en los servicios bancarios tradicionales. Estos incluyen banca corporativa (crédito

revolvente y simple), financiamiento del comercio exterior (cartas de crédito, *standby*, etc.), tesorería. El Banco también participa en préstamos sindicados, centrándose en la concesión de préstamos comerciales a los clientes en el mercado local.

Para el otorgamiento de créditos en ICBC México se estima la viabilidad de pago por parte de los acreditados o contrapartes, valiéndose para ello de un análisis a partir de información cuantitativa y cualitativa, que permita establecer su solvencia crediticia y la capacidad de pago en el plazo previsto del crédito tomando el Buró de Crédito de los acreditados. Adicionalmente en el proceso para el otorgamiento de créditos también existen políticas y procedimientos para el control, administración y seguimiento de los créditos a fin de contar con todas las herramientas necesarias para la recuperación de cartera. También se cuenta con procesos para apoyar a clientes morosos, al estipular procesos de reestructura y renovación de créditos todo con base a la CUB y políticas y procedimientos internos de ICBC México.

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 Primera (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 31 de marzo de 2017:

- Para créditos individuales y grupos de riesgo común: \$200.30
- Por los 3 mayores clientes y para instituciones financieras: \$500.75
- Para partes relacionadas: \$175.26
- Para partes relacionadas relevantes: \$125.19

Al 31 de marzo de 2017, 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 que al 31 de marzo de 2017 es de \$500.75

Algunas métricas adicionales al 31 de marzo de 2017 se presentan a continuación,

- Índice de Cobertura de cartera vencida. No aplicable.
- Razón de Pérdida No Esperada 7.12%
- Índice de Cartera Vencida 0%

Riesgo Operacional.

La administración del riesgo operacional es responsabilidad del área de Control Interno en ICBC México. La institución tiene un enfoque de administración del riesgo "desde la alta gerencia" en lo que respecta al marco institucional del control interno. Esto significa que 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, entre otras cosas, el riesgo tecnológico 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 en siete tipos 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 tomando en consideración que la información financiera de ICBC México se genera a partir del mes de junio de 2016.

Al 31 de marzo de 2017 las métricas de Riesgo Operacional se ubicaron como sigue,

- Pérdidas Operacionales \$ 0
- Índice de Pérdida por Riesgo Operacional 0%
- Promedio de los ingresos netos anuales (por los meses operativos) \$63.81

Excesos a los límites del Perfil de Riesgo Deseado

Durante el primer trimestre de 2017 no hubo excesos con base en los límites establecidos en el Perfil de Riesgo Deseado aprobado por el consejo de administración.