

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Preliminar**

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			<b>A C T I V O</b>	229,597,964,759	201,656,365,086
10010000			<b>DISPONIBILIDADES</b>	24,062,954,874	20,656,433,634
10050000			<b>CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)</b>	0	0
10100000			<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	17,006,829,199	18,756,580,621
	10100100		Títulos para negociar	15,052,478,034	18,756,580,621
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	1,954,351,165	0
10150000			<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	3,202,622,858	8,276,092,073
10200000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
10250000			<b>DERIVADOS</b>	310,953,510	254,255,376
	10250100		Con fines de negociación	310,275,825	253,041,408
	10250200		Con fines de cobertura	677,685	1,213,968
10300000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	16,642,191	20,903,422
10400000			<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO</b>	172,991,212,677	143,084,252,278
10450000			<b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>	172,991,212,677	143,084,252,278
10500000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	174,172,966,240	144,565,766,406
	10500100		Créditos comerciales	165,975,794,809	136,707,553,949
		10500101	Actividad empresarial o comercial	144,127,802,434	120,811,330,681
		10500102	Entidades financieras	10,700,363,495	8,554,255,949
		10500103	Entidades gubernamentales	11,147,628,880	7,341,967,319
	10500200		Créditos de consumo	1,626,804,761	1,309,221,664
	10500300		Créditos a la vivienda	6,570,366,670	6,548,990,793
10550000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	1,613,194,188	1,353,888,113
	10550100		Créditos vencidos comerciales	1,151,773,542	932,315,798
		10550101	Actividad empresarial o comercial	1,111,263,879	906,635,865
		10550102	Entidades financieras	40,509,663	2,038,504
		10550103	Entidades gubernamentales	0	23,641,429
	10550200		Créditos vencidos de consumo	68,866,967	56,344,719
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	392,553,679	365,227,596
10600000			<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	-2,794,947,751	-2,835,402,241
10650000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)</b>	0	0
10700000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	0	0
10750000			<b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</b>	0	0
10800000			<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
10850000			<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	4,592,920,596	4,195,124,895
10900000			<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	599,443,368	190,281,377
10950000			<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	2,255,469,478	2,095,591,580
11000000			<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	290,368,022	151,112,291
11050000			<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	0	0
11100000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	2,045,941,340	1,892,076,179
11150000			<b>OTROS ACTIVOS</b>	2,222,606,646	2,083,661,360
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	705,497,779	643,252,367
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	1,517,108,867	1,440,408,993
20000000			<b>P A S I V O</b>	199,744,369,315	176,363,813,484
20050000			<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	139,008,964,039	117,632,621,405
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	59,685,767,779	53,561,442,723
	20050200		Depósitos a plazo	79,323,196,260	64,071,178,682
		20050201	Del público en general	54,471,059,092	48,289,640,761
		20050202	Mercado de dinero	24,852,137,168	15,781,537,921
	20050300		Títulos de crédito emitidos	0	0
20100000			<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	40,072,160,901	33,922,169,530
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	12,955,506,420	11,651,222,539
	20100300		De largo plazo	27,116,654,481	22,270,946,991
20150000			<b>VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR</b>	0	0
20200000			<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	11,423,279,600	14,686,953,756
20250000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
20300000			<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	0	0
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Preliminar**

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			<b>DERIVADOS</b>	350,283,942	248,630,935
	20350100		Con fines de negociación	275,852,748	246,718,594
	20350200		Con fines de cobertura	74,431,194	1,912,341
20400000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
20450000			<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
20500000			<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	8,335,223,070	9,365,465,151
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	580,948,950	105,909,161
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	767,785,710	543,840,132
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	3,514,843,135	5,722,361,433
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	3,471,645,275	2,993,354,425
20550000			<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	0	0
20600000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	0	-1
20650000			<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	554,457,763	507,972,707
30000000			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	29,853,595,444	25,292,551,602
30050000			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	13,879,732,690	13,872,067,700
	30050100		Capital social	2,989,005,704	2,989,005,704
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	10,890,726,986	10,883,061,996
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			<b>CAPITAL GANADO</b>	15,973,858,847	11,420,480,642
	30100100		Reservas de capital	5,481,385,660	4,961,178,948
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	9,106,251,244	5,297,219,063
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-23,936,472	5,707,929
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	1,410,158,415	1,156,374,702
30030000			<b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>	3,907	3,260
40000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	216,447,658,324	194,044,156,080
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	2,221,252,069	1,971,766,856
40150000			Compromisos crediticios	72,182,030,414	68,146,895,919
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	92,728,003,030	82,473,251,238
	40200100		Fideicomisos	92,414,320,124	82,185,764,186
	40200200		Mandatos	313,682,906	287,487,052
40300000			Bienes en custodia o en administración	10,675,112,007	10,000,568,212
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	3,200,847,121	8,269,516,753
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	0
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	10,540,444,916	13,683,402,054
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	145,648,309	124,132,450
40550000			Otras cuentas de registro	24,754,320,458	9,374,622,597

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJO**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

**CONSOLIDADO**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

(PESOS)

**Impresión Preliminar**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	5,576,434,034	4,485,765,940
50100000	Gastos por intereses	2,494,482,112	1,876,913,453
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	3,081,951,922	2,608,852,487
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	176,939,912	171,842,020
50300000	<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	2,905,012,011	2,437,010,467
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	623,586,581	552,380,983
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	216,513,660	178,328,274
50450000	Resultado por intermediación	87,079,262	67,432,156
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	63,418,478	31,288,916
50600000	Gastos de administración y promoción	1,557,028,501	1,378,809,976
50650000	<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	1,905,554,171	1,530,974,272
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-1,783,026	1,088,077
50820000	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	1,903,771,144	1,532,062,349
50850000	Impuestos a la utilidad causados	524,682,788	417,183,491
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	31,070,247	41,495,995
51100000	<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	1,410,158,604	1,156,374,853
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>RESULTADO NETO</b>	1,410,158,604	1,156,374,853
51250000	Participación no controladora	189	151
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	1,410,158,415	1,156,374,702

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01**      AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**      **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Preliminar**

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	1,410,158,604	1,156,374,853
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	748,002,572	421,522,887
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	43,226,018	33,073,292
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	34,538,456	30,003,977
	820102060000	Provisiones	174,842,531	-16,153,802
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	493,612,541	375,687,497
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	1,783,026	-1,088,077
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	0	0
		<b>Actividades de operación</b>		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	1,113,893,562	-2,767,549,365
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	5,039,271,349	-1,188,644,990
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	311,176	191,833,085
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-5,903,219,587	-586,840,255
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	12,527,072	1,342,666
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-3,325,677,224	-1,956,711,719
	820103110000	Cambio en captación tradicional	5,416,643,858	5,304,053,705
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-979,624,763	-3,652,668,588
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	1,441,950,850	2,599,030,380
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-1,358,386,623	4,219,569,566
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-142,913,124	-240,762,422
	820103900000	Otros	0	132,935,633
820103000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	3,472,937,722	3,633,485,436
		<b>Actividades de inversión</b>		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	93,310	145,291
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-135,474,933	-115,672,054
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	-467,022
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	-135,381,623	-115,993,785
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	469,053	3,785,139
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	-63,325,042
820105000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	469,053	-59,539,903

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE** **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

**CONSOLIDADO**  
**Impresión Preliminar**

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	3,338,025,152	3,457,951,748
820400000000		<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	-251,314,713	-813,781,071
820200000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	20,976,244,435	18,012,262,957
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	24,062,954,874	20,656,433,634

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

CLAVE DE COTIZACIÓN: BBAJO  
 BANCO DEL BAJÍO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
 BANCA MÚLTIPLE

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE  
**CRÉDITO**  
 AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018  
 (PESOS)

CONSOLIDADO  
 Impresión Preliminar

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	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	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	2,989,005,704	0	10,890,257,933	0	5,481,385,660	4,056,581,915	0	58,246,868	0	0	5,076,398,508	3,718	28,551,880,306
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	5,076,398,508	0	0	0	0	-5,076,398,508	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	0	5,076,398,508	0	0	0	0	-5,076,398,508	0	0
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,410,158,415	189	1,410,158,604
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	-82,183,340	0	0	0	0	-82,183,340
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	469,053	0	0	-26,729,179	0	0	0	0	0	0	-26,260,126
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	469,053	0	0	-26,729,179	0	-82,183,340	0	0	1,410,158,415	189	1,301,715,138
<b>Saldo al final del periodo</b>	2,989,005,704	0	10,890,726,986	0	5,481,385,660	9,106,251,244	0	-23,936,472	0	0	1,410,158,415	3,907	29,853,595,444

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 1 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

## I. RESUMEN EJECUTIVO

Al cierre del primer trimestre del ejercicio 2019 BanBajío reportó una utilidad neta consolidada de \$1,410 millones, siendo superior en 22.0% al mismo período del ejercicio anterior. El ROAE anualizado del trimestre alcanzó el 2.49%.

El margen financiero trimestral antes de estimación preventiva para riesgos crediticios fue de \$3,082 millones, un 18.1% mayor al registrado en el mismo período 2018.

La Eficiencia Operativa del primer trimestre se ubicó en 2.75%, el cual se encuentra por debajo del mismo trimestre del año inmediato anterior y al del primer trimestre del 2018, disminuido en 4 p.b. para ambos períodos de comparación.

La cartera de actividad empresarial vigente, que es la especialización de BanBajío, creció un 19.3% con respecto al mismo período del 2018. Asimismo, en la suma depósitos a la vista y captación a plazo el incremento representó un 18.2%.

Los principales indicadores financieros se listan a continuación:

Índices (%) 1T19 4T18 3T18 2T18 1T18 pbs Ta Tpbs AaA

Índice de Morosidad (1) 0.920.941.050.950.93 (2) (1)

Índice de cobertura de cartera de Crédito vencida (2)

173.17

187.38

181.98

200.07

209.53

(1,421)

(3,636)

Eficiencia operativa (3) 2.752.792.732.842.79 (4) (4)

ROE (4) 19.3119.6620.0919.1818.69 (35) 62

ROA (5) 2.492.452.442.362.34415

Índice de Capitalización Desglosado: (6)

Índice de Capitalización 16.4516.6516.7516.1716.37 (20) 8

(1) 16.3216.4616.4815.8816.30 (14) 2

(2) 16.3216.4616.4815.8816.30 (14) 2

Liquidez (7) 26.1730.3822.3626.4629.38 (421) (321)

MIN (8) 5.345.275.325.125.14720

### INDICE DE MOROSIDAD:

Cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Cartera total al cierre del trimestre.

### INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA:

Estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Cartera de crédito vencida al cierre del trimestre.

### EFICIENCIA OPERATIVA:

Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio.

### ROE:

Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable Promedio

### ROA:

Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total Promedio.

### INDICE DE CAPITALIZACION DESGLOSADO:

Índice de Capitalización = Capital Neto / Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales

(1) = Capital Básico 1 / Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 2 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

(2) = (Capital Básico 1 + Capital Básico 2) / Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales

LIQUIDEZ:

Activos líquidos / Pasivos líquidos

MARGEN DE INTERÉS NETO:

Margen Financiero del trimestre ajustado por riesgos Crediticios Anualizado / Activos productivos promedio.

## Rentabilidad

El margen financiero del primer trimestre 2019 fue de \$3,082, en comparación al primer trimestre del ejercicio anterior que alcanzó \$2,609.

El comportamiento del Margen de Interés Neto ("MIN") continuó creciendo, logrando un aumento en los últimos 3 meses, de 7 puntos base, para llegar a un 5.34% anualizado, derivado de un menor costo de riesgo de crédito.

La utilidad neta del trimestre fue de \$1,410 millones el 1T 2019 y de \$1,156 el 1T 2018, un 22.0% mayor.

El ROAA incrementó en 4 p.b. (1T2019 vs 4T2018) y en 15 p.b. (1T2019 vs 1T2018) llegando a 2.49% anualizado.

Asimismo, el ROAE incrementó 62 p.b. (1T2019 vs 1T2018), llegando a 19.31% anualizado.

Crecimiento Operativo (comparativo por los últimos doce meses de cada ejercicio)

Los ingresos por intereses por los tres meses transcurridos de los ejercicios 2018 y 2019, pasaron de \$4,486 a \$5,576, lo que representó un incremento del 24.3%.

Cartera de crédito vigente creció un 20.5% o en \$29,609 millones en comparación con 1T2018; lo anterior fue principalmente producto de la cartera de crédito empresarial vigente que representa 82.7% de dicha cartera.

Los depósitos a la vista y la captación a plazo crecieron en \$21,376 millones que representan un 18.2%.

Capital Contable (tres meses)

El Capital Contable incrementó en \$1,303 o 4.6%.

El ICAP pasó de 16.37% en 1T2018 a 16.45% en 1T2019. Lo que representó un incremento de 8 p.b.

## Razón de Apalancamiento

La razón de apalancamiento al cierre del primer trimestre 2019 fue de 11.92% (de acuerdo al 1-0 Bis de las Disposiciones).

Factores Principales que Afectan los Resultados de Operación.

Entorno Económico

Durante el primer trimestre del 2019, las expectativas de crecimiento económico se han ido ajustando a la baja, actualmente se tiene una expectativa de crecimiento de 1.6%. Las razones internas son principalmente la preocupación del modelo económico de Petróleos Mexicanos ("PEMEX"), en las que varias agencias calificadoras a reducir las perspectivas de la calificación de la calificación de la deuda del país de estable a negativa, influyendo en las perspectivas y calificaciones de algunas empresas e instituciones financieras, la caída en la producción petrolera aunada a una disminución del precio del petróleo que generaron un déficit en la balanza petrolera. De forma internacional las desaceleraciones de las economías como la de Estados Unidos, China y Gran Bretaña han sido factores clave que han afectado la volatilidad de tasas y monedas.

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 3 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

El anuncio por parte del presidente de la Reserva Federal (FED) de no hacer más incrementos a la tasa de referencia ha sido un factor significativo para la apreciación del peso respecto al dólar. El tipo de cambio al cierre del 1T2019 fue de \$19.3779, mientras que al cierre del 4T2018 se ubicó en \$19.6512.

Adicionalmente, la TIIE a 4 semanas al cierre de marzo se ubicó en 8.5150% mientras que al cierre de diciembre llegó a 8.5897%. La tasa objetivo en México no tuvo cambios manteniéndose en 8.25%, a su vez, la FED mantuvo sin cambios su tasa de interés de referencia teniendo un rango de 2.25% a 2.50%.

La política monetaria de Banco de México calcula la inflación anualizada a febrero de 3.54%, los cuales se encuentran dentro de la inflación objetivo de 3% +/- 1%. Al cierre del año 2018, la inflación alcanzó el 4.8% por debajo del 6.8% del año anterior; finalmente, el Banco de México podría adoptar revisiones periódicas de la inflación.

### II. DISCUSIÓN Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA CONDICIÓN FINANCIERA Y RESULTADOS DE OPERACIONES

Banco del Bajío es una Institución de Banca Múltiple se encuentra regulada, entre otras por la Ley de Instituciones de Crédito ("LIC"), así como por las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito emitidas por la CNBV y por BM, y tiene por objeto la prestación del servicio de banca múltiple en los términos de dichas leyes, realizando operaciones que comprenden, principalmente, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomiso, así como operaciones de factoraje financiero y arrendamiento. Las actividades principales de las subsidiarias recaen en la realización de operaciones financieras tales como la obtención de créditos de entidades financieras nacionales e internacionales para su posterior colocación y en créditos de factoraje y arrendamiento e inversión de capitales.

#### Resumen de resultados

La siguiente tabla proporciona un resumen de las operaciones por los trimestres terminados el 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo de 2018 y por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2018.

#### % Variación % Variación

DATOS DEL ESTADO DE RESULTADOS:	1T19	4T18	1T18	Trim	Annual	3M19	3M18	Annual
Ingresos por intereses	5,576,623	4,486	(0.8)	24.35	5,764,486	24.3		
Gastos por intereses	(2,494)	(2,549)	(1,877)	(2.2)	32.9	(2,494)	(1,877)	32.9
Margen financiero	3,082	3,074	2,609	0.3	18.13	3,082	2,609	18.1
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(177)	(255)	(172)	(30.6)	2.9	(177)	(172)	2.9
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	2,905	2,819	2,437	3.1	19.2	2,905	2,437	19.2
Comisiones y tarifas cobradas	624	665	552	(6.2)	13.06	245	213	13.0
Comisiones y tarifas pagadas	(217)	(224)	(178)	(3.1)	21.9	(217)	(178)	21.9
Resultado por intermediación	875	067	774	0.29	987	672	9	

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 4 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Otros ingresos de la operación	6460316.7106.56431106.5			
Gastos de administración y de promoción	(1,557) (1,554) (1,378)	0.212.9	(1,557) (1,378)	12.9
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>1,9061,8161,5315.024.51,9061,53124.5</b>			
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas				
(2)				
1				
1				
(300.0)				
(300.0)				
(2)				
1				
(300.0)				
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>				
1,904				
1,817				
1,532				
4.8				
24.3				
1,904				
1,532				
24.3				
Impuestos a la utilidad causados	(525) (378) (417)	38.925.9	(525) (417)	25.9
Impuestos a la utilidad diferidos	31 (71) 41 (143.7)	(24.4)	3141	(24.4)
Utilidad neta	1,4101,3681,1563.122.01,4101,15622.0			

**Margen financiero**

El margen financiero fue de \$3,082 millones en el período 1T19, en comparación con los \$2,609 millones en el período 1T18, lo que representa un incremento de \$473 millones o 18.1%. Este incremento se debió principalmente a dos factores, el primero es el crecimiento en nuestros saldos promedio de cartera y, en segundo lugar, al aumento en la tasa de referencia, principalmente cartera, los activos productivos promedio aumentaron \$25,967 millones. Al 31 de marzo de 2019, dentro del margen financiero se reconoció una utilidad de \$3 millones, provenientes de operaciones de instrumentos financieros derivados designados de cobertura.

En términos de márgenes, la tasa de interés promedio sobre activos que devengan intereses por el período 1T19 fue de 10.4%, mientras que la tasa de interés promedio pagada sobre los pasivos que devengan intereses fue de 5.4%, resultando en un diferencial de rendimientos de 5% y en un margen de interés neto de 5.7%, beneficiado, en la parte activa, por los aumentos en la TIIE. Asimismo, la tasa de interés promedio sobre activos que devengan intereses por el período 1T18 fue de 9.5%, mientras que la tasa de interés promedio pagada sobre pasivos que devengan interés fue de 4.6%, resultando en un diferencial de rendimiento de 4.9% y en un margen de interés neto de 5.5%.

Adicionalmente, los activos promedio que generan intereses fueron de \$215,204 millones en el período 1T19 comparados contra \$189,237 millones en el período 1T18, con un incremento de \$25,967 millones o 13.7%. El principal incremento se dio por el aumento de \$27,233 millones en la colocación principalmente, este aumento se resultó disminuido por el cambio en los saldos promedio de reportos en \$4,275 millones.

La siguiente tabla presenta los componentes de nuestro margen financiero por los períodos indicados:

% Variación % Variación

INGRESOS POR INTERESES: 1T19 4T18 1T18 Trim Anual 3M19 3M18 Anual

Intereses sobre créditos 4,7444,6203,7672.725.94,7443,76725.9

Intereses y rendimientos por cobrar por inversiones en títulos de deuda

337

369

355

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 5 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

(8.7)

(5.1)

337

355

(5.1)

Intereses sobre efectivo y equivalentes de efectivo

227

227

177

0.0

28.2

227

177

28.2

Primas ganadas en contratos de reporto 93194119 (52.1) (21.8) 93119 (21.8)

Intereses provenientes de operaciones de cobertura 99145-

(31.7)

100.099-

100.0

Comisiones de créditos (1) 766868 11.8 11.8766811.8

Total de ingresos por intereses 5,5765,6234,486 (0.8) 24.35,5764,48624.3

**GASTOS POR INTERESES:**

Intereses sobre depósitos por pagar a la vista

253

277

199

(8.7)

27.1

253

199

27.1

Intereses sobre depósitos a plazo 1,1801,1608141.745.01,18081445.0

Intereses por pagar por créditos interbancarios y otros créditos bancarios financieros

756

735

599

2.9

26.2

756

599

26.2

Intereses provenientes de operaciones de cobertura

96

139

-

(30.9)

100.0

96

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 6 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

100.0

Otros gastos por intereses	209238265	(12.2)	(21.1)	209265	(21.1)
Total de gastos por intereses	2,494,549,187	(2.2)		32.92,494,187	32.9
Margen financiero	3,0823,0742,609	0.3	18.13,0822,609	18.1	

Comisiones de créditos empresariales, gubernamentales, instituciones financieras, hipotecarios y de consumo.

Ingresos por intereses

El ingreso por intereses fue de \$5,576 millones durante el período 1T19 en comparación con los \$4,486 millones durante el período 1T18, lo cual representa un incremento de \$1,090 millones o 24.3%. Este incremento se debió principalmente a un efecto al crecimiento en volumen de crédito otorgado y en segundo término en la repreciaación de tasas de cartera de crédito, así como un incremento en los saldos promedios de disponibilidades. La tasa promedio sobre activos que devengan intereses durante el período 1T18 fue de 9.5%, pasando a 10.4% en el período 1T19; asimismo, se tuvo un incremento de 13.7% en el saldo promedio de activos que devengan intereses de \$189,237 millones en el período 1T18, comparados con \$215,204 millones en el período 1T19. Los ingresos por intereses sobre la cartera de crédito fueron de \$4,744 millones durante el período 1T19, en comparación con los \$3,767 millones durante el período 1T18, lo que representa un incremento de \$977 millones o 25.9%. Este incremento se debió principalmente al aumento en el saldo promedio de cartera, con un incremento de \$27,233 millones o 18.9% del período 1T18 al período 1T19. Las tasas de interés promedio de cartera de crédito crecieron en 60 puntos base.

Los intereses y rendimientos de las inversiones en instrumentos de deuda fueron de \$337 millones durante el período 1T19, en comparación con los \$355 millones durante el período 1T18, una disminución de \$18 millones o 5.1%. Esta disminución se debió principalmente a un cambio en la composición de los saldos promedio de inversiones. Mientras que el saldo promedio de las inversiones en moneda extranjera incrementó \$1,929 millones el saldo promedio de las inversiones en pesos disminuyó \$1,853 millones con respecto al período 1T18. Los ingresos obtenidos por las inversiones en instrumentos de deuda disminuyeron \$25 millones mientras que en dólares incrementaron en \$7 millones.

Los intereses sobre las disponibilidades fueron de \$227 millones durante el período 1T19, en comparación con los \$177 millones durante el período 1T18, lo que representa un aumento de \$50 millones o 28.2%. Este incremento se debió principalmente al aumento en el saldo promedio de disponibilidades en \$2,921 millones o 15.7% del período 1T18 al período 1T19. Las tasas de interés promedio de disponibilidades crecieron en 40 puntos base.

Los ingresos por contratos de reporto fueron de \$93 millones durante el período 1T19 en comparación con los \$119 millones durante el período 1T18, lo cual representa una disminución de \$26 millones o 21.8%. Este cambio se debió principalmente a la baja en los saldo promedio de reportos, con una disminución de \$4,275 millones o 47.4% del período 1T18 al período 1T19. Esta disminución se vio contrarrestada por el crecimiento en la tasa de interés promedio de reportos que crecieron en 260 puntos base.

Las comisiones totales sobre créditos fueron de \$76 millones durante el período 1T19 en comparación con los \$68 millones durante el período 1T18, lo que representa un incremento de \$8 millones o 11.8%. Este incremento es asociado con una mayor colocación de cartera comercial.

Gastos por intereses

Los gastos por intereses fueron de \$2,494 millones durante el período 1T19, en comparación con los \$1,877 millones durante el período 1T18, lo que representa un incremento de \$617 millones o 32.9%. Este incremento fue el resultado principalmente del incremento en la tasa promedio y en menor medida, del aumento en los pasivos que devengan intereses. La tasa trimestral promedio de interés pagada sobre pasivos que devengan intereses incrementó en 80 puntos base, pasando de 4.6% en el período 1T18 a

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA **7 / 12**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

5.4% en el período 1T19; los saldos promedio de esos pasivos incrementaron \$21,623 millones de \$164,983 millones en el período 1T18 comparados con los \$186,606 millones en el período 1T19.

El gasto por intereses por depósitos a la vista fue de \$253 millones durante el período 1T19, en comparación con los \$199 millones durante el período 1T18, lo que representa un incremento de \$54 millones o 27.1%. Este aumento de un crecimiento en los saldos promedios de captación en pesos pasaron de \$41,643 millones en el período 1T18 a \$44,901 millones en el período 1T19, un incremento de \$3,258 millones o 7.8%.

El gasto de interés por depósitos a plazo fue de \$1,180 millones durante el período 1T19, en comparación con los \$814 millones durante el período 1T18, un incremento de \$366 millones o 45.0%. Este aumento de un crecimiento en los saldos promedios de depósitos a plazo en pesos pasaron de \$57,554 millones en el período 1T18 a \$71,087 millones en el período 1T19, un incremento de \$13,533 millones o 23.5%.

El gasto por interés por créditos interbancarios y otros créditos bancarios fue de \$756 millones durante el período 1T19, en comparación con los \$599 millones durante el período 1T18, lo cual representa un incremento de \$157 millones o 26.2%. Este incremento se debió principalmente al aumento en los saldo promedio de créditos interbancarios y de otros créditos pasaron de \$34,714 millones en el período 1T18 a \$40,137 millones en el período 1T19, un incremento de \$5,423 millones o 15.6%, de igual forma por la tasa promedio pagada de los préstamos, la cual pasó de 6.9% en el período 1T18 a 7.5% en el período 1T19, un cambio de 60 puntos base.

Otros gastos por intereses representa el gasto por intereses asociado con contratos de reporto. Otros gastos por intereses fueron de \$209 millones durante el período 1T19, en comparación con los \$265 millones durante el período 1T18, lo que representa una disminución de \$56 millones o 21.1%. Esta disminución se debió principalmente al cambio en los saldo promedio operaciones de reporto pasaron de \$14,926 millones en el período 1T18 a \$11,629 millones en el período 1T19, una disminución de \$3,297 millones o 22.1%.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación para pérdidas por créditos fue de \$177 millones durante el período 1T19, en comparación con los \$172 millones durante el período 1T18, lo cual representa un incremento de \$5 millones o 2.9%.

Ingresos no correspondientes a intereses

La siguiente tabla expone los componentes de los ingresos no correspondientes a intereses por los períodos indicados:

% Variación % Variación

COMISIONES Y GASTOS:1T194T181T18TrimAnual3M193M183M19 vs 3M18

Administración de cuentas 252624(3.8)4.225244.2

Actividades fiduciarias4745394.420.5473920.5

Transferencia de fondos675(14.3)20.06520.0

Cajas de seguridad1-1100.00.0110.0

Servicios de banca electrónica1817175.95.918175.9

Avalúos142013(30.0)7.714137.7

Operaciones contingentes31243329.2(6.1)3133(6.1)

Comisiones por operaciones de crédito357397314(10.1)13.735731413.7

Otras comisiones y gastos 125129106 (3.1) 17.912510617.9

Total de ingresos por comisiones y tarifas

624

665

552

(6.2)

13.0

624

552

13.0

Gasto por comisiones y tarifas

(217)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: BBAJIO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA

PAGINA 8 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

(224)						
(178)						
	(3.1)					
	21.9					
(217)						
(178)						
21.9						
Comisiones y tarifas netas	407441374	(7.7)	8.84	073748.8		
Valuación del mercado	11(13)	(8)	(184.6)	(237.5)	11(8)	(237.5)
Resultado por compraventa de instrumentos financieros						
2						
6						
4						
(66.7)						
(50.0)						
2						
4						
(50.0)						
Compraventa de divisas	729170	(20.9)	2.97	2702.9		
Resultado operaciones de swaps	2(34)	1	(105.9)	100.02	1100.0	
Resultado por intermediación		87	50	67	74.0	29.9
876729.9						
Otros ingresos (gastos), netos	646031		6.7	106.56	431	106.5
Total de ingresos no correspondientes a intereses						
558						
551						
472						
	1.3					
	18.2					
558						
472						
	18.2					

El total de ingresos no correspondientes a intereses fue de \$558 millones durante el período 1T19 en comparación con los \$472 millones durante el período 1T18, lo cual representa un aumento de \$86 millones o 18.2%. Este incremento se debió principalmente a al crecimiento en las comisiones y tarifas netas en \$33 millones y en los otros ingresos por \$32 millones.

Comisiones y tarifas netas

Las comisiones y tarifas netas fueron de \$407 millones durante el período 1T19, en comparación con los \$374 millones durante el período 1T18, lo cual representa un incremento de \$33 millones o 8.8%. Este incremento se debió a un aumento en el total de ingresos por comisiones de \$624 millones en el período 1T19, en comparación con \$552 millones en el período 1T18, que significan un incremento de \$72 millones o 13.0%; lo cual se deriva de los cobros en las comisiones de crédito posteriores a la disposición del mismo con un incremento de \$43 millones, asociadas a un mayor flujo de transacciones, mismas que son impulsadas por el crecimiento en la cartera. De igual forma se presenta un incremento en las comisiones asociadas en operaciones de tarjeta de crédito y débito, las cuales se encuentran ligadas al crecimiento en clientes de

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 9 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

captación y tarjeta de crédito así como en el nivel transaccional de los mismos (p.e. manejo de cuenta, transferencias en moneda extranjera y terminales puntos de venta). Las comisiones pagadas fueron de \$217 millones durante el período 1T19, en comparación con los \$178 millones durante el período 1T18, un incremento de \$39 millones o 21.9%. Este incremento se debió principalmente a pagos asociados con el uso de cajeros automáticos y terminales punto de venta (TPV) de otros bancos por parte de nuestros clientes con un incremento de \$11 millones o 12.8%.

Adicionalmente, el incremento se justifica con las comisiones pagadas asociadas a las disposiciones de las líneas recibidas por parte de la banca de desarrollo, así como de los fideicomisos públicos, las cuales pasaron de \$64 millones en el período 1T18 a \$91 millones en el período 1T19, un incremento de \$27 millones o 42.2%.

Resultado por intermediación

El ingreso de intermediación fue \$87 millones durante el período 1T19, en comparación con los \$67 millones durante el período 1T18, lo que representa un incremento de \$20 millones o 29.9%. El cambio es originado por las valuaciones a mercado de inversiones en directo así como de reporto en \$19 millones.

Otros ingresos y gastos netos

Otros ingresos y gastos netos incluyen, principalmente, ganancias o pérdidas en ventas de activos fijos y adjudicados, la recuperación de créditos previamente cancelados, arrendamiento y subarrendamiento, y pérdidas asociadas con la quiebra de los clientes. La Institución tuvo un saldo neto de otros ingresos (gastos) de \$64 millones durante el período 1T19 en comparación con \$31 millones durante el período 1T18, lo que representa un aumento de \$33 millones o 106.5%. Este aumento es atribuible al cambio en recuperaciones los cuales ascendieron a \$30 millones en el período 1T18 comparados con \$49 millones en el período 1T19.

Gastos de venta, generales y administrativos

La siguiente tabla expone los componentes de los gastos de venta, generales y administrativos por el período indicado:

% Variación % Variación

GASTOS 1T19 4T18 1T18 Trim Anual 3M19 3M18 3M19 vs 3M18

Salarios y beneficios a empleados 6666406124.18.86666128.8

Participación a los trabajadores en las utilidades

175

150

134

16.7

30.6

175

134

30.6

Honorarios profesionales 405841 (31.0) (2.4) 4041 (2.4)

Arrendamientos 9797910.06.697916.6

Gastos promocionales 1413137.77.714137.7

Otros gastos administrativos y operacionales

255

262

220

(2.7)

15.9

255

220

15.9

Impuestos que no son impuestos a la utilidad

68

95

64

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 10 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

(28.4)

6.3

68

64

6.3

Contribución a IPAB1641641400.017.116414017.1

Depreciación y amortización	787563	4.0	23.87863	23.8	
-----------------------------	--------	-----	----------	------	--

Gastos totales de venta, generales y administrativos	1,5571,5541,378	12.9			0.2
--	-----------------	------	--	--	-----

12.9	1,5571,378	12.9			
------	------------	------	--	--	--

Los gastos de venta, generales y administrativos fueron por \$1,557 millones durante el periodo 1T19, en comparación con \$1,378 millones durante el periodo 1T18, lo cual representa un incremento de \$179 millones o 12.9%. Este incremento se vio afectado principalmente por sueldos y beneficios a empleados pasando de \$612 millones en el periodo 1T18 a \$666 millones en 2019, que significa un incremento de \$54 millones o 8.8%, lo cual se debió principalmente al incremento en los sueldos y premios pagados por \$44 millones. Asimismo, otros beneficios a empleados incrementaron principalmente por las cuotas de IMSS e INFONAVIT en \$10 millones. También tuvo significancia en el crecimiento del gasto, el incremento en PTU por \$41 millones.

Participación en resultados de asociadas

La participación en resultados de asociadas fue una pérdida \$2 millones durante el periodo 1T19 comparados con un ingreso de \$1 millón durante el periodo 1T18, que significa una disminución de \$3 millón o 300.0%, lo cual está relacionado con la participación de SINCA Bajío, S.A. de C.V. en empresas promovidas, principalmente desarrollos inmobiliarios, la cual se registra aplicando el método de participación.

Impuestos a la utilidad

Los impuestos a la utilidad del año fueron de \$494 millones durante el periodo 1T19 comparados con los \$376 millones durante el periodo 1T18, lo cual representa un incremento de \$118 millones o 31.4%, que es consistente con un incremento en utilidades antes de impuestos y una reducción porcentual del beneficio de la base que genera las deducciones por la inflación.

Adicionalmente, la tasa efectiva de impuestos fue 25.9% y 24.5% durante el periodo 1T19 y 1T18, respectivamente, que difiere de la tasa legal del 30%, debido principalmente a los efectos de inflación para efectos fiscales, los cuales incluyen la determinación del ajuste anual por inflación, así como la actualización de activos.

Al 31 de marzo del 2019 no se contó con créditos ni adeudos fiscales debido a que la Institución se encuentra al corriente con sus obligaciones fiscales.

Utilidad neta

Como resultado de lo descrito con anterioridad el incremento en la utilidad neta fue de \$254 millones o 22.0%, con \$1,410 generados durante el periodo 1T19 comparado con \$1,156 millones durante el periodo 1T18.

Información por segmento

La Institución otorga a sus clientes servicios integrales, entre los que destacan operaciones de banca y crédito e intermediación, los cuales se explican e integran como sigue:

Operaciones de banca y crédito están representadas por operaciones de colocación que se encuentran fondeadas por la captación integral, y en menor proporción por préstamos interbancarios.

Operaciones redescontadas comprenden la colocación efectuada con fondos de las instituciones de fomento, NAFIN y FIRA principalmente, los cuales están dirigidos al sector PYME y Agricultura, respectivamente.

Operaciones de tesorería corresponde a los resultados de los rendimientos de las disponibilidades, inversiones en valores, derivados (activo y pasivo) y operaciones de reporto.

Otros segmentos, se refiere a las demás operaciones resultantes de la realización y mantenimiento a los activos improductivos, y los otros pasivos sin costo como es el



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 11 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

caso de otras cuentas por cobrar, inmuebles, mobiliario y equipo, bienes adjudicados, acreedores diversos, otras cuentas por pagar y créditos diferidos.

Operaciones de subsidiarias provienen de la colocación de créditos de arrendamiento y factoraje, las cuales están fondeadas por fondos de fomento principalmente FIRA y NAFIN, y en menor medida por préstamos bancarios, así como capital.

La siguiente tabla expone los resultados consolidados de las operaciones por segmento por los siguientes períodos:

% Variación % Variación

Segmentos 1T19 4T18 3T18 Trim Anual 3M19 3M18 mar-19 vs mar-18

Operaciones bancarias y de crédito 1,176 1,193 959 (1.4) 22.61, 176 95 922.6

Operaciones de redescuento 100 98 902.011.110 09011.1

Operaciones de la tesorería 352 82 625.034.635 2634.6

Otras 191 81 55.626.719 1526.7

Operaciones de subsidiarias 803 166 158.1 21.28 066 21.2

Resultado neto 1,410 1,368 1,156 3.1 22.01, 410 1,156 22.0

El cambio en las operaciones de banca y de crédito se ve favorecido por el incremento en el último trimestre en la tasa de referencia, así como el crecimiento de la cartera empresarial y en el bajo costo en nuestro fondeo; todo esto ya sustentado con base en los incisos explicados anteriormente dentro de las partidas del estado de resultados, en particular con referencia al margen financiero.

Posición financiera

La siguiente discusión compara nuestra posición financiera al 31 de marzo de 2019, 31 de diciembre de 2018 y al 31 de marzo de 2018.

Balances Generales Consolidados (en millones de pesos) Al 31 de marzo de 2019 Al 31 de diciembre de 2018 Al 31 de marzo de 2018

Disponibilidades 24,063 20,976 20,656

Inversiones en valores 17,006 18,121 18,757

Deudores por reporto 3,203 8,242 8,276

Instrumentos financieros derivados 311 553 254

Ajustes de valuación de cobertura de activos financieros 171 821

Total cartera de crédito 175,788 170,255 145,918

Estimación preventiva para riesgos crediticios (2,795) (2,998) (2,835)

Impuestos diferidos 2,046 1,943 1,892

Otros activos 9,959 6,840 8,717

Activos totales 229,598 223,950 201,656

Captación tradicional 139,009 133,896 117,633

Préstamos interbancarios y de otros organismos 40,073 41,167 33,922

Acreedores por reporto 11,423 9,981 14,687

Instrumentos financieros derivados 350 456 249

Otros pasivos 8,336 9,343 9,365

Créditos diferidos 554 557 508

Pasivos totales 199,745 195,400 176,364

Capital contable total 29,853 28,550 25,292

Total pasivo y capital contable 229,598 223,950 201,656

Activos

Al 31 de marzo de 2019, el saldo de activos totales fue de \$229,598 millones en comparación con \$201,656 millones al 31 de marzo de 2018, lo cual representa un incremento de \$27,942 millones o 13.9%. Este aumento se debió principalmente al incremento de la cartera de crédito y en disponibilidades. La cartera de crédito total ascendió a \$175,788 millones al 31 de marzo de 2019, comparada con \$145,918 millones al 31 de marzo de 2018, que significa un incremento de \$29,870 millones o 20.5%. El saldo final en las disponibilidades fue de \$24,063 millones al 31 de marzo de 2019 comparado con \$20,656 millones al 31 de marzo de 2018, lo cual implica un aumento de \$3,407

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 12 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

millones o 16.5%.

Cartera de crédito

Créditos vigentes

Al 31 de marzo de 2019, el saldo total de créditos vigentes es de \$174,174 millones en comparación con \$144,565 millones al 31 de marzo de 2018, lo cual representa un incremento de \$29,609 millones o 20.5%. Este incremento se debió principalmente al crecimiento en la cartera empresarial vigente en 19.3%. El total de cartera empresarial vigente representó el 62.8% del total de los activos al 31 de marzo de 2019, mientras que al 31 de marzo de 2018, representó el 59.9% del total de los activos.

Al 31 de marzo de 2019, los créditos empresariales vigentes representaron el 82.8% del total de los créditos vigentes; los créditos vigentes a instituciones financieras representaron el 6.1%; los créditos de vivienda el 3.8%; los créditos al consumo vigentes representaron el 0.9%; y los créditos vigentes gubernamentales representaron el 6.4%.

Créditos vencidos

Al 31 de marzo de 2019, el total de créditos vencidos fue de \$1,614 millones en comparación con los \$1,353 millones al 31 de marzo de 2018, lo cual representa un incremento de \$261 millones o 19.3%. Este aumento se debió principalmente a los trasposos de cartera vigente a vencida. Los créditos vencidos empresariales pasaron de \$906 millones al 31 de marzo de 2018 a \$1,111 millones al 31 de marzo de 2019, que significa un aumento de \$205 millones o 22.6%.

El total de créditos vencidos representó el 0.7% de los activos totales al 31 de marzo de 2019 y 2018. El total de créditos vencidos representaron el 0.9% del total de la cartera de crédito al 31 de marzo de 2019 y 2019.

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, los créditos empresariales vencidos representaron 68.9% y 67.0%, respectivamente, del total de los créditos vencidos; los créditos vencidos gubernamentales representaron 0% y 1.8%, respectivamente; los créditos vencidos a instituciones financieras representaron 2.5% y 0.1%, respectivamente; los créditos hipotecarios vencidos representaron 24.3% y 27.0%, respectivamente; y los créditos al consumo vencidos representaron 4.3% y 4.1%, respectivamente.

Pasivos

Los pasivos totales fueron \$199,745 millones al 31 de marzo de 2019 en comparación con los \$176,364 millones al 31 de marzo de 2018, lo cual representa un aumento de \$23,381 millones o 13.3%. Este aumento está compuesto de la siguiente forma: (i) un incremento en los depósitos de clientes de \$117,633 millones al 31 de marzo de 2018 a \$139,009 millones al 31 de marzo de 2019, principalmente proveniente de depósitos a plazo; (ii) un aumento en los créditos interbancarios y de otros organismos de \$33,922 millones al 31 de marzo de 2018 a \$40,073 millones al 31 de marzo de 2019; (iii) una disminución en otras cuentas por pagar de \$9,365 millones al 31 de marzo de 2018 a \$8,336 millones al 31 de marzo de 2019, derivado del cambio en acreedores por liquidación de operaciones, por menor compraventa de divisas; (iv) un aumento en los instrumentos por derivados de \$249 millones al 31 de marzo de 2018 a \$350 millones al 31 de marzo de 2019. Estos cambios se encuentran relacionados a las variaciones en los rubros de disponibilidades, inversiones en valores, cartera de crédito y derivados.

Depósitos a la vista y a plazo

El total de depósitos a la vista y plazo fue de \$139,009 millones al 31 de marzo de 2019 en comparación con \$117,633 millones al 31 de marzo de 2018, lo cual representa un incremento de \$21,376 millones o 18.2%. Al 31 de marzo de 2019, los depósitos a la vista representaron un 42.9% del total de la captación tradicional en comparación con el 45.5% al 31 de marzo de 2018.

Por su parte, el total de depósitos a plazo de \$79,323 millones al 31 de marzo de 2019 en comparación con \$64,072 millones al 31 de marzo de 2018, lo cual representa un aumento de \$15,251 millones o 23.8%. Este aumento se debió principalmente al cambio en los depósitos ligados a mercado de dinero. Al 31 de marzo de 2019, los depósitos a plazo representaron un 57.1% del total de la captación tradicional, en comparación con el 54.5% al 31 de marzo de 2018.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 13 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Préstamos bancarios y otros préstamos

Los créditos bancarios y de otros organismos tuvieron un saldo de \$40,073 millones al 31 de marzo de 2019, en comparación con \$33,922 millones al 31 de marzo de 2018, lo cual representa un aumento de \$6,151 millones o 18.1%. Este aumento está ligado a disposiciones tanto de largo como de corto plazo. Los créditos bancarios y otros créditos representaron 20.1% del total de los pasivos al 31 de marzo de 2019 en comparación con el 19.2% al 31 de marzo de 2018.

La Institución contrata préstamos de NAFIN para proporcionar fondeo a los clientes, y pueden ser tanto en pesos mexicanos como en dólares americanos, y pueden ser a tasas fijas o variables. Dichos créditos se destinan generalmente a las industrias manufacturera, comercial y de servicios.

También obtiene préstamos de fideicomisos públicos establecidos por las autoridades fiscales mexicanas y Banxico, mismos que tienen el propósito de proporcionar crédito, garantías, financiamiento, asistencia técnica y transferencia de tecnología a las industrias agrícola, forestal, pecuaria y pesquera, a través de instituciones financieras autorizadas.

Al 31 de marzo de 2019, el total de créditos contratados se resume a continuación:

31-marzo-19

CapitalInteresesTotal

Créditos a la vista\$ -\$ -\$ -

Créditos a corto plazo12,9213512,956

Créditos a largo plazo26,93418327,117

Total\$ 39,855\$ 218\$ 40,073

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, la Institución así como sus subsidiarias tiene autorizadas las siguientes líneas de crédito:

20192018

NAFIN\$ 11,750\$ 11,750

FIRA40,00040,000

BANCOMEXT6,8136,395

BANCOMER150150

De las cuales los saldos no dispuestos son los siguientes:

20192018

NAFIN\$ 10,205\$ 4,070

FIRA4,12216,886

BANCOMEXT4,3133,370

BANCOMER-47

Las líneas mencionadas no tienen restricción alguna por lo que la Institución puede hacer uso de las mismas.

Capital contable

El capital contable fue de \$29,853 millones al 31 de marzo de 2019 en comparación con \$25,292 millones al 31 de marzo de 2018, lo cual representa un incremento de \$4,561 millones o 18.0%. Este incremento se debió principalmente a la utilidad del ejercicio 2018 por \$ 5,076 millones.

El capital contable representó 13.0% y 12.5% de los activos totales al 31 de marzo de 2019 y al 31 de marzo de 2018, respectivamente.

Liquidez y Recursos de Capital

La administración de liquidez busca asegurar que, aún bajo condiciones adversas, haya acceso a los fondos necesarios para cubrir las necesidades de los clientes, obligaciones próximas a su vencimiento y requerimientos de capital de trabajo. El riesgo de liquidez surge en el fondeo general de las actividades de crédito, negociación e inversión. Esto incluye el riesgo de incrementos inesperados del costo de financiamiento del portafolio de activos a vencimientos y tasas apropiadas, el riesgo de no poder liquidar una posición de manera oportuna a un precio razonable y el riesgo

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 14 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

de que se requiera pagar obligaciones antes de lo previsto.

La política general es mantener la liquidez adecuada para asegurar nuestra capacidad de cumplir los retiros de depósitos en montos y en tiempos congruentes con los datos históricos, hacer pagos de otras obligaciones al vencimiento, extender créditos y cumplir con las propias necesidades de capital de trabajo en cumplimiento con los requerimientos de reserva interna y regulatoria y coeficientes de liquidez en todos los aspectos importantes. Un elemento importante de la función de administración de la liquidez es mantener el cumplimiento con las regulaciones para liquidez de Banxico. Ver "Legislación Aplicable y Supervisión- Requisitos de Reservas y Depósitos Obligatorios". Asimismo, el marco Basilea III busca implantar un coeficiente de cobertura de liquidez ("LCR") y un coeficiente de financiación estable neta ("NSFR"). El LCR requiere que los bancos mantengan suficientes activos líquidos de alta calidad para cubrir las salidas de flujo de efectivo netas que se podrían enfrentar bajo un escenario de estrés. El NSFR establece un monto mínimo de financiamiento estable que un banco requerirá para mantenerse, con base en la liquidez de los activos y actividades del Banco durante un periodo de un año.

La Institución tiene varias fuentes de liquidez. Las inversiones a corto plazo y realizables tales como valores y depósitos gubernamentales con Banxico y bancos principales son los recursos más líquidos de los activos. Los depósitos, incluyendo depósitos a la vista, depósitos de ahorro y depósitos a plazo son la mayor fuente de liquidez, representando 77.6% del fondeo en el 1T19 y 77.6% en el 1T18.

Al 31 de marzo de 2019, la Institución cumple con todos los requerimientos de liquidez y reservas. La Administración espera que los flujos de efectivo de operaciones y otras fuentes de liquidez sean suficientes para cumplir con los requerimientos de liquidez previsible actualmente.

## Financiamiento

La siguiente tabla establece las fuentes principales de financiamiento al 31 de marzo de 2019, 2018 y 31 de diciembre de 2018:

1T19%4T18%1T18%

Depósitos:

A la vista 59,68633.3%56,18432.1%53,56135.3%

A plazo 79,32344.4%77,71244.4%64,07242.3%

Préstamos bancarios y otros préstamos:

A la vista -0.0%450.0%-0.0%

A corto plazo 12,9567.2%15,2588.7%11,6517.7%

A largo plazo 27,11715.1% 25,86414.8% 22,27114.7%

Total 179,082100%175,063100%151,555100%

Al 31 de marzo de 2019, los depósitos a la vista fueron por \$59,686 millones, los depósitos a plazo compuestos por público general \$54,471 y mercado de dinero \$24,852. De igual forma al 31 de marzo de 2019, los préstamos recibidos a la vista fueron de \$0 millones y los préstamos a corto y a largo plazo fueron \$12,956 millones, y \$27,117 millones respectivamente.

Posición en moneda extranjera

Las regulaciones de Banxico requieren que un banco mantenga posiciones abiertas en divisas no mayores al nivel especificado con respecto a su capital total nivel 1. Ver "Legislación Aplicable y Supervisión- Requisitos de Liquidez para Obligaciones denominadas en Moneda Extranjera". Al 31 de marzo de 2019, el límite establecido para la Institución por Banxico para pasivos netos denominados en divisas extranjeras con vencimiento ajustado fue de U.S. \$2,412 millones (\$46,739 millones). A esa fecha, los pasivos netos denominados en divisas extranjeras con vencimiento ajustado fueron de U.S. \$323 millones (\$6,259 millones). Para una discusión de los componentes de capital Nivel 1, ver "Legislación Aplicable y Supervisión-Capitalización."

Por el periodo de tres meses concluidos el 31 de marzo de 2019 y 2018, la Institución cumple con los requerimientos regulatorios relacionados con la proporción del dólar denominado pasivos a pasivos totales.

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 15 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Los activos y pasivos denominados en divisas extranjeras, principalmente en dólares, que se convierten a los siguientes tipos de cambio emitidos por Banxico de \$19.3779 y \$18.2709 por dólar americano al 31 de marzo de 2019 y 2018, respectivamente, son los siguientes:

Al 31 de marzo de

20192018

Miles de dólares Americanos

ActivosUS\$1,530,009US\$1,462,377

Pasivos(1,530,966)(1,474,940)

NetoUS\$(957)US\$(12,563)

Equivalente en millones de pesos mexicanos\$(19)\$(230)

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, hubo pasivos y activos denominados en UDIs convertidos a pesos mexicanos usando el valor por UDI de \$6.260628 y \$6.02132 pesos mexicanos, respectivamente, como sigue:

Al 31 de marzo de

20192018

Miles de UDIs

Activos25,16937,690

Pasivos(68)(207)

Neto25,10137,483

Equivalente en millones de pesos mexicanos\$157\$226

Operaciones Fuera del Balance General

En el curso normal de las operaciones, la Institución es parte de un número de actividades que no reflejan un derecho u obligación presente y que se encuentran cuantificadas fuera de balance en cuentas de orden. Aquellas que representan un pasivo contingente que sea probable, se han cuantificado y reflejado en estados financieros a través de provisiones. Sin embargo, hay otras operaciones activas o pasivas cuya materialización del riesgo es improbable; así como activos de terceros administrados por la Institución, y son las siguientes: Otras obligaciones contingentes, apertura de créditos irrevocables, bienes en fideicomiso o mandato y bienes en custodia o administración. La exposición máxima, aunque es remota, está reflejada dentro de los estados financieros en dichas cuentas de orden.

Las principales cuentas de orden son las siguientes:

Obligaciones contingentes:

Representan líneas de crédito no utilizadas por los clientes y garantías del Fondo Especial para Asistencia técnica y Garantías para Créditos para Agronegocios ("FEAGA") del Banco Nacional de Comercio Exterior ("BANCOMEXT") y NAFIN.

Líneas de crédito irrevocables:

Representan cartas de crédito no utilizadas concedidas por la Institución, que se consideran crédito comercial irrevocable.

Activos conservados en fideicomiso o mandato:

Los activos conservados en fideicomiso representan el valor de los productos recibidos conservados en fideicomiso. Los activos conservados en mandato representan el valor declarado de los productos bajo contratos de comisión celebrados.

Activos conservados en salvaguarda y bajo administración:

Representan operaciones a nombre de terceras partes tales como la compra y venta de valores e instrumentos financieros derivados, operaciones de reporto y operaciones con fondos de inversión. Los valores bajo administración se presentan a valor razonable.

Clasificación de la cartera de crédito:

Esta cuenta incluye los montos asociados con la cartera calificada.

Otras cuentas de orden:

Interés devengado no cobrado derivado de cartera de crédito vencida:

El interés generado se registra dentro de esta cuenta a partir de que un crédito de la

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 16 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

cartera vigente se transfiere a la cartera de crédito vencida. El interés generado sobre créditos clasificado dentro de la cartera vencida se registra en cuentas de orden.

Otros:

Los montos provenientes de derechos de cobro de cartera de crédito vigente y vencida y las líneas no dispuestas contratadas con los diferentes fondos, entre otras, se registran en esta cuenta.

El saldo de las cuentas de orden al 31 de marzo de 2019, y 2018 es como sigue:

Al 31 de marzo de

Cuentas de orden 2019 2018

(millones de pesos)

Obligaciones contingentes \$2,221 \$1,972

Compromisos crediticios 72,182 68,147

Bienes en fideicomiso o mandato 92,728 82,473

Bienes en custodia o administración 10,675 10,001

Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros 10,540 13,683

Calificación de la cartera crediticia 181,632 145,919

Otros 24,754 9,375

Montos nominales de instrumentos derivados 28,588 6,140

Títulos a entregar por reporto 3,201 8,270

Intereses devengados no cobrados derivados de cartera vencida 146 124

Obligaciones laborales

La Institución proporciona beneficios posteriores al retiro y por terminación a algunos empleados elegibles en la forma de planes de pensión, prima de antigüedad, liquidación y otros beneficios posteriores al retiro. La Institución reconoce un pasivo por la obligación por beneficios proyectados relacionada con tales prerrogativas, calculados por un actuario independiente, de acuerdo con el método de crédito unitario proyectado. Capital con Base en Riesgos

Las Reglas de Capitalización Mexicanas toman en cuenta no solo el riesgo crediticio, sino también el riesgo de Mercado y el riesgo Operacional. Ver "Legislación Aplicable y Supervisión-Capitalización". Las tablas siguientes presentan los activos ponderados según el riesgo y Relaciones de Capital al 31 de marzo de 2019 y 2018, determinados, según lo requieren las regulaciones, sobre una base no consolidada. Esas regulaciones establecen que todas las inversiones en subsidiarias y excedentes de revalorización relacionados con esas inversiones se deben restar del cálculo del capital Nivel 1. Al 31 de marzo de 2019, la Institución cumple con todas las regulaciones para capital aplicables.

La relación de capital mínimo requerida por las Leyes Mexicanas de Capitalización para que no se requiera que un banco difiera o cancele pagos de intereses y difiera pagos de capital de deuda subordinada y no sea sujeto a algunas otras medidas correctivas es el 8% para capital total a activos ponderados según el riesgo. La relación de capital permaneció en 16.45% y 16.37% al 31 de marzo de 2019 y 2018, respectivamente.

La tabla siguiente presenta las relaciones de capital y activos ponderados según el riesgo a las fechas indicadas:

Al 31 de marzo de

2019 2018

Millones de pesos

Capital:

Capital fundamental (1) \$ 27,235 \$ 22,978

Capital complementario 2 (2) 217 108

Capital Neto \$ 27,452 \$ 23,086

Activos Ponderados Según el Riesgo:

Riesgo crediticio \$ 144,893 \$ 124,163

Riesgo de Mercado 7,893 5,669

Riesgo operacional 14,037 11,181

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 17 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

Relaciones de Capital (riesgo crediticio total, de mercado y operacional):  
Capital Fundamental como porcentaje de activos de riesgo ponderado 16.32% 16.30%  
Capital Complementario como porcentaje de activo de riesgo ponderado 0.13% 0.07%  
Capital Neto como porcentaje de activos de riesgo ponderado 16.45% 16.37%

(1) Calculado como sigue:

Partida al 31 de marzo de  
2019 2018  
Capital contable \$29,868 \$25,308  
Inversión en acciones (1,925) (1,634)  
Valuación de instrumentos de cobertura 40 (10)  
PTU diferidas (410) (386)  
Intangibles (338) (301)  
\$27,235 \$22,978

(2) Calculado como sigue:

Partida al 31 de marzo de  
2019 2018  
Estimación para pérdidas crediticias \$24  
193 \$26  
82  
Estimación para pérdidas metodología interna  
\$217 \$108

### III. INFORMACIÓN GENERAL

Consejo de Administración

PROPIETARIOS

SUPLENTES

Salvador Oñate Ascencio (1) Gerardo Plascencia Reyes  
Héctor Armando Martínez Martínez Alejandro Martínez Martínez  
Fabían Federico Uribe Fernández Oscar Ricardo Uribe Fernández  
Rolando Uziel Candiotti Carlos Minvielle Lagos  
Salvador Oñate Barrón Javier Marina Tanda  
Carlos de la Cerda Serrano Joaquín David Domínguez Cuenca  
Gabriel Ramírez Fernández (2) N/A  
Jorge Arturo Martínez González (2) N/A  
José Oliveres Vidal (2) N/A  
Bárbara Jean Mair Rowberry (2) N/A  
Fernando de Ovando Pacheco (2) N/A  
Dan Ostrosky Shejet (2) N/A  
Alfredo Emilio Colín Babio (2) N/A

Presidente del Consejo de Administración.

Consejeros independientes.

El Consejo se ha profesionalizado llegando a un 54% de consejeros independientes.

Directivos Relevantes

La siguiente tabla establece los nombres y cargos de nuestros Directivos Relevantes:

Nombre Cargo Experiencia en el sector financiero En Ban Bajío

Carlos de la Cerda Serrano Director General 39 24

Joaquín David Domínguez Cuenca Director Ejecutivo de Finanzas y Tesorería 31 24

Ricardo Alejandro García Winder Director Ejecutivo de Banca Empresarial 34 24

Ramón Velarde Moreno Director Ejecutivo de Banca Comercial 29 16

Roberto Hernández de Hita Director Ejecutivo de Transformación Digital 21 10

Ana María Aguilar Moses Director Divisional Norte 26 23

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 18 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

Fernando Javier Guerra Soto Director Divisional Bajío2219  
Juan Carlos Santos Mijangos Director Crédito3122  
Blanca Verónica Casillas Placencia Director Jurídico Corporativo2623  
Gustavo Núñez Jiménez Director Capital Humano y Activos3824  
Juan Mario Aguilar Bucio Director Control Interno3723  
Ángel Juan Carlos Díaz Fuentes Director de Riesgos1513  
Jorge Rafael Galindo Buelna Director de Auditoría4123  
Alberto Guajardo Meléndez Director Relación con Inversionistas11

## Remuneraciones

El monto total de remuneraciones que recibieron estos directivos en el cuarto trimestre fue de \$33 millones de pesos.

## d. Política de Tesorería.

Las actividades del área de Tesorería se encuentran reguladas por políticas concretas para su sana actuación:

La función principal de la Tesorería es la administración de los recursos más líquidos de la Institución, por lo cual su objetivo es cumplir con una gestión de liquidez que garantice recursos disponibles, productivos y optimizados.

La política general consiste en mantener niveles de disponibilidad adecuados para asegurar la capacidad de honrar retiros de depósitos en montos y plazos consistentes con la información histórica, hacer pagos de otros pasivos en su fecha de vencimiento, fondear créditos y cumplir con las necesidades de capital de trabajo, en línea con las reservas regulatorias, coeficientes de liquidez internos y regulatorios requeridos. Las actividades de la Tesorería del Banco se rigen de acuerdo a lo establecido en los siguientes puntos:

- a) Cumplir con lo establecido en la regulación emitida por las diversas autoridades del sistema financiero para las instituciones bancarias. Tal es el caso de lineamientos referentes a operaciones activas y pasivas, coeficientes de liquidez, encajes regulatorios, capacidades de los sistemas de pago, etc.
- b) Cumplir con los límites internos de riesgo de mercado, de liquidez y de crédito. Los límites marcan la pauta de la gestión de activos y pasivos del Banco en lo referente al riesgo de mercado y de liquidez, así como los límites referentes al riesgo de contraparte.
- c) Apego a los lineamientos que marcan los contratos estándar de carácter local e internacional referentes a las diversas transacciones que se realizan en los mercados.
- d) Actuar siempre de acuerdo a las sanas prácticas de mercado.
- e) Aplicar las estrategias planteadas en los comités internos del Banco.
- f) Operando siempre conforme a lo establecido en los procedimientos operativos de la Institución.

## e. Política de dividendos y reinversión de utilidades

De conformidad con la legislación aplicable, sólo los accionistas reunidos en Asamblea General tienen la facultad para decretar el pago de dividendos y, aunque no es un requisito legal, dichos decretos normalmente consideran las recomendaciones del Consejo de Administración. Los dividendos podrán ser pagados únicamente a partir de utilidades retenidas que hayan sido reportadas en los estados financieros aprobados por los accionistas de la Institución, solo si las pérdidas de los ejercicios fiscales previos han sido pagadas o absorbidas, y la reserva legal ha sido constituida.

Nuestra política de dividendos es dinámica y exige que se tomen en cuenta los resultados de la operación, situación financiera, necesidad de capital o de reservas preventivas, consideraciones fiscales, expectativas de crecimiento y aquellos factores que los miembros del Consejo de Administración o los accionistas estimen convenientes.

---



Dichos factores podrían limitar nuestra capacidad para pagar futuros dividendos y podrían ser considerados en la recomendación por parte del Consejo de Administración o en la aprobación por parte de nuestros accionistas del pago de futuros dividendos. La Institución no puede garantizar el pago de dividendos en el futuro. La experiencia histórica respecto del pago de dividendos, no debe resultar en expectativas de que serán pagadas sumas similares en el futuro. Sin perjuicio de lo anterior, la Institución tiene la intención, más no la obligación ni el compromiso, de repartir dividendos en forma anual como ha ocurrido desde el 2004. De conformidad con la legislación aplicable, los dividendos sólo podrán ser pagados de las utilidades retenidas resultantes del año correspondiente o de resultados de años anteriores si (i) la reserva legal ha sido constituida o se mantiene, separando anualmente por lo menos el 10% de la utilidad neta, hasta en tanto la reserva legal sea igual a por lo menos el 100% del capital social suscrito y pagado, (ii) los accionistas, en una asamblea legalmente convocada, han aprobado los resultados que reflejen las ganancias y el pago de dividendos, y (iii) las pérdidas de ejercicios fiscales anteriores hayan sido pagadas o absorbidas.

f. Del Control Interno

El sistema de control interno es fundamental para que la Institución logre alcanzar, a través de una evaluación constante de su misión y visión, el logro de sus objetivos y metas trazadas aplicando las medidas preventivas y correctivas necesarias para subsanar cualquier deficiencia detectada.

El control interno para el Banco se define como el conjunto de políticas, procedimientos y técnicas de control establecidas de manera institucional para alcanzar una adecuada organización administrativa, la salvaguarda de activos, eficiencia operativa, confiabilidad de los reportes, apropiada identificación y administración de los riesgos que enfrenta y cumplimiento de las disposiciones legales aplicables.

La Dirección General del Banco es la responsable de la debida implementación del sistema de control interno, asignando las funciones correspondientes a éste, en primera instancia, a las áreas que integran la Dirección de Control Interno; con la facultad de poder asignar actividades relacionadas al control interno a otras áreas específicas, cuidando de que en ningún caso se presenten situaciones de conflicto de interés.

Los objetivos y lineamientos del sistema de control interno, así como los manuales que se consideran relevantes para la operación acorde al objeto del Banco, están debidamente aprobados por el Consejo de Administración del Banco, a propuesta del Comité de Auditoría y son consistentes con los usados por otros bancos en México.

El Comité de Auditoría revisa, con apoyo del área de auditoría interna y de los auditores externos, la aplicación del sistema de control interno, evaluando su eficiencia y efectividad, asegurando que los mecanismos de control conlleven a la adecuada protección de los activos del Banco, determinando las acciones que correspondan, a fin de subsanar las irregularidades que sean de su conocimiento, implementando las medidas correctivas correspondientes, e informando al Consejo de Administración al respecto. De forma periódica, el Comité de Auditoría sostiene reuniones con el área de auditoría interna y con los auditores externos.

El Banco, a través de los siguientes lineamientos, se asegura de la aplicación del control interno:

En materia de recursos humanos:

Organización, nombramientos, descripción de puestos, conflicto de intereses, segregación de funciones, capacitación, código de conducta.

Respecto a la infraestructura tecnológica, de telecomunicaciones y de sistemas: Seguridad, integridad de la información, mantenimiento, contingencias, registro de transacciones, desarrollo, instalación y cambio de sistemas y equipos de cómputo, y comunicaciones.

En cuanto a los recursos materiales, administración eficiente de los activos, inversión, dependencia y contratación de proveedores.

En relación a la información: políticas contables, control interno contable, fuente única, confidencialidad, secreto bancario, planeación, información regulatoria,

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 20 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

conciliaciones.

En cuanto a la administración integral del riesgo: identificación, evaluación, y medición de riesgos, límites, monitoreo e información.

La Institución ha documentado los procesos, riesgos y controles relacionados con la información financiera, los cuales son evaluados en procesos de revisión externos, para comprobar el adecuado diseño y funcionamiento de los controles implementados por las distintas áreas responsables, conforme a lo establecido en el artículo 15 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las entidades y emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos.

#### IV. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS Y CONFLICTOS DE INTERÉS

Dentro del curso ordinario del negocio la Institución celebró operaciones con partes relacionadas. De conformidad con el criterio contable C-3 Partes Relacionadas, la NIF-C13, Partes Relacionadas, la LIC y en paralelo cumpliendo con las propias disposiciones de la Institución, dichas operaciones se realizaron en términos de mercado.

Por lo anterior, las operaciones crediticias de la Institución con partes relacionadas deben ser aprobadas de acuerdo a lo establecido en el artículo 73 Bis de la LIC. Para estos efectos, personas relacionadas incluyen tanto a accionistas como a consejeros y participantes en subsidiarias o empresas con las que dichas personas tienen relación de acuerdo a lo establecido en el artículo 73 de la citada ley.

Con el fin de evitar conflictos regulatorios, los límites establecidos en la LIC son monitoreados de manera mensual para asegurarse de mantener las posiciones dentro de los mismos.

A continuación, se incluye una relación de las operaciones efectuadas con partes relacionadas con el último trimestre, así como el concluido el 31 de marzo de 2018:

Naturaleza y monto de las operaciones 31 de marzo de 2019 31 de diciembre de 2018 31 de marzo de 2018

Accionistas de la Emisora \$ - \$ -

Miembros del Consejo de Administración

3

3

7

Personas con parentesco con Accionistas y Consejeros

47

48

51

Empresas propiedad de las personas anteriores

5,022

5,108

4,339

Total \$ 5,072 \$ 5,159 \$ 4,397

Características

Revolventes \$ 2,482 \$ 2,502 \$ 2,253

Amortizables 2,590 2,652 144

Total \$ 5,072 \$ 5,159 \$ 4,397

El total de la cartera de créditos relacionados, definidos de conformidad con los artículos 73 y 73 Bis de la LIC, de la Institución y sus subsidiarias, se ubica en

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 21 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

\$5,072 millones.

Todas las operaciones con partes relacionadas están contabilizadas conforme al Criterio Contable C-3 Partes Relacionadas.

Los créditos relacionados han sido otorgados y calificados de acuerdo con las políticas, procedimientos y sistemas de calificación aplicables al resto de la cartera de crédito.

El artículo 73 Bis de la LIC establece que si el crédito otorgado a una sola persona relacionada excede el monto equivalente a dos millones de UDIs o 1.0% del capital básico, lo que resulte mayor, la autorización debe ser otorgada por el Consejo de Administración y tiene un requerimiento de capital de 115.0%.

Al 31 de marzo de 2019, diciembre 2018 y marzo 2018, el saldo de los créditos que mantenemos con partes relacionadas de conformidad a lo establecido en el artículo 73 de la LIC, suman un total de \$5,072, \$5,159 y \$4,397, respectivamente, de los cuales \$4,864, \$4,919 y \$4,114 corresponden a Banco, mientras que \$208, \$240 y \$283 corresponden a Financiera Bajío, respectivamente

Estos créditos, en su conjunto no exceden del límite que al efecto señala la LIC y que actualmente es equivalente al 35% del capital básico, al 31 de marzo de 2019 representan el 18.8% para Banco y 13.4% para Financiera Bajío.

No existen partidas irrecuperables o de difícil cobro provenientes de operaciones con partes relacionadas.

Los saldos y operaciones entre entidades que consolidan (Financiera Bajío y SINCA Bajío) han sido eliminados.

Se tiene una participación en AFIBAJ, S.A. de C.V., por un 50%, la cual no requiere ser consolidada en virtud de que el Banco no mantiene el control sobre dicha entidad, y con la cual no se presentaron operaciones al cierre de marzo de 2019.

Al cierre de marzo 2019 se tienen otorgados créditos a empresas propiedad de un accionista que detenta más del 10% de la emisora por un monto de \$301 millones, que representan el 5.9% del total de las operaciones con partes relacionadas a dicha fecha.

## V. INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA RESPECTO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados

Banco del Bajío (la "Institución"), hace uso de operaciones con instrumentos financieros derivados de acuerdo a las políticas establecidas por su Consejo de Administración a través del Comité de Riesgos, las cuales establecen que los instrumentos financieros derivados pueden ser utilizados para realizar operaciones de negociación y cobertura. Dichas políticas establecen que el área facultada para llevar a cabo estas operaciones es la Dirección de Mercado de Dinero y Derivados, que es la responsable de cotizar, determinar la estrategia e instrumento más apropiados y siempre dentro de los límites aprobados por el Consejo de Administración.

La estrategia de la Institución al implementar el uso de instrumentos financieros derivados y mantener la autorización correspondiente por Banxico, es contar con una gama de productos de este tipo que permita cubrir los movimientos de tipo de cambio y tasa de interés para cumplir los fines autorizados que son: cubrir los riesgos del balance de la Institución en tasa de interés y tipo de cambio (instrumentos financieros derivados con fines de cobertura), realizar operaciones con la clientela de la

---

---

Institución y operaciones de negociación para arbitrajes entre mercados.

Por lo anterior, las operaciones financieras derivadas se encuentran clasificadas en nuestro balance como de negociación (Trading) o de cobertura (Hedge).

Los objetivos bajo los cuales se realizan dichas operaciones, se revisan de manera semestral en el Comité de Riesgos de la Institución, que a su vez lo presenta para ratificación en el Consejo de Administración; dichos objetivos tienen como finalidad plasmar las metas cuantitativas y apetito al riesgo de la Institución al operar por cuenta propia o con sus clientes.

Los Instrumentos financieros derivados que la Institución opera al amparo de la autorización obtenida por Banxico son:

Forwards de divisas

Opciones de tasas de interés y divisas

Swaps de tasas de interés y divisas

Todos los instrumentos se operan en mercados extrabursátiles (Over the counter). De acuerdo a la legislación aplicable (Circular 6/2016) la Institución no está sujeto a la obligatoriedad de operar y liquidar vía mercados reconocidos (Bolsas) ya que el importe notional correspondiente a todas sus operaciones derivadas estandarizadas vigentes es menor a diez mil millones de UDIS.

Al 31 de marzo de 2019 el total de las operaciones en estos instrumentos se destinó a mitigar riesgos de tasas de interés y divisas del Balance.

Las contrapartes autorizadas para operar derivados con la Institución que cuentan con una línea de crédito de acuerdo a la metodología institucional y con quienes hemos firmado un contrato International Swaps and Derivatives Association (ISDA) o del tipo Contrato Marco para Operaciones Financieras (CMOF) son actualmente 26.

Los contratos ISDA o CMOF firmados por la Institución con esas 26 contrapartes, tienen como principales condiciones y términos: (i) El agente de cálculo es la contraparte con la cual la Institución tiene celebrado el contrato; (ii) BanBajío otorga como colateral efectivo en Dólares Americanos con las contrapartes extranjeras y en Pesos Mexicanos con las contrapartes nacionales; (iii) Se cuenta con Treshold CERO para todas las contrapartes; es decir con liquidación de las minusvalías en la valuación.

Para la operación con clientes, las principales características que existen en los contratos son: (i) El agente de cálculo es la Institución; (ii) Se establece una garantía en la forma de línea de crédito o garantía líquida.

Para ambos casos, la garantía inicial se establece como un 10% respecto al monto notional de la operación, mismo que puede ser incrementado vía llamadas de margen en caso de que la valuación a mercado de la operación, presente una minusvalía igual o mayor al 80% de la garantía inicial.

Para la operación de instrumentos financieros derivados se tiene un límite de VaR (Valor en Riesgo) igual a 0.03% del capital contable de Banco del Bajío.

Al 31 de marzo de 2019 vencieron 485 operaciones de instrumentos financieros derivados, de las cuales 445 correspondieron a forwards de divisas; una a swap de tasa de interés; 39 a operaciones de opciones de tasas de interés y no se tuvieron vencimientos de opciones de divisas.

A esa misma fecha, se cerraron posiciones de 11 operaciones, las cuales fueron novaciones de forwards de divisas.

Durante el trimestre finalizado el 31 de marzo de 2019, la Institución realizó 9 llamadas de margen a sus clientes por un importe de \$ 17 millones y recibió, por parte de sus contrapartes, 21 llamadas de margen por un importe de \$178 millones.

Durante el primer trimestre del año 2019 no se presentaron incumplimientos en vencimientos de operaciones financieras derivadas pactadas con nuestros clientes; asimismo, la Institución, durante el mismo, período no tuvo incumplimientos por parte de sus contrapartes autorizadas.

Al 31 de marzo de 2019, la Institución cuenta con 9 operaciones vigentes de Swap de tasa de interés, que califican como coberturas contables, por un total de \$6,827 millones y se encuentran en plazos que van de uno a diez años.

Estas operaciones se realizaron mediante el método de transacción pronosticada, con el

---

fin de cubrir parte de los pasivos provenientes de la captación de la Institución. Las pruebas de efectividad prospectiva y retrospectiva de estas operaciones al cierre del primer trimestre de 2019, son efectivas de acuerdo a las normas contables aplicables. La Institución encuentra en sus contrapartes la liquidez suficiente para hacer frente a las cotizaciones de operaciones financieras derivadas solicitadas por sus clientes, en plazos y tipos de operaciones para los que la Institución cuenta con autorización por parte de Banxico.

Los requerimientos de tipo llamada de margen o constitución inicial de garantías que pudieran producir estas operaciones con intermediarios, son satisfechos mediante los pasivos adquiridos por la institución en instrumentos de captación, la posición propia en valores y líneas de crédito con la banca nacional e internacional.

Dado que el objetivo de la Institución al operar instrumentos financieros derivados es principalmente el dar cobertura a los riesgos identificados en el balance y poder ofrecer estos productos a su clientela, no se observan posibles contingencias o algún evento que altere de manera significativa los resultados reportados actualmente o en el futuro, ni que ocasionen un cambio en el fin para el cual fueron pactados sin un cambio de estrategia dado a conocer con anterioridad.

#### Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Al 31 de marzo de 2019 la Institución tiene otorgada como garantía por operaciones con instrumentos financieros derivados la cantidad de \$ 207 millones.

#### Técnicas de valuación

Todos los instrumentos financieros derivados son registrados a valor razonable (mark to market) diariamente, reflejando de manera precisa el valor de las posiciones y su sensibilidad ante los cambios de los diversos factores de riesgo.

La Institución tiene como proveedor oficial de precios a "Proveedor Integral de Precios, S.A. de C.V." (PIP) quien proporciona los insumos necesarios para la cuantificación de los riesgos. Estos insumos consisten en precios, tasas de interés, tipos de cambio y volatilidades.

Las técnicas de valuación utilizadas por la Institución, fueron desarrolladas por el área de Administración de Riesgos tomando la opinión del Área de Derivados.

Los modelos de valuación y de medición de riesgos son validados por expertos externos al menos una vez al año, el cálculo y registro es diario, se realiza por Banco del Bajío y se presenta en los estados financieros de acuerdo a lo establecido por las disposiciones vigentes.

El detalle de las técnicas de valuación se encuentra disponible en el Manual de Riesgos, el cual se da a conocer al personal de Operación y Apoyo, de tal forma que permita la correcta ejecución de sus funciones.

Para el caso de Opciones de tasas de interés y divisas el modelo de valuación utilizado es Black & Scholes, Banco del Bajío solo opera Opciones de tipo Europeo.

En el caso de operaciones de intercambio de flujos (Swaps de tasas de interés), el modelo de valuación es igual al valor neto que resulte de restar el valor presente de los flujos de la parte activa al valor presente de los flujos de la parte pasiva.

En el caso de Forwards de divisas el modelo de valuación es igual al valor neto que resulte de comparar el valor pactado de la operación contra el valor teórico a un día determinado el cual consiste en multiplicar el precio de contado de la divisa que se trate por el diferencial entre la tasa local y la tasa extranjera.

#### Riesgos de los Instrumentos Financieros Derivados

Las posiciones que se generen con motivo de la operación de instrumentos financieros derivados con nuestra clientela o para cobertura del propio balance de la institución, están expuestas a movimientos en diferentes factores de riesgo, los cuales se enlistan a continuación:

---

Riesgo de Tipo de cambio  
Riesgo de Tasa de interés en dólares  
Riesgo de Tasa de interés en pesos  
Riesgo Crediticio  
Riesgos Operacionales.

Estas posiciones son administradas de manera dinámica por la Dirección de Mercado de Dinero y Derivados y monitoreadas por la UAIR y el Subcomité de Riesgos.

Políticas y reglas que rigen la Administración Integral de Riesgos de la Institución De acuerdo con el marco conceptual de la Administración Integral de Riesgos, las funciones y responsabilidades de las diversas áreas y grupos colegiados que participan en el proceso de riesgos son:

El Consejo de Administración  
El Comité de Riesgos  
La Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR)  
El Director General  
Áreas de negocio  
Contraloría Interna  
Auditoría

#### Consejo de Administración

El Consejo es el organismo que debe decidir, en representación de los accionistas, la combinación de apetito de riesgo y de rendimiento esperado de la Institución. Eso significa que debe aprobar los límites de operación y de riesgos correspondientes. Aprobar el Manual de Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de Riesgos, y delegar la función de monitoreo coyuntural de los riesgos al Comité de Riesgos.

El Consejo de Administración es responsable de:

Aprobar los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos, al igual que sus modificaciones.  
Aprobar la Declaración de Apetito al Riesgo de la Institución.  
Aprobar los límites globales de exposición a los distintos tipos de riesgo.  
Aprobar los mecanismos para la realización de acciones correctivas.  
Revisar cuando menos una vez al año los límites globales y los objetivos, lineamientos y políticas de operación y control para la administración integral de riesgos de la Institución.  
Ratificar la designación o remoción del responsable de la UAIR.

#### Lineamientos del Comité de Riesgos

##### Finalidad

Los lineamientos tienen por objeto determinar los principios de actuación del Comité de Riesgos (Comité) de Banco del Bajío, S.A. y las reglas básicas de su desarrollo. Lo anterior con la finalidad de garantizar la transparencia informativa y los alcances del mismo.

##### Interpretación

Los lineamientos son interpretados de conformidad con las normas aplicables al Comité emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) en la Circular Única de Bancos (CUB) en los artículos 70, 71, 72 y 73.

##### Modificación

Los presentes lineamientos sólo podrán modificarse por la Dirección de Riesgos a través del propio Comité, a instancias del Consejo de Administración y/o de los miembros con

---

---

voto, que podrán formular sus propuestas.

Difusión

El Secretario del Comité de Riesgos enviará al área de Reglamentación, el acta y los acuerdos aprobados por el Comité y el Consejo de Administración.

La UAIR y los responsables de cada área serán los encargados de acatar los acuerdos del Comité en los tiempos acordados.

Será responsabilidad de cada titular del área involucrada que participe en el Comité informar a sus subordinados de las decisiones y acuerdos tomados.

El Secretario del Comité de Riesgos deberá además, dar seguimiento a los acuerdos tomados por éste Comité.

Competencias del Comité

Corresponde al Comité, como órgano de decisión y control básico para la adecuada operación de la Institución y la tutela de los intereses de los accionistas, administrar los riesgos a que se encuentra expuesta y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de riesgos, así como a los límites globales de exposición. Lo anterior acorde con las competencias que le atribuyen la Circula Única de Bancos y a la LIC.

Mecanismo de comunicación de los límites

Todo límite de operación o por tipo de operación tiene que ser presentado al Comité de Riesgos. Será responsabilidad de cada titular del área involucrada que participe en el Comité de Riesgos informar a sus subordinados de los límites establecidos y autorizados, siendo responsabilidad del mismo el cumplimiento de todos y cada uno de los límites que le sean imputables.

Será responsabilidad del área involucrada mantener actualizados los límites, cuando estos vayan indexados a datos variables, como puede ser el capital contable, los resultados por áreas o globales, así como información externa que influya en los mismos, como puede ser la información de las instituciones de Banca Múltiple que publica trimestralmente la CNBV para efectos de límites contraparte.

Será responsabilidad de la Dirección de Riesgos a través del personal que le reporta informar a la Dirección General, al Comité de Riesgos y a las áreas involucradas toda violación a los límites establecidos por menor que esta sea.

Esta información se hará a través de un reporte escrito en donde se señale el límite violado, la causa que lo generó (el Área de Riesgos investiga con el Área en cuestión el origen de la violación), las implicaciones que conlleva, así como las recomendaciones o soluciones posibles para la erradicación del mismo. Esta información se deberá dar a conocer a más tardar al día siguiente hábil en que se haya incurrido la infracción.

Si la falta pone en riesgo la utilidad de la Institución, así como el capital de los accionistas se convocará inmediatamente a Comité de Riesgos, si no se informará de la violación en el próximo Comité.

En el caso de que un límite se rebase o se altere en repetidas ocasiones por la misma razón y se justifique que en un momento dado esta medida ya no es regulatoria, la Dirección de Riesgos solicitará en forma escrita y con copia a la Dirección General y Comité de Riesgos la corrección o adaptación de dicho límite de tal manera que sea aplicable y evaluable transparentemente.

Dicha propuesta deberá ser presentada por el responsable del área involucrada en el próximo Comité de Riesgos para su evaluación y aprobación correspondiente.

Monitoreo Riesgos de Mercado.

Se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

Las carteras que opera la Institución expuestas a riesgos de mercado y a las cuales se les realizan diversos cálculos diariamente de valor en riesgo son: Cambios, Mesa de Dinero, Inversiones de Tesorería en Posición Propia, Posiciones de Préstamos en

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 26 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

## Garantía y Derivados.

La medición del riesgo de mercado se efectúa utilizando la metodología VaR (Value at Risk), que permite la homogenización de los riesgos de los diferentes tipos de operaciones en los mercados financieros. El VaR proporciona una estimación de la pérdida máxima potencial esperada que presenta una posición debido a un movimiento adverso, pero normal, de alguno de los parámetros identificados que influyen en el riesgo de mercado. Dicha estimación se expresa en términos monetarios y se halla referida a una fecha concreta, a un determinado nivel de confianza y a un horizonte temporal especificado. Para ello, se tienen en cuenta los diferentes niveles de los factores de riesgo de mercado.

El seguimiento de los riesgos de mercado se efectúa diariamente, reportando a los órganos de control sobre los niveles de riesgo existentes y el cumplimiento de los límites establecidos para cada unidad. Ello permite percibir variaciones en los niveles de riesgo por causa de variaciones en los precios de los productos financieros y en su volatilidad.

La Institución considera para el cálculo del VaR diario los siguientes parámetros:

Método: simulación histórica

Nivel de confianza: 95 %

Horizonte de inversión: 1 día.

Modelo de volatilidad: Simple

250 días para la generación de escenarios históricos de movimientos en todos los factores de riesgo

Tipo de ponderación: Simple

El control de riesgos se complementa con ejercicios de simulación específicos y con escenarios de pruebas de Stress (stress testing). La confiabilidad de la metodología VaR utilizada se comprueba mediante técnicas de backtesting, y pruebas estadísticas como la de Kupiec, con las que se verifica que las estimaciones de VaR están dentro del nivel de confianza considerado y que el nivel de confianza utilizado es el adecuado.

## Sensibilidades

Diariamente se realizan los cálculos de las Sensibilidades de cada una de las Unidades de Negocio estimando los siguientes cambios en los factores de riesgo (tanto a la Alza como a la Baja):

Tasas Nacionales

Tasas Extranjeras

Tipo de Cambio en Moneda Nacional y Moneda Extranjera 1 Punto Base.

Prueba de Stress

Se realizan diariamente en donde se replican situaciones de volatilidad máxima en factores en riesgo observados en algunas crisis que han ocurrido en los últimos años.

## BackTesting

Con el propósito de contar con una medida de eficiencia de la estimación diaria del VaR, mensualmente se compara y evalúan los cálculos estimados de valor en riesgo contra lo que efectivamente sucedió.

## Monitoreo Riesgo de Liquidez.

Siendo uno de los riesgos cuantificables y discrecionales, el riesgo de liquidez se define como: la incapacidad para cumplir con las necesidades presentes y futuras de flujos de efectivo afectando la operación diaria o las condiciones financieras de la Institución; la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente; o la pérdida potencial por el cambio en la estructura del balance general de la Institución debido a la diferencia de plazos entre activos y pasivos.

Para llevar a cabo la Administración del Riesgo de Liquidez, la Institución considera la administración de los activos y pasivos del balance, realizando estimaciones de cuantificación de pérdidas potenciales en distintos escenarios, monitoreando los

---



---

límites establecidos de acuerdo a las políticas de la Institución y dando seguimiento a indicadores y razones de liquidez.

La Institución realiza un seguimiento diario de la evolución de los activos y pasivos líquidos, manteniendo una cartera diversificada de los mismos.

Diariamente, se realiza un análisis del GAP de liquidez analizando las previsible diferencias entre entradas y salidas de fondos, contrastándolas con los límites de descalces permitidos y evaluando los medios alternos para obtener liquidez a los que tendría que acceder la Institución en caso de sobrepasar los dichos límites.

Adicionalmente, la Institución estima las brechas de reprecación de activos y pasivos con el objeto de evaluar el descalce en los flujos futuros por diferencias en precios y estimar el riesgo por tasa de interés.

Para ello se ejecuta de manera diaria el análisis de brechas según flujos cuya metodología considera la proyección de los saldos inherentes a las obligaciones y derechos de la Institución, en la que cada saldo es ubicado en el tiempo según el criterio del número de días restantes para que ocurra el flujo de efectivo de la operación con respecto al día de cálculo, considerando para ello tanto las amortizaciones a capital como el pago de intereses. El análisis considera cada una de las operaciones pactadas por las distintas unidades de negocio de la Institución que se mantienen a la fecha de ejecución, utilizando algunos supuestos como la evolución de depósitos que no tienen plazo de vencimiento contractualmente definido en función de la máxima salida esperada, la recuperación parcial de la cartera vencida a mediano plazo y la nula amortización anticipada de la cartera vigente.

Este riesgo también está causado por las variaciones en las tasas a las que están referenciadas las posiciones de activo, pasivo o fuera de balance que, al presentar desfases temporales por plazos de reprecación o vencimiento diferentes, no se ven afectadas sincrónicamente, lo que repercute en la robustez y estabilidad de los resultados.

Concentración de fuentes de financiamiento. La disponibilidad y uso de las fuentes de financiamiento de la Institución se encuentra diversificada y en constante crecimiento a través de la captación de exigibilidad inmediata, la captación a plazo, la concertación de préstamos recibidos de otros intermediarios financieros e instituciones de banca de desarrollo, la emisión de títulos de crédito y acreedores por reporto.

Exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen. La metodología de cálculo del CCL refleja una exposición marginal en instrumentos derivados y posibles llamadas de margen que contribuyen en un 2% a las salidas netas. Grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo. El departamento de Tesorería de la Institución ejerce la administración de la liquidez de manera centralizada y a través de pautas de asignación de recursos a las que se encuentran sujetas las unidades de negocio.

Límites de concentración respecto de garantías recibidas y fuentes de financiamiento. La Institución cuenta con índices de concentración que son utilizados también como indicadores de alerta ligados a las fuentes de financiamiento, así como con la cuantificación de concentración de fondeo que se encuentra restringida en función del total de capital básico de la Institución. En lo que respecta a garantías recibidas, estas son obtenidas a través de operaciones de reporto en las que la Institución actúa como reportador y en las cuales sólo se encuentran involucrados títulos de deuda gubernamental.

Gestión del riesgo de liquidez en la Institución. La administración del riesgo de liquidez en la Institución se lleva a cabo de manera diaria a través de la cuantificación del riesgo que realiza la Unidad de Administración Integral de Riesgos, la consideración de los resultados obtenidos en tal medición por el departamento de Tesorería y la determinación de directrices que este mismo departamento dicta para que las unidades de negocio realicen su operación apegándose a ellas. Adicionalmente se cuenta con foros de información y discusión de estrategias, políticas y prácticas como son el Comité de Riesgos y el Subcomité de Riesgos de Mercado, mismos que sesionan cada mes y cada semana, respectivamente.

---

Estrategia de financiamiento y políticas de diversificación. La Institución posee distintas fuentes de financiamiento que contemplan la captación tradicional, la emisión de títulos de deuda, la captación a través de otros intermediarios financieros y banca de desarrollo, entre otras, cuya utilización es determinada mediante la valoración de diversos criterios como son el destino de los recursos a captar, el costo de financiamiento a asumir y el impacto en el perfil de riesgo de liquidez a reconocer. Estas decisiones son valoradas por el departamento de Tesorería y son monitoreadas de manera permanente por los análisis de riesgo de liquidez que efectúa la Unidad de Administración Integral de Riesgos.

Técnicas de mitigación del riesgo de liquidez. Entre las técnicas utilizadas por la Institución se encuentra la disponibilidad de activos líquidos de alta calidad, el emparejamiento de activos y pasivos, la apertura de líneas de crédito y la diversificación de las fuentes de financiamiento, entre otras.

#### Análisis de Sensibilidades

La Institución cuenta con varios escenarios de sensibilidades y escenarios extremos, los riesgos identificados que pueden generar pérdidas en operaciones con instrumentos derivados distintos a los de cobertura.

Se realizaron análisis de sensibilidad para las posiciones de instrumentos financieros derivados al día 31 de marzo de 2019 bajo los siguientes escenarios:

- a) Probable
- b) Posible
- c) Remotas o de estrés

Para cada escenario se asumió que los insumos al cierre del trimestre en cuestión se movían en la magnitud que se muestra en la siguiente tabla:

Es decir, en la simulación del escenario probable se estima que las variables de referencia se mueven al alza o la baja en un 10% sobre el nivel que exhibían al 31 de marzo de 2019; para el caso del escenario posible las variaciones en el nivel de los factores de riesgo es de cuando menos 25%; finalmente, para simular un escenario de estrés se presupone que los factores de riesgo se incrementan o disminuyen en cuando menos un 80%.

Las variaciones en el valor razonable (MTM) de dichas posiciones bajo cada uno de los escenarios se muestran a continuación:

De la información contenida en la tabla anterior se desprende que no tenemos exposiciones relevantes en Opciones de divisas, forwards de divisas, ni en swaps de tasa.

De acuerdo a los tres escenarios descritos anteriormente, la estimación de impacto en nuestro estado de resultados para cada uno de ellos sería la siguiente:

Probable: En este escenario la pérdida máxima se estima en alrededor de \$4 millones, la cual se compone de una pérdida en opciones de tasa de interés.

Posible: En este escenario la pérdida máxima se estima en alrededor de \$9 millones, la cual se compone de una pérdida en opciones de tasa de interés.

Estrés: En este escenario la pérdida máxima se estima en alrededor de \$361 millones, la cual se compone de una pérdida en opciones de tasa de interés.

El efecto en el estado de cambios en el flujo de efectivo, que se derivaría de constituir garantías para cubrir llamadas de margen con nuestras contrapartes, en caso de que el escenario de estrés se materializara, se considera de poca cuantía y sin relevancia.

Dados los resultados anteriores la Institución considera que no existe un escenario factible en el cual las variaciones en los factores de riesgo que afectan la posición de derivados pudiera poner en riesgo o causar una pérdida igual o mayor al capital contable de la institución.

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 29 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

VI. ESTADOS FINANCIEROS

Balance General Consolidado (en millones de pesos) Al 31 de marzo de 2019 Al 30 de diciembre de 2018 Al 31 de marzo de 2018

A C T I V O

DISPONIBILIDADES \$24,063 \$20,976 \$20,656

INVERSIONES EN VALORES:

Títulos para negociar	15,052	16,150	18,757
Títulos conservados al vencimiento	1,954	1,971	-
	17,006	18,121	18,757

DEUDORES POR REPORTE	3,203	8,242	8,276
----------------------	-------	-------	-------

DERIVADOS

Con fines de negociación	310	492	253
Con fines de cobertura	1	61	1
	311	553	254

Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros 171821

CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE:

Créditos comerciales:

Actividad empresarial o comercial	144,128	137,298	120,811
Entidades financieras	10,700	10,625	8,554
Entidades gubernamentales	11,148	12,631	7,342
Créditos a la vivienda	6,571	6,565	6,549
Créditos de consumo	1,627	1,536	1,309

TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE 174,174 168,655 144,565

CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA

Créditos comerciales:

Actividad empresarial o comercial	1,111	1,086	906
Entidades financieras	414	422	
Entidades gubernamentales	--	24	
Créditos a la vivienda	393	405	365
Créditos al consumo	696	756	

TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA 1,614 1,600 1,353

TOTAL CARTERA DE CRÉDITO 175,788 170,255 145,918

(-) Menos

Estimación preventiva para riesgos crediticios 2,795 2,998 2,835

CARTERA DE CRÉDITO, neto 172,993 167,257 143,083

OTRAS CUENTAS POR COBRAR, neto

1,111

734

1,194

DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES 3,482 771 3,003

BIENES ADJUDICADOS, neto 599 612 190

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, neto

2,255 2,283 2,096

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 30 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

INVERSIONES PERMANENTES290292151  
IMPUESTOS DIFERIDOS, neto2,0461,9431,892  
OTROS ACTIVOS  
Otros activos, cargos diferidos e intangibles, crédito mercantil2,222,1482,083  
  
TOTAL ACTIVO\$ 229,598\$ 223,950\$ 201,656

## P A S I V O

CAPTACIÓN TRADICIONAL  
Depósitos de exigibilidad inmediata\$59,600\$56,123\$53,496  
Depósitos a plazo:  
Público en general 54,47153,74648,289  
Mercado de dinero24,85223,96615,783  
Cuenta global de captación sin movimientos866165  
Títulos de crédito emitidos---  
139,009133,896117,633  
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS  
ORGANISMOS  
De exigibilidad inmediata-45-  
De corto plazo12,95615,25811,651  
De largo plazo27,11725,86422,271  
40,07341,16733,922

ACREEDORES POR REPORTE011,4239,98114,687

## DERIVADOS

Con fines de negociación276456247  
Con fines de cobertura74-2  
350456249

## OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

ISR y PTU por pagar1,3491,040650  
Acreedores por liquidación de operaciones3,5154,9745,722  
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar3,4723,3292,993  
8,3369,3439,365

CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS554557508

TOTAL PASIVO\$199,745\$195,400\$176,364

## C A P I T A L C O N T A B L E:

### CAPITAL CONTRIBUIDO

Capital Social\$	2,989\$	2,989\$	2,989
Primas en venta de acciones10,89110,890		10,883	
13,88013,87913,872			

### CAPITAL GANADO:

Reservas de capital5,4815,4814,961  
Resultado de ejercicios anteriores9,1914,1255,374  
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos  
(24)  
58  
6  
Remediciones por beneficios definidos a los empleados(85)(69)(77)  
Resultado neto1,4105,0761,156  
15,97314,67111,420  
TOTAL CAPITAL CONTABLE\$ 29,853\$ 28,550\$ 25,292

TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE\$229,598\$223,950\$201,656

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 31 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

"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."

---

Ing. Carlos de la Cerda Serrano Juan Mario Aguilar Bucio  
Director General Director de Control Interno

---

C.P. Jorge Rafael Galindo Buelna C.P.C. Héctor Eduardo Noé Franco  
Director de Auditoría Interna Director de Finanzas

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 32 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Estado de resultados consolidado (en millones de pesos)	1T19	4T18	1T18	3M19	3M18
Ingresos por intereses \$	5,576	5,623	4,486	5,576	4,486
Gastos por intereses	2,494	2,549	1,877	2,494	1,877
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>3,082</b>	<b>3,074</b>	<b>2,609</b>	<b>3,082</b>	<b>2,609</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios			177	255	172
177	172				
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>			<b>2,905</b>	<b>2,819</b>	
2,437	2,905	2,437			
Comisiones y tarifas cobradas	624	665	552	624	552
Comisiones y tarifas pagadas	217	224	178	217	178
Resultado por intermediación	87	50	67	87	67
Otros ingresos de la operación	64	60	31	64	31
Gastos de administración y promoción		1,557	1,554	1,378	
1,557	1,378				
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>1,906</b>	<b>1,816</b>	<b>1,531</b>	<b>1,906</b>	
1,531					
Participación en el resultado de subsidiarias			(2)	1	
1	(2)	1			
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>		<b>1,904</b>	<b>1,817</b>	<b>1,532</b>	
1,904	1,532				
Impuestos a la utilidad causados	525	378	417	525	417
Impuestos a la utilidad diferidos	(41)	(31)	71	(41)	(31)
(41)					
494	449	376	494	376	
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>\$ 1,410</b>	<b>\$ 1,368</b>	<b>\$ 1,156</b>	<b>\$ 1,410</b>	<b>\$ 1,156</b>

"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 valuaron 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."

---

Ing. Carlos de la Cerda Serrano Juan Mario Aguilar Bucio  
Director General Director de Control Interno

---

C.P. Jorge Rafael Galindo Buelna C.P.C. Héctor Eduardo Noé Franco  
Director de Auditoría Interna Director de Finanzas  
Estado de flujos de efectivo consolidados (en millones de pesos)  
1T19 4T18 1T18 3M19 3M18

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 33 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Resultado neto	\$1,410	\$1,368	\$1,156	\$1,410	\$1,156
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:					
Depreciaciones y amortizaciones	787	563	786	3	
Provisiones	175	588	(16)	175	(16)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas	2	(1)	2	(1)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	494	449	376	494	376
	2,159	2,480	1,578	2,159	1,578
Actividades de operación:					
Cambio en inversiones en valores	1,114	262	(2,768)	1,114	(2,768)
Cambio en deudores por reporto	5,039	6,262	(1,189)	5,039	(1,189)
Cambio en derivados (activo)	(174)	192	192		
Cambio en ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	4	---	---	4	---
Cambio en cartera de crédito	(5,903)	(7,261)	(587)	(5,903)	(587)
Cambio en bienes adjudicados	13	(145)	113	13	
Cambio en otros activos operativos	(3,326)	4,807	(1,957)	(3,326)	(1,957)
Cambio en captación tradicional	15,417	835,304	5,417	15,304	
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(980)	3,697	(3,653)	(980)	(3,653)
Cambio en acreedores por reporto	1,442	(2,819)	2,599	1,442	599
Impuestos a la utilidad pagados	(144)	(1,231)	(241)	(144)	(241)
Cambio en otros pasivos operativos	(1,359)	(2,256)	4,220	(1,359)	4,220
Otros	-	-	135	-	135
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	3,472	3,709	3,634	3,472	3,634
Actividades de inversión					
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	---	---	---	---	---
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(135)	(138)	(116)	(135)	(116)
Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	(171)	---	---	(171)	---
Otros (cobro de dividendos y reembolsos de capital)	-	-	(7)	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(135)	(316)	(116)	(135)	(116)
Actividades de financiamiento					
Cobros por emisión de acciones	---	---	---	---	---
Pago de dividendos en efectivo	---	---	---	---	---
Resultado por valuación de instrumentos	(5)	(19)	(19)		
Remediones por beneficios definidos a empleados	(45)	(45)	(45)		
Resultado por cambio en la metodología de cartera de crédito comercial	---	---	---	---	---
Recompra de acciones	12	84	14		
Otros	-	(2)	-	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	1	66	(60)	1	(60)
(Disminución) aumento neto de disponibilidades y equivalentes	3,338	3,459	3,458	3,338	3,458
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(251)	603	(814)	(251)	603
Disponibilidades al inicio del período	20,976	16,914	18,012	20,976	18,012
Disponibilidades al final del período	\$24,063	\$20,976	\$20,656	\$24,063	\$20,656

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: BBAJIO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA

PAGINA 34 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

"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 reflejados las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Ing. Carlos de la Cerda Serrano Juan Mario Aguilar Bucio  
Director General Director de Control Interno

C.P. Jorge Rafael Galindo Buelna C.P.C. Héctor Eduardo Noé Franco  
Director de Auditoría Interna Director de Finanzas

Estado consolidado de variaciones en el capital contable (en millones de pesos) Capital  
contribuido Capital ganado  
Resultado por  
valuación de instrumentos Remedios por beneficios  
Participación Capital Primas en Reservas Resultados de ejercicios de cobertura definidos a  
los empleados Resultado Participación no controladora Total  
venta de de flujos capital  
Controladora social acciones de capital anteriores de efectivo Neto contable

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017\$			24,179\$	2,989\$	10,883\$
4,957\$	1,540\$	17\$	(55)\$	3,848\$	-\$
24,179					

Traspaso de resultado neto de ejercicios anteriores	3,848	(3,848)			
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	3,848	(3,848)			

Movimientos inherentes al reconocimiento de la Utilidad Integral:

Resultado Neto	1,156	1,156	1,156		
Resultado por valuación de instrumentos derivados de cobertura de flujos de efectivo	(11)	(11)	(11)		
Remedios por beneficios definidos a los empleados	(36)	(14)	(22)		
(36)					
Recompra de acciones		4	-		-
4	-	-	-		-
-	4				
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	1,113	-	-		
4	(14)	(11)	(22)		1,156
-	1,113				

SALDO AL 31 DE MARZO DE 2018\$			25,292\$	2,989\$	10,883\$	4,961\$
5,374\$	6\$		(77)\$	1,156\$		-\$
25,292						

Traspaso de resultado neto de ejercicios anteriores	-384	(384)	-		
---	------	-------	---	--	--



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 35 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Movimiento del fondo de recompra-100(100)-  
 Pago de dividendos (770)  
 (770) (770)  
 Total de movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios (770) 484 (1,254)  
 (770)

Movimientos inherentes al reconocimiento de la Utilidad Integral:

Resultado Neto 1,224 1,224 1,224  
 Resultado por valuación de instrumentos derivados de cobertura de flujos de efectivo  
 13 13 13  
 Remedaciones por beneficios definidos a los empleados 116511  
 Recompra de acciones (2) - -  
 (2) - -  
 - (2)

Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral

1,246 - -  
 (2) 6 13 5 1,224  
 - 1,246

SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2018\$ 25,768\$ 2,989\$ 10,883\$ 5,443\$  
 4,126\$ 19\$ (72)\$ 2,380\$ -\$  
 25,768

Movimientos inherentes al reconocimiento de la Utilidad Integral:

Resultado Neto 1,328 1,328 1,328  
 Resultado por valuación de instrumentos derivados de cobertura de flujos de efectivo  
 1 1 1  
 Recompra de acciones 16 - 4  
 12 - -  
 - 16

Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral

1,345 - 4  
 12 - 1 - 1,328 -  
 1,345

SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018\$ 27,113\$ 2,989\$ 10,887\$ 5,455\$  
 4,126\$ 20\$ (72)\$ 3,708\$ -\$  
 27,113

Movimientos inherentes al reconocimiento de la Utilidad Integral:

Resultado Neto 1,368 1,368 1,368  
 Resultado por valuación de instrumentos derivados de cobertura de flujos de efectivo  
 38 38 38  
 Remedaciones por beneficios definidos a los empleados 2(1) 32  
 Recompra de acciones 29 - 3  
 26 - -  
 - 29

Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral

1,437 - 3  
 26 (1) 38 3 1,368  
 - 1,437

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018\$ 28,550\$ 2,989\$ 10,890\$ 5,481\$  
 4,125\$ 58\$ (69)\$ 5,076\$ -\$  
 28,550

Traspaso de resultado neto de ejercicios anteriores -5,076 (5,076) -

Total de movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios -5,076 (5,076) -

Movimientos inherentes al reconocimiento de la Utilidad Integral:

Resultado Neto 1,410 1,410 1,410

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 36 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Resultado por valuación de instrumentos derivados de cobertura de flujos de efectivo				
(82) (82) (82)				
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(26)	(10)	(16)	
(26)				
Recompra de acciones		1	-	1
-	-	-	-	-
-	1			
SALDO AL 31 DE MARZO DE 2019\$	29,853\$	2,989\$	10,891\$	5,481\$
9,191\$	(24)\$	(85)\$	1,410\$	-\$
29,853				

"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 valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. 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."

Ing. Carlos de la Cerda Serrano Juan Mario Aguilar Bucio  
Director General Director de Control Interno

C.P. Jorge Rafael Galindo Buelna C.P.C. Héctor Eduardo Noé Franco  
Director de Auditoría Interna  
Director de Finanzas

e. Notas a los estados financieros consolidados

Por el período de tres meses concluidos al 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo de 2018 y por el período de doce meses concluido al 31 de diciembre de 2018.

(En millones de pesos, excepto valor por acción y tipos de cambio, los cuales se expresan en pesos)

Actividades y entorno regulatorio de operación

Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple (el "Banco" o "BanBajío") (conjuntamente con sus subsidiarias la "Institución") se encuentra regulada, entre otras, por la Ley de Instituciones de Crédito ("LIC"), así como por las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito (las "Disposiciones") emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "Comisión") y por el Banco de México ("BM"), y tiene por objeto la prestación del servicio de banca múltiple en los términos de dichas leyes, realizando operaciones que comprenden, principalmente, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomisos y operaciones de factoraje financiero y arrendamiento.

Los principales aspectos regulatorios requieren que las instituciones de banca múltiple mantengan un índice mínimo de capitalización del 8%, en relación con los riesgos de

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 37 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

mercado, de crédito y operacional de sus actividades, el cumplimiento de ciertos límites de aceptación de depósitos, obligaciones y otros tipos de fondeo que pueden ser denominados en moneda extranjera, así como el establecimiento de límites mínimos de capital pagado y reservas de capital. En este sentido la Institución cumple con los requerimientos antes mencionados.

Bases de presentación

Unidad monetaria de los estados financieros - Los estados financieros consolidados y sus notas al 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2018, incluyen saldos y transacciones reflejadas en millones de pesos.

Consolidación de estados financieros - Los estados financieros consolidados incluyen los de la Institución y sus subsidiarias, los saldos y transacciones con las subsidiarias han sido eliminadas. La participación accionaria en su capital social se muestra a continuación:

Compañía Participación Actividad

Consolida

Financiera Bajío, S.A. de C.V., SOFOM, E.R. ("Financiera") 99.99% Celebración de contratos de factoraje financiero, y arrendamiento puro y financiero Si

Sinca Bajío, S.A. de C.V., Sociedad de Inversión de Capitales ("Sinca") 99.99% Inversión en empresas del sector inmobiliario Si

Consideraciones en políticas contables por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018 - En la preparación de los estados financieros consolidados se aplicaron las mismas políticas contables utilizadas en los estados financieros consolidados anuales auditados de la Institución al 31 de diciembre de 2018. Por lo tanto, para una mejor comprensión de los presentes estados financieros deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados anuales auditados de los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016.

Principales diferencias entre criterios contables y normas de información financieras mexicanas -

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con los Criterios Contables que se incluyen en las Disposiciones establecidos por la Comisión (los "Criterios Contables"), los cuales, en los siguientes casos, difieren de las Normas de Información Financiera ("NIF") emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera ("CINIF") utilizadas comúnmente en la preparación de estados financieros para otro tipo de sociedades no reguladas:

Los deudores diversos y otras cuentas por cobrar no cobrados en 60 ó 90 días, dependiendo de su naturaleza, se reservan en el estado de resultados, independientemente de su posible recuperación. Las NIF, reconocen una estimación por concepto de pérdidas esperadas, mismas que afectan el resultado del ejercicio que se reconoce la cuenta por cobrar.

Se suspende la acumulación de los intereses devengados de las operaciones crediticias, en el momento en que el saldo insoluto del crédito sea considerado como vencido. En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses devengados se lleva en cuentas de orden. Cuando dichos intereses vencidos son cobrados, se reconocerán directamente en los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses". Las NIF establecen que deben reconocerse los ingresos mediante el método de tasa de interés efectiva y hacerse una evaluación desde el reconocimiento inicial de los instrumentos financieros para cobro de principal e intereses, sobre las pérdidas crediticias esperadas reconociendo una estimación inicial que debe ser evaluada y actualizada de manera constante durante la tenencia del instrumento financiero.

La Comisión establece metodologías para la determinación de la estimación preventiva con base en pérdidas esperadas, excepto por la cartera crediticia con fuente de pago propia. La NIF C16, Deterioro de Instrumentos Financieros por Cobrar, establece que la metodología para el cálculo del deterioro tiene que ser realizado también con base en pérdidas esperadas, pero no considera las bases establecidas en la metodología establecida por la Comisión.

Los Criterios Contables de la Comisión permiten efectuar reclasificaciones de la categoría de títulos conservados al vencimiento, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta en circunstancias extraordinarias (por ejemplo, la falta de liquidez en el mercado, que no exista un mercado activo para los títulos, entre otras), las cuales deben ser evaluadas y en su caso validadas mediante autorización expresa de la Comisión. Actualmente la NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros, define tres categorías de inversión en activos financieros, Instrumentos Financieros con pago de principal e interés ("IFCPI"), Instrumentos Financieros para cobrar o vender ("IFCV") e Instrumentos Financieros Negociables ("IFN"), los cuales se clasifican con base en el modelo de negocio y no en la intención que la administración tenga o haya tenido respecto de dichos instrumentos. Asimismo, permite hacer reclasificaciones entre categorías; sin embargo, al tener que ser establecidas con base en el modelo de negocios y no en la intencionalidad de la administración, no son esperados muchos cambios.

Las cuentas de aportaciones o de margen manejadas (entregadas y recibidas) cuando se negocian instrumentos financieros derivados en mercados no reconocidos, se registran en el rubro de "Disponibilidades" y "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar", respectivamente, en lugar de presentarlas en el rubro de "Derivados", tal como lo establecen las NIF.

Los Criterios Contables de la Comisión establecen que para la preparación del Estado de Flujos de Efectivo se lleve a cabo sobre el método indirecto, partiendo del resultado neto. De acuerdo con la NIF B-2, Estado de flujo de efectivo, puede prepararse con base en el método directo o con el indirecto y partiendo del resultado antes de impuestos a la utilidad.

Se establecen definiciones del concepto de partes relacionadas en los Criterios Contables de la Comisión, las cuales difieren de las establecidas por la NIF.

El pasivo por planes de beneficios a empleados debe presentarse separado de los activos asignados para cubrir dichos planes, la NIF D-3, Beneficios a los empleados, establece que debe presentarse un activo o pasivo neto.

A partir del 1 de enero de 2019 inició la aplicación de la norma D-5 Arrendamientos para todas las industrias excepto para el sector financiero supervisado. Esta norma tiene cambios en la contabilidad del arrendatario, introduce un único modelo de reconocimientos de los arrendamientos que elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables, por lo que la entidad debe reconocer los activos y pasivos de todos los arrendamientos con duración superior a 12 meses (a menos que el activo subyacente sea de bajo valor). Dicha norma será aplicable para la industria financiera a partir del 1 de enero 2020.

Principales políticas contables

Los estados financieros consolidados adjuntos cumplen con los criterios contables prescritos por la Comisión, los cuales se consideran un marco de información financiera

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 39 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

con fines generales. De conformidad con los Criterios Contables, hasta en tanto no exista pronunciamiento expreso por parte de la Comisión, las instituciones de crédito observarán ciertas NIF emitidas por el CINIF. Su preparación requiere que la administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valorar algunas de las partidas de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La administración de la Institución, aplicando juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las principales políticas contables seguidas por la Institución son las siguientes:

Cambios contables - A partir del 1 de enero de 2018, la Institución adoptó las siguientes NIF y Mejoras a las NIF 2018:

Mejoras a las NIF 2018 - Se emitieron las siguientes mejoras con vigor a partir del 1 de enero de 2018, que generan cambios contables:

NIF B-10, Efectos de la inflación - Se requiere revelar adicionalmente el porcentaje de inflación acumulado de tres ejercicios, que incluya los dos ejercicios anuales anteriores y el período al que se refieren los estados financieros; este porcentaje servirá de base para calificar el entorno económico en el que operará la entidad en el ejercicio siguiente.

NIF C-6, Propiedades, planta y equipo y NIF C-8, Activos intangibles - Se prohíbe el método de depreciación y amortización basado en ingresos, salvo excepciones en la que los ingresos y el consumo de los beneficios económicos del activo sigan un patrón similar.

Mejoras a las NIF 2018 - Se emitieron las siguientes mejoras que no generan cambios contables:

NIF B-7, Adquisiciones de negocios - Se aclara que un pasivo contingente de un negocio adquirido debe reconocerse a la fecha de compra como una provisión, si dicha partida representa una obligación presente para el negocio adquirido que surge de sucesos pasados.

Adopción de metodología interna para la calificación de cartera crediticia comercial mayor o igual a 14 millones de UDIs ("Empresas")

Mediante oficio 142-3/3872/2018, emitido el 8 de junio de 2018, la Comisión autorizó la metodología solicitada por BanBajío a través de oficio con fecha 8 de diciembre de 2016, para calificar la cartera crediticia y estimar las reservas preventivas para riesgos crediticios, así como los requerimientos de capital por riesgo de crédito, utilizando una metodología interna con enfoque básico para créditos otorgados a personas morales y personas físicas con actividad empresarial con ingresos netos o ventas netas mayores o iguales al equivalente en moneda nacional a 14 millones de Unidades de Inversión ("UDIs"), excluyendo aquellos con actividad primaria.

Cartera de Crédito

Clasificación de Cartera de Crédito

La cartera de crédito se clasifica de acuerdo con la metodología establecida por la CNBV, como sigue:

a)Créditos comerciales: A los créditos directos o contingentes, incluyendo préstamos puente denominados en pesos mexicanos, moneda extranjera, o UDIs, así como sus intereses, otorgados a personas morales o personas físicas con actividad empresarial y destinados a su giro comercial; incluyendo los otorgados a entidades financieras distintos a los préstamos interbancarios con plazo de hasta tres días hábiles (call money), operaciones de factoraje y arrendamiento capitalizable que sean celebradas con dichas personas morales o personas físicas; y créditos otorgados a fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos y los esquemas de crédito comúnmente conocidos como

"estructurados", en los cuales existe una afectación patrimonial que permita evaluar individualmente el riesgo asociado al esquema. Asimismo, quedarán comprendidos los créditos concedidos a entidades federativas, municipios y otros organismos descentralizados; así como aquellos a cargo del Gobierno Federal o con garantía expresa de la Federación, registrados ante la Dirección General de Crédito Público de la SHCP y de Banxico.

b)Créditos a la vivienda: A los créditos directos denominados en moneda nacional, moneda extranjera, o UDIs, así como los intereses que generen, otorgados a personas físicas y destinados a la adquisición, construcción, remodelación o mejoramiento de la vivienda sin propósito de especulación comercial, incluyendo aquellos créditos de liquidez garantizados por la vivienda del acreditado y los otorgados para tales efectos a los exempleados de la Institución.

c)Créditos al consumo: A los créditos directos, incluyendo los de liquidez que no cuenten con garantía de inmuebles denominados en moneda nacional, extranjera, o en UDIs, así como los intereses que generen, otorgados a personas físicas, derivados de operaciones de tarjeta de crédito, de créditos personales, de nómina (distintos a los otorgados mediante tarjeta de crédito), de créditos para la Adquisición de Bienes de Consumo Duradero (conocidos como ABCD), incluyendo aquellos créditos otorgados para tales efectos a los ex-empleados de la Institución.

Clasificación de Cartera de Crédito Vigente

Los siguientes criterios de clasificación deben cumplirse para la cartera vigente:

Créditos que están al corriente en sus pagos tanto de capital como de intereses.

Créditos que sus adeudos no han cumplido con los supuestos para ser considerados como cartera de crédito vencida.

Créditos reestructurados o renovados que cuentan con evidencia de pago sostenido.

Clasificación de Cartera de Crédito Vencida

Los siguientes criterios fueron usados para clasificar créditos vencidos:

Los créditos con un solo pago de principal e intereses al vencimiento se consideran vencidos si no han reportado pago 30 días después de la fecha contractual.

Los créditos con un solo pago de principal al vencimiento con pagos de intereses periódicos se consideran vencidos 90 días después de que vencen los intereses o 30 días después de que vence el principal.

Los pagos de créditos cuyos pagos de principal e intereses han sido pactados en pagos periódicos se consideran vencidos 90 días después.

Los créditos revolventes se consideran vencidos cuando no se recibe el pago en dos ciclos de cobro mensuales o 60 días o más días de vencido.

Si los créditos se refieren a préstamos por créditos hipotecarios con pagos parciales periódicos de capital e intereses y tienen 90 o más días de atraso.

Los sobregiros en cuentas de cheques de los clientes y los cheques recibidos que no se pudieron cobrar o cargar se consideran vencidos al momento en que ello ocurre.

Si el acreditado se declara en bancarrota, de acuerdo con la Ley de Concursos Mercantiles vigente en México.

Los créditos vencidos reestructurados permanecerán dentro de la cartera vencida y su nivel de estimación preventiva para riesgos crediticios se mantendrá hasta que exista evidencia de pago sostenido; es decir, el cumplimiento comprobado de pago del acreditado sin retraso, por el monto total exigible, de por lo menos tres pagos consecutivos bajo el programa de pagos revisado.

La acumulación de intereses no cobrados se suspende cuando el crédito se clasifica como parte de la cartera vencida, incluyendo créditos que devengan intereses contractualmente con base en el monto de capital insoluto. Los intereses ganados durante el período en el cual un crédito se considera vencido se reconocen en resultados cuando se cobran.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos, así como en las reestructuras de créditos se registran como un pasivo diferido en el rubro "Créditos diferidos", los cuales se reconocen en línea recta dentro de ingresos por intereses a lo largo del plazo del crédito. Cuando un crédito es pagado anticipadamente en su

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 41 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

totalidad, el remanente por devengar se registra en resultados.

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios con base en la clasificación del crédito La cartera de crédito incluye los montos otorgados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados. La estimación para pérdidas crediticias se presenta como una deducción del saldo de la cartera de crédito. Se reconoce la estimación preventiva para riesgos crediticios con base en su clasificación crediticia de conformidad con los requerimientos establecidos por la CNBV como está revelado en el apartado superior "Cartera de crédito" y la nota 3i de los Estados Financieros anuales.

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

El objetivo de contratación es contar con una gama de productos que permita cubrir los riesgos en el balance referidos a tasas de interés y tipo de cambio (instrumentos financieros derivados con fines de cobertura), realizar operaciones con la clientela de la Institución y operaciones de negociación para arbitrajes entre mercados.

Los objetivos bajo los cuales se realizan dichas operaciones, se revisan de manera semestral en el Comité de Riesgos de la Institución, que a su vez los presenta para ratificación en el Consejo de Administración. Dichos objetivos tienen la finalidad de plasmar las metas cuantitativas y de apetito al riesgo por parte de la Institución al operar por cuenta propia y de terceros.

Se han implementado controles internos para administrar los riesgos inherentes a las operaciones con instrumentos financieros derivados, los cuales se aplican en las siguientes áreas: en el Comité de Administración de Riesgos, en la Mesa de Derivados, en Riesgos, en Operaciones, en Auditoría Interna y en el Departamento de Finanzas, los cuales cumplen con los términos de la circular 4/2012 fechada el 24 de febrero de 2012 y emitida por Banxico.

Operaciones relevantes del período

Al cierre del primer trimestre de 2019, el resultado neto acumulado ascendió a \$1,410, que representa un aumento del 22.0% con respecto al mismo período del 2018, que cerró en \$1,156.

La cartera de crédito vigente ascendió a \$174,174 al 31 de marzo de 2017, misma que tuvo un aumento de \$5,519 millones con relación al 31 de diciembre de 2018 que cerró en \$168,655 y un crecimiento de 20.48% con respecto al 31 de marzo de 2018, que cerró en \$144,565.

Por su parte, el margen financiero ajustado por riesgos crediticios más el resultado por intermediación acumulado por el período concluido el 31 marzo de 2019 ascendió a \$2,992, el cual aumentó en 11.8% con relación al mismo período de 2018 que cerró en \$2,676.

El índice de eficiencia del primer trimestre 2019 alcanzó un nivel de 42.8%.

El índice de capitalización total del Banco, calculado en base a las reglas emitidas por la SHCP, es de 16.45% al 31 de marzo de 2019.

El 88.2% de la cartera de crédito cuenta con una calificación de A1 o A2 al 31 de marzo de 2019.

El Índice de morosidad "IMOR" al 31 de marzo de 2019 fue de 0.92%, a su vez el de cobertura de cartera vencida fue de 173.17%.

Disponibilidades

La integración de este rubro por el período de tres meses concluido al 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo de 2018 y por el período de doce meses concluidos al 31 de diciembre de 2018 se muestra a continuación:

31-mar-1931-dic-1831-mar-18Var TrimVar Anual

Caja\$1,041\$1,581\$1,407\$(540)\$(366)

Bancos22,99019,37519,2263,6153,764

Otras Disponibilidades322023129

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 42 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

Total\$24,063\$20,976\$20,656\$3,087\$3,407

El saldo de bancos se integra como sigue:

31-mar-1931-dic-1831-mar-18Var TrimVar Anual  
Depósitos instituciones de crédito extranjeras  
\$ 13,099  
\$ 9,420  
\$ 10,540  
\$ 3,679  
\$ 2,559  
Call Money otorgado (\*)3,200-1003,2003,100  
Bancos del país2359108(36)(85)  
Cuenta Única de BM (\*)6,4325,6185,739814693  
Compra de divisas3,5124,9755,908(1,463)(2,396)  
Venta de divisas(3,485)(768)(3,210)(2,717)(275)  
Depósitos en garantía(\*)2097141138168  
Total\$22,990 \$ 19,375\$ 19,226\$ 3,615\$ 3,764  
(\* ) Activo restringido.

La principal variación de disponibilidades está en el rubro de bancos, en las operaciones de compra-venta de divisas que se pactan a 24 y 48 horas, esta disminución se compensó con el incremento en la cuenta de depósitos en instituciones de crédito extranjeras y en el call money otorgado.

## Inversiones en valores

Las inversiones en valores se encuentran expuestas a diversos tipos de riesgos; los principales son el riesgo de mercado, derivado de los comportamientos en el mercado de la tasa de interés o tipo de cambio que pueden producir valuaciones negativas de la posición de la Institución, el riesgo de liquidez (el cual se produce en condiciones de limitada o parcial bursatilidad), el riesgo de contraparte o de crédito (el cual se presenta en el deterioro de la solvencia y/o falta de pago del emisor). Para la administración de riesgos, la Institución recurre a mecanismos de identificación y medición por parte de la Unidad de Administración Integral de Riesgos ("UAIR").

## Títulos para negociar

La integración de este rubro por el período de tres meses concluido al 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo de 2018 y por el período de doce meses concluidos al 31 de diciembre de 2018 se muestra a continuación:

## Sin restricción

### Instrumento

Costo de adquisición

Inter. devengadosIncr. (decr.) por valuaciónValor

en libros 1T19Valor en libros 4T18Valor en libros 1T18

Certificados bursátiles ("Cebures")

\$ 571

\$ 3

\$ (5)

\$ 569

\$ 406

\$ 951

---



BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 43 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Bonos de desarrollo ("Bondes")

696

6

-

702

2,046

1,307

Bonos IPAB 1,2592021,2813,2071,801

Udibonos7399(5)743511-

Certificado de desarrollo("Cedes")

275

-

-

275

-

-

Certificados de la tesorería (CETES)

55

1

-

56

3

-

Eurobonos-----7

Total\$ 3,595\$ 39\$ (8)\$ 3,626\$ 6,173\$ 4,066

Restringidos o dados en garantía por reporte

InstrumentoCosto de adquisiciónInter. devengadosIncr. (decr.) por valuaciónValor en libros 1T19Valor en libros 4T18Valor en libros 1T18

Bonos IPAB\$ 2,100\$ 27\$ 3\$ 2,130\$ 1,101\$ 3,701

Bondes7,9682958,0027,1478,029

CETES - - -- - 27

Udibono - - -- - 171

Cedes 625 2 (1) 626 903 500

Cebures 664 3 1 668 826

2,263

Total\$11,357\$61\$8\$11,426\$9,977\$14,691

\$14,952\$100\$-\$15,052\$16,150\$18,757

Títulos conservados a vencimiento

InstrumentoCosto de adquisiciónInter. devengadosEstim. de baja de valorIncr. (decr.) por valuaciónValor en libros 1T19Valor en libros 4T18Valor en libros 1T18

Deuda Gubernamental USD\$ 1,954\$ -\$ -\$ -\$1,954\$ 1,971\$ -

Operaciones de Reporto

De acuerdo con el Criterio B-3 "Reportos", la cuenta por cobrar o por pagar, que representa el derecho o la obligación de recibir o restituir el efectivo, según corresponda, así como los intereses devengados se presentan en el balance general en el rubro de "Deudores por reporte" o "Acreedores por reporte", según corresponda.

Las operaciones de reporte celebradas por la Institución, se integran principalmente de Bonos IPAB, Bondes y Cebures.

Por el período de tres meses concluidos al 31 de marzo de 2019 y al 31 de marzo de 2018 y por el período de doce meses concluido al 31 de diciembre de 2018, la Institución

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: BBAJIO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA

PAGINA 44 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

tenía celebrados contratos de reporto como se muestra a continuación:

31-mar-1931-dic-1831-mar-18

Deudores por reporto \$3,203\$8,242\$8,276

Acreedores por reporto \$11,423\$9,981\$14,687

Reportada

En este caso se reconocen en el balance general consolidado y en el estado de resultados consolidado, los efectos de valuación diaria de las posiciones activa y pasiva en los términos del Boletín B-3 de los Criterios Contables emitidos por la Comisión.

1T20194T20181T2018

Intereses ValorValor

devengadosPlusValor enValorpresentepresente

Instrumento:Importepor cobrar(minusvalía)libros (\*)presente (\*\*)(\*\*)(\*\*)

Bono IPAB\$2,125\$27\$3\$2,155\$2,127\$ 1,100\$ 3,695

Bondes7,9972958,0318,0037,1458,029

Certificados bursátiles

666

3

1

670

666

834

2,262

Udibono-----173

Cetes-----27

Cedes6272-629627902501

Total\$11,415\$61\$9\$11,485\$11,423\$9,981\$14,687

(\*)Este importe se encuentra reconocido como títulos con restricción en la categoría de títulos para negociar en el balance general.

(\*\*)Corresponde a la valuación de títulos a precio vector.

Reportadora

En este caso se reconocen en el balance general consolidado y en el estado consolidado de resultados, los efectos de valuación diaria de las posiciones activa y pasiva en los términos del Boletín B-3 de los Criterios Contables emitidos por la Comisión.

1T194T181T18

(Activo) (Activo) (Activo)

Intereses

devengadosPlusValor enprecio precio precio

Instrumento:Importepor cobrar(minusvalía)LibrosPactadoPactadoPactado

Bono IPAB\$ 1,000\$ -\$ 1\$ 1,001\$ 1,001\$ 1,938\$ 3,509

Cetes - - - - -

- - - - -

Cebures - - - - -

- - - - -

Bonos M-----

Bondes2,200112,2022,2026,3044,767

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 45 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

Total\$3,200\$1\$2\$3,203\$3,203\$8,242\$8,276

La integración por premios cobrados y pagados por reportos por el período de tres meses concluidos el 31 de marzo de 2019 y el 31 de marzo de 2018 y por el período de doce meses concluido el 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

1T194T181T18  
Instrumento: Ingreso Gasto Ingreso Gasto Ingreso Gasto  
Cetes\$ 4\$ -\$ 10\$ -\$ 2\$ -  
Bonos IPAB123843667-  
Bonos M9-14---  
Bondes6813712713354120  
Cebures-17-2156102  
Udibonos---2--  
Pagarés-----42  
Cedes-17-16-1  
\$93\$209\$194\$238\$119\$265

## Operaciones con instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados se refieren a contratos adelantados, swaps y opciones en mercados OTC (Over the counter). Dichas operaciones están sujetas a las políticas establecidas por la UAIR de la Institución, quien es el área encargada a la identificación, medición, control y gestión de los riesgos de mercado, liquidez, de crédito o contraparte, así como, el operacional, como es explicado en la sección V "Información cualitativa y cuantitativa respecto de instrumentos financieros derivados."

Por el período de tres meses concluidos al 31 de marzo de 2019 y al 31 de marzo de 2018 y por el período de doce meses concluido al 31 de diciembre de 2018, la posición por instrumentos financieros derivados es como sigue:

Al 31 de marzo de 2019 Al 31 de diciembre de  
2018 Al 31 de marzo de 2018  
Posición neta Posición neta Posición neta  
Posición activa  
Forwards:  
Forwards de divisas moneda nacional\$ 33\$ 24\$ 39  
Opciones:  
Opciones de tasas161321173  
Opciones de divisas---  
Swaps de negociación:  
Swaps de divisas moneda nacional32613  
Swaps de tasas11312128  
Swaps de cobertura:  
Swaps de divisas moneda nacional---  
Swaps de tasas1611  
\$311\$553\$254  
Posición pasiva  
Forwards:  
Forwards de divisas moneda nacional\$ (31)\$ (23)\$ (43)  
Opciones:  
Opciones de tasas(153)(307)(166)  
Opciones de divisas---  
Swaps de cobertura:

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 46 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Swaps de divisas moneda nacional(3)-(2)  
Swaps de tasas(89)--  
Swaps de negociación:  
Swaps de divisas moneda nacional(74)(24)(13)  
Swaps de tasas-(102)(25)  
\$(350)\$ (456)\$ (249)  
Derivado de cobertura

Al 31 de marzo de 2019, la Institución tiene registrados tres Interest Rate Swaps, que guardan relaciones de cobertura de flujos de efectivo, su principal objetivo es mitigar los incrementos de los costos de fondeo originados por el incremento en la tasa de referencia TIIE, correspondiente a los PRLV's denominados como "AIBAJIO", a plazos de 7, 14, 21 y 28 días; por un monto de \$5,315. El resultado de la valuación al primer trimestre del ejercicio fue de \$137, el cual generó impuestos diferidos por \$55. Durante el primer trimestre no existieron cancelaciones o vencimientos de operaciones de cobertura.

## Cartera de crédito

El otorgamiento, control y recuperación de créditos se encuentra basado en los ordenamientos de la LIC, establecidos en las Disposiciones.

El proceso de crédito está basado en un riguroso análisis de las solicitudes de crédito, con el fin de determinar el riesgo integral del acreditado. En la mayoría de los créditos debe contarse con al menos una fuente alterna de pago.

Cartera de crédito vigente	31-mar-2019	31-dic-2018	31-mar-2018	Var Trim	Var Anual
Créditos comerciales	\$ 165,976	\$ 160,554	\$ 136,707	\$ 5,422	\$ 29,269
Actividad empresarial o comercial	144,128	137,298	120,811	6,830	23,317
Créditos a entidades financieras	10,700	10,625	8,554	752	146
Créditos a Entidades Gubernamentales	11,148	12,631	7,342	(1,483)	3,806
Créditos para la vivienda	6,571	6,565	6,549	622	
Créditos personales al consumo	1,627	1,536	1,309	913	18
<b>Total</b>	<b>\$ 174,174</b>	<b>\$ 168,655</b>	<b>\$ 144,565</b>	<b>\$ 5,519</b>	<b>\$ 29,609</b>

En el primer trimestre del año la cartera de crédito vigente tuvo un incremento del 3.3% con respecto al 31 de diciembre de 2018, y un incremento del 20.5% con respecto al 31 de marzo de 2018, el crecimiento principalmente se debe al otorgamiento de créditos comerciales.

La integración de cartera vigente por el período de tres meses concluido al 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo de 2018 y por el período de doce meses concluidos al 31 de diciembre de 2018 se muestra a continuación por tipo de crédito y moneda:

## Integración de cartera vigente por tipo de crédito y moneda

	Al 31 de marzo de 2019			
Tipo de Crédito	Moneda Nacional	Dólares	Udis	TOTAL
Actividad empresarial o comercial	\$131,879	632-		
Créditos a entidades financieras	9,812	46-		
Créditos al consumo	1,627	--		
Créditos a la vivienda	6,408	-26		
Créditos a entidades gubernamentales	11,031	6-		
<b>Total por tipo de moneda</b>	<b>160,757</b>	<b>684</b>	<b>26</b>	

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 47 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Tipo de cambio 1.00 19.37796.260628  
Total cartera valorizada a pesos\$ 160,757\$13,254\$163\$ 174,174

Al 31 de diciembre de 2018

Tipo de CréditoMoneda NacionalDólaresUdisTOTAL

Créditos comerciales\$124,553648-  
Créditos a entidades financieras10,4817-  
Créditos al consumo1,536--  
Créditos a la vivienda6,391-28  
Créditos a entidades gubernamentales12,36613-  
Total por tipo de moneda155,32766828  
Tipo de cambio 1.00 19.65126.226630  
Total cartera valorizada a pesos\$ 155,327\$13,154\$174\$ 168,655

Al 31 de marzo de 2018

Tipo de CréditoMoneda NacionalDólaresUdisTOTAL

Créditos comerciales\$ 109,364627-  
Créditos a entidades financieras7,76543-  
Créditos al consumo1,309--  
Créditos a la vivienda6,319-38  
Créditos a entidades gubernamentales7,2237-  
Total por tipo de moneda131,98067738  
Tipo de cambio 1.00 18.27096.0213  
Total cartera valorizada a pesos\$131,980\$ 12,356\$ 229\$ 144,565

La cartera de crédito vencida por el período de tres meses concluido al 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo de 2018 y por el período de doce meses concluidos al 31 de diciembre de 2018 se integra como sigue:

Cartera de crédito vencida31-mar-1931-dic-1831-mar-18Var TrimVar Anual  
Créditos comerciales\$ 1,152\$ 1,128\$ 932\$ 24\$ 220  
    Actividad empresarial o comercial1,111,08690625205  
    Créditos a entidades financieras41422(1)39  
    Créditos a entidades gubernamentales--24-(24)  
Créditos para la vivienda393405365(12)28  
Créditos personales al consumo696756213  
Total\$1,614\$1,600\$1,353\$14\$261

Integración de cartera vencida por el período de tres meses concluido al 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo de 2018 y por el período de doce meses concluidos al 31 de diciembre de 2018 por tipo de crédito y moneda:

Integración de cartera vencida por tipo de crédito y moneda

Al 31 de marzo de 2019

Tipo de créditoMoneda nacionalDólaresUdisTotal  
Créditos comerciales\$1,085\$ 1-

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 48 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Créditos a entidades financieras41--  
 Créditos al consumo69--  
 Créditos a la vivienda316-12  
 Créditos a entidades gubernamentales---  
 Total por tipo de moneda 1,511112  
 Tipo de cambio 1.00 19.37796.260628  
 Total cartera valorizada a pesos\$ 1,511\$26\$77\$ 1,614

Al 31 de diciembre de 2018  
 Tipo de créditoMoneda nacionalDólaresUdisTotal  
 Créditos comerciales\$ 1,066\$ 1 -  
 Créditos a entidades financieras 42- -  
 Créditos al consumo 67- -  
 Créditos a la vivienda 328- 12  
 Créditos a entidades gubernamentales---  
 Total por tipo de moneda1,503112  
 Tipo de cambio1.00 19.6512 6.226630  
 Total cartera valorizada a pesos\$1,503\$20\$77\$ 1,600

Al 31 de marzo de 2018  
 Tipo de créditoMoneda nacionalDólaresUdisTotal  
 Créditos comerciales\$ 906\$--  
 Créditos a entidades financieras2--  
 Créditos al consumo56--  
 Créditos a la vivienda293-12  
 Créditos a entidades gubernamentales24--  
 Total por tipo de moneda1,281-12  
 Tipo de cambio1.00 18.2709 6.0213  
 Total cartera valorizada a pesos\$ 1,281\$ -\$ 72\$ 1,353

A continuación se presentan las variaciones a la cartera vencida por el período comprendido del 31 de diciembre 2018 al 31 de marzo de 2019.

Tipo de Crédito (moneda nacional)

Traspaso

Al 31 de marzo de 2019Al 31 de diciembre

de 2018	Var.	Pagos	Adj.	Reestruct.	Castigos	Vigente	Vencida		
Créditos comerciales	\$ 1,085	\$ 1,066	\$ 19	\$(156)	\$(48)	\$(151)	\$374		
Créditos a entidades financieras	4142 (1)	(11)	---	(22)	32				
Créditos al consumo	69672	(2)	--	(28)	(4)	36			
Créditos a la vivienda	316328 (12)	(7)	(10)	(2)	(11)	(21)	39		
TOTAL	\$ 1,511	\$ 1,503	\$ 8	(176)	\$(10)	\$(2)	\$(87)	\$(198)	\$481

Tipo de Crédito (dólares)

Traspaso

Al 31 de marzo de 2019Al 31 de diciembre

de 2018	Var.	Pagos	Adj.	Reestruct.	Castigos	Vigente	Vencida
Créditos comerciales	\$ 26	\$ 20	\$ 6	(1)	---	---	---
TOTAL	\$ 26	\$ 20	\$ 6	(1)	---	---	---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 49 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

Tipo de crédito (Udis)

Traspaso

Al 31 de marzo de 2019 Al 31 de diciembre  
de 2018 Var. Pagos Reestruct. Castigos Vigente

Vencida

Créditos a la vivienda \$ 77 \$ 77 \$ -\$ (2) \$ (1) \$ -\$ (1) \$ 4  
\$ 77 \$ 77 \$ -\$ (2) \$ (1) \$ -\$ (1) \$ 4

Número y monto de financiamientos otorgados que rebasan el 10% del Capital Básico.

Número de clientes Importe total % del capital básico  
2 \$ 7,664 28.61%

Monto máximo de financiamientos que tienen tres mayores deudores o grupos de personas que representen riesgo en común

Número de clientes Importe total % del capital básico  
3 \$ 10,138 37.85%

Estimación de reservas preventivas globales

Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la estimación para riesgos crediticios se asignó como sigue:

31 de marzo de 2019 31 de diciembre de 2018

Cartera vigente y vencida Reserva Cartera vigente y vencida Reserva  
asignada asignada

Cartera empresarial \$ 145,239 \$ 1,714 \$ 138,384 \$ 1,777

Entidades financieras 10,741 123 10,667 122

Gubernamental 11,148 77 12,631 87

Hipotecario 6,964 11 76,970 140

Cartera de consumo 1,696 1 771,603 165

Cartas de crédito 5,844 - 6,371 -

Complementarias - 63 - 62

Reservas adicionales - 480 - 604

Por intereses devengados sobre créditos vencidos

-

44

-

41

\$ 181,632 \$ 2,795 \$ 176,626 \$ 2,998

Para ubicar la cartera en el grado de riesgo correspondiente, se utiliza la tabla de grados de riesgo en función de los rangos de porcentajes de provisiones aplicables, establecidos en las Disposiciones emitidas por la Comisión, como sigue:

Rangos de porcentajes de reservas preventivas

Tarjeta de crédito y otros créditos revolventes

Consumo no revolvente Hipotecaria de vivienda

Grado de Riesgo Comercial

A-10 a 2.0% 0 a 3.0% 0 a 0.50% 0 a 0.9%

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 50 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

A-22.01 a 3.0%3.01 a 5.0%0.501 a 0.75%0.901 a 1.5%  
B-13.01 a 4.0%5.01 a 6.5%0.751 a 1.0%1.501 a 2.0%  
B-24.01 a 5.0%6.51 a 8.0%1.001 a 1.50%2.001 a 2.50%  
B-35.01 a 6.0%8.01 a 10.0%1.501 a 2.0%2.501 a 5.0%  
C-16.01 a 8.0%10.01 a 15.0%2.001 a 5.0%5.001 a 10.0%  
C-28.01 a 15.0%15.01 a 35.0%5.001 a 10.0%10.001 a 15.5%  
D15.01 a 35.0%35.01 a 75.0%10.001 a 40.0%15.501 a 45.0%  
E35.01 a 100.0%Mayor a 75.01%40.001 a 100.0%Mayor a 45.0%

A continuación, se muestra el análisis de provisiones preventivas para riesgos crediticios al 31 de marzo de 2019, 2018 y al 31 de diciembre de 2018 (valores nominales):

31 de marzo de 201931 de diciembre de 201831 de marzo de 2018  
Total cartera calificableReserva requeridaTotal cartera calificable Reserva requerida  
Total cartera calificableReserva requerida

Créditos empresariales

A1\$ 106,292\$ 530\$ 98,505\$ 489\$ 86,443\$ 445

A223,82926325,49528720,080221

B15,174895,049864,60978

B23,824842,708603,87487

B33,4051153,6481183,500113

C1702516654982555

C2338423814626634

D1,5234561,8115771,876647

E1528412265244137

145,2391,714138,3841,777121,7171,817

Créditos a entidades financieras

A17,600397,392375,91433

A2994121,016126588

B1995181,116201,32223

B2213538281844

B3759256202043314

C11157814181

C2243--253

D3813471521

E31136--

10,74112310,6671228,55687

Créditos gubernamentales

A110,0245811,235683,36114

A216-58872,78529

B178912805121,07118

B231872---

B3----762

C11-1-503

C2-----

D----2310

E-----

11,1487712,631877,36676

Crédito a la vivienda

A15,22194,58875,21110

A2366260743302

B1145121221401



BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 51 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

B2215324331982  
B3103210821202  
C1340123981234411  
C2339285144031325  
D199412635122647  
E361937193216  
6,9641176,9701406,914116  
Créditos ABCD  
A1429441643304  
A2471431361  
B1284925182017  
B21014854894  
B3483483412  
C1514514403  
C2526445404  
D297246194  
E644459404631  
1,105821,0217584260  
Tarjetas de crédito  
A1142101521010512  
A2129913181127  
B1685614574  
B2323262262  
B3293283303  
C1568548507  
C2751974187921  
D482743254726  
E121113121715  
591955829052397  
Reservas complementarias (\*)636261  
Reservas adicionales (\*\*)480604489  
Por intereses devengados sobre créditos vencidos (\*\*\*)

44

41

32  
Suma 175,788 2,795 170,255 2,998 145,918 2,835  
Apertura de créditos irrevocables(\*\*\*\*)  
A15,844-6,371-5,765-  
Total\$181,632\$2,795\$176,626\$2,998\$151,683\$2,835

(\*) El saldo mostrado corresponde a la reserva de la cartera hipotecaria adquirida en los ejercicios 2004 y 2005, derivada del registro inicial de compra.

(\*\*)Importe de reservas adicionales constituidas para cubrir riesgos que no se encuentran previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 52 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

(\*\*\*)El saldo mostrado corresponde a las estimaciones preventivas adicionales por intereses devengados no cobrados correspondientes a créditos vencidos.

(\*\*\*\*) El saldo mostrado corresponde a cartas de crédito registradas en cuentas de orden en el renglón apertura de créditos irrevocables, mismo que incluye las líneas no dispuestas.

Otras cuentas por cobrar, neto

31-mar-1931-dic-1831-mar-19Var TrimVar Anual  
Otros deudores\$ 701\$ 324\$ 661\$ 377\$ 40  
Deudores por liquidación de operac.3,4827713,0032,711479  
Deudores comisiones sobre operac. vig.434538(2)5  
Impuesto al valor agregado por acreditar12038(19)(37)  
Impuesto sobre la renta a favor5454162-(108)  
Otros adeudos al personal72453  
Préstamos al personal de la Institución3763653631113  
Otros derechos de cobro21111  
Estimación de otros adeudos vencidos(73)(77)(73)4-  
Total\$4,593\$1,505\$4,197\$3,088\$396

La principal variación en el rubro de otras cuentas por cobrar está en Deudores por liquidación de operaciones, que corresponde a operaciones de compra venta de divisas que se pactan en un plazo de 48 horas.

Las otras cuentas por cobrar con antigüedad mayor a los 60 días naturales son reservadas si no se encuentran identificadas, o mayores a los 90 días naturales si se encuentran identificados. Asimismo, no se constituye estimación por irrecuperabilidad de los saldos a favor de impuestos, al Impuesto al Valor Agregado Acreditable ni a las cuentas liquidadoras.

Bienes adjudicados, neto

La metodología de valuación de los bienes adjudicados o recibidos en dación en pago, señala que las instituciones deberán crear provisiones adicionales que reconozcan las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo de los bienes muebles e inmuebles, dicha provisión se registra en el rubro de otros egresos (ingresos) de la operación.

31-mar-1931-dic-1831-mar-18Var TrimVar Anual  
Inmuebles adjudicados\$ 487\$ 490\$ 378\$ (3)\$ 109  
Muebles, valores y derechos adjudicados30130219(1)282  
Estimación baja de valor adjudicados(189)(180)(207)(9)18  
Total\$ 599\$ 612\$ 190\$ (13)\$ 409

Inmuebles, mobiliario y equipo, neto

Inversión31-mar-1931-dic-1831-mar-18Var TrimVar Anual  
Inmuebles destinados a oficinas\$ 1,105\$ 1,101\$ 1,064\$ 4\$ 41  
Equipo de oficina366364330236  
Equipo de cómputo electrónico1021019418  
Periférico de cómputo electrónico352352290-62  
Equipo de transporte terrestre111--  
Otros48474315  
Equipo de comunicación143141133210

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 53 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Maquinaria220220204-16  
Equipo de seguridad198196167231  
Gastos de instalación1,4111,4021,3079104  
Total\$ 3,946\$ 3,925\$ 3,633\$ 21\$ 313

Depreciación acumulada y amortización31-mar-1931-dic-1831-mar-18Var TrimVar Anual  
Inmuebles destinados a oficinas\$ (189)\$ (184)\$ (170)\$ (5)\$ (19)  
Equipo de oficina(246) (241) (224) (5) (22)  
Equipo de cómputo electrónico(75) (72) (64) (3) (11)  
Periférico de cómputo electrónico(181) (172) (184) (9) 3  
Equipo de transporte terrestre(1) (1) (1) --  
Otros(38) (37) (33) (1) (5)  
Equipo de comunicación(101) (98) (94) (3) (7)  
Maquinaria(144) (141) (132) (3) (12)  
Equipo de seguridad(125) (122) (114) (3) (11)  
Gastos de instalación(591) (574) (521) (17) (70)  
Total\$ (1,691)\$ (1,642)\$ (1,537) \$ (49)\$ (154)  
Otros activos, cargos diferidos e intangibles y crédito mercantil

31-mar-1931-dic-1831-mar-18Var TrimVar Anual  
Depósitos en garantía a prestadoras de servicio  
\$ 86  
\$ 88  
\$ 80  
\$ (2)  
\$ 6  
Pagos anticipados156130149267  
Gastos anticipados1221011082114  
Crédito mercantil100100100--  
Inversiones para pensiones y prima de antigüedad  
1,517  
1,504  
1,440  
13  
77  
Otros9629308683294  
Amortización acumulada(721) (705) (662) (16) (59)  
Total\$ 2,222\$ 2,148\$ 2,083\$ 74\$ 139

**Captación**

Las operaciones de captación se refieren principalmente a los depósitos de clientes en cuentas de exigibilidad inmediata, a la emisión de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento en sucursales y en el mercado de dinero, y se integra como sigue:

Captación Tradicional31-mar-1931-dic-1831-mar-18Var TrimVar Anual  
Depósitos de exigibilidad inmediata\$ 59,600\$ 56,123\$ 53,496\$ 3,477\$  
6,104  
Depósitos a plazo  
Público en general54,47153,74648,2897256,182  
Mercado de dinero24,85223,96615,7838869,069  
Cuenta global de captación sin movimientos  
86  
61

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 54 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

65					
	25				
21					
Total\$	139,009\$	133,896\$	117,633\$	5,113\$	21,376

Tasa de interés promedio Captación tradicional

Al 31-mar-2019	Al 31-dic-2018	Al 31-mar-2018		
Moneda nacional	Tasa de interés	Tasa de interés	Tasa de interés	
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.892.020.74			
Depósitos a plazo	6.646.356.70			

Dólares				
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.050.780.92			
Depósitos a plazo	1.221.401.25			

Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos

31-mar-19	31-dic-18	31-mar-18	Var Trim	Var Anual	
Exigibilidad inmediata:					
Operaciones de Call Money recibidos					
\$	-				
\$	45				
\$	-				
\$	45				
\$	-				
Total\$		-\$	45\$	-\$	45\$
					-

Corto Plazo:  
Préstamos concertados desde el país

-				
103				
	-			
	(103)			
Préstamos instituciones banca múltiple				
	154			
152				
-				
	2			
	154			
Préstamos por fondos fiduciarios		8,4218,8747,432		(453)
989				
Préstamos con Inst. de banca desarrollo				
	4,381			
6,232				
4,116				
	(1,851)			
	265			
Total \$	12,956\$	15,258\$	11,651\$	(2,302)\$
				1,305

Largo plazo:  
Préstamos por fondos fiduciarios 21,14719,50215,681 1,645  
5,466  
Préstamos con instituciones banca desarrollo

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 55 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

	5,970			
6,362				
6,590				
	(392)			
	(620)			
Total \$	27,117\$	25,864\$	22,271\$	1,253\$
Total\$	40,073\$	41,167\$	33,922\$	(1,094)\$
				4,846
				6,151

Tasa de interés promedio Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos

Al 31 de marzo de 2019 Al 31 de diciembre de 2018 Al 31 de marzo de 2018  
Moneda Nacional Tasa de Interés promedio Tasa de Interés promedio Tasa de Interés promedio

Call money 8.207.967.45  
Financiamientos de la banca de desarrollo  
8.40  
8.11  
7.55  
Financiamientos de fondos de fomento  
8.40  
8.11  
7.55

Dólares  
Financiamientos de la banca de desarrollo  
4.09  
4.02  
3.70  
Financiamientos de fondos de fomento  
4.09  
4.02  
3.70

Acreedores diversos y otras cuentas por pagar

31-mar-19 31-dic-18 31-mar-18 Var Trim Var Anual  
Provisión para obligaciones laborales al retiro \$ 1,779\$ 1,702\$ 1,557\$ 77\$ 222  
Provisiones para obligaciones diversas 19517620119(6)  
Acreedores diversos 994864783130211  
Cheques de caja y certificados 248294219(46)29  
Impuesto al valor agregado por pagar 574847910  
Depósitos en garantía 194237182(43)12  
Acreedores por liquidación de operaciones 3,5154,9745,722(1,459)(2,207)  
Otras obligaciones 584(3)1  
Total \$ 6,987\$ 8,303\$ 8,715\$ (1,316)\$ (1,728)

La principal variación en este rubro está en los Acreedores por liquidación de operaciones, esto es por las compras y ventas de divisas que se pactan a 48 horas.

Impuestos a la utilidad

Las diferencias temporales consideradas para determinar el registro de los impuestos diferidos para efectos de este período fueron aquellas cuyo impacto contable se reconoció tanto en el estado de resultados como en el activo o pasivo correspondiente

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 56 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

de acuerdo con las disposiciones de los criterios contables que le son relativos.

La Institución ha reconocido impuestos diferidos derivados principalmente de diferencias temporales en la estimación preventiva para riesgos crediticios, el valor de activo fijo, por el resultado de la valuación de instrumentos financieros, por comisiones cobradas por anticipado, y el valor en bienes adjudicados.

Integración de impuestos diferidos al 31 de marzo del 2019:

DiferenciasDiferencias				
TemporalestemporalesISRPTU				
ConceptoBase ISRBase PTU30%10%31-mar-1931-dic-18				
Diferencias Temporales Activas:				
Resultados por valuación de operaciones financieras	\$ 12,098	\$ 12,098	\$ 3,629	\$ 1,210
Estimación para riesgos crediticios, intereses y otros adeudos	2,795			
	2,611			
	838			
	261			
Bienes adjudicados	1,089	1,088	327	109
Comisiones cobradas por anticipado	547	545	16	55
Participación de los trabajadores en las utilidades	767			
	-			
	230			
	-			

Cartera en arrendamiento puro	356	-107	-	
Otros activos	2021	656	116	
Estimaciones para pensiones al personal y primas de antigüedad	492			
	492			
	148			
	49			
Total efecto Activo	18,346	16,999	5,505	1,700
	7,205	6,386		

Diferencias Temporales Pasivas:				
Efecto de valuación de instrumentos derivados	(12,062)			
	(12,062)			
	(3,619)			
	(1,206)			
Inmuebles, mobiliario y equipo	(657)	(657)	(197)	(66)
Otros pasivos	(176)	(176)	(53)	(18)
Total efecto Pasivo	(12,895)	(12,895)	(3,869)	(1,290)
	(5,159)	(4,443)		

Efecto neto acumulado \$ 5,451\$ 4,104\$ 1,636\$ 410\$ 2,0461,943

Capital contable

El capital social se integra como sigue:

31-mar-1931-dic-1831-dic-18Var TrimVar Anual				
Capital Social	\$ 2,989	\$ 2,989	\$ 2,989	\$ -
Prima en venta de acciones	10,891	10,890	10,883	18
Total	\$ 13,880	\$ 13,879	\$ 13,872	\$ 1\$ 8

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 57 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

El valor nominal por acción es de \$2 pesos. El número total de acciones en circulación asciende a 1,189'931,687 en el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2019.

El capital social está integrado por acciones comunes nominativas, en donde las acciones de la serie "O" podrán ser adquiridas por cualquier persona física o moral mediante una o varias operaciones simultáneas o sucesivas.

Por otra parte, la serie "L" representa el capital adicional de la Institución y puede emitirse hasta por un monto equivalente al 40% del capital ordinario pagado de la Institución, previa autorización de la Comisión. Estas acciones son de voto limitado y otorgan derecho de voto únicamente en los asuntos relativos a cambio de objeto, fusión, escisión, transformación, disolución y liquidación; así como, cancelación de su inscripción en cualquier bolsa de valores. Estas acciones son de libre suscripción, y no han sido emitidas por la Institución.

b) La utilidad neta de la Institución está sujeta a lo establecido en el artículo 99-A de la LIC que requiere que el 10% de las utilidades netas de cada ejercicio, sin considerar la participación en sus subsidiarias, sea traspasada a la reserva legal, hasta que ésta sea igual al importe del capital pagado. Esta reserva no es susceptible de distribuirse a los accionistas durante la existencia de la Institución, excepto en la forma de dividendos en acciones.

c) La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará el impuesto sobre la renta a cargo de la Institución a la tasa vigente al momento de la distribución. El impuesto que se pague por dicha distribución, se podrá acreditar contra el impuesto sobre la renta del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

Los dividendos pagados provenientes de utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2014 a personas físicas residentes en México y a residentes en el extranjero, están sujetos a un ISR adicional del 10%, el cual deberá ser retenido por la Institución.

d) De acuerdo con el artículo 19 de la LIC, el capital mínimo de cada una de las Instituciones de Banca Múltiple será la cantidad equivalente en moneda nacional a 90 millones de UDIS. La CNBV, previo acuerdo con su Junta de Gobierno, determinará el importe del capital mínimo que las instituciones de banca múltiple deben de contar. Este capital mínimo deberá estar íntegramente pagado. Cuando el capital social exceda del mínimo, deberá estar pagado por lo menos en un cincuenta por ciento, siempre que este porcentaje no sea inferior al mínimo establecido. La Institución cumple satisfactoriamente con este precepto.

e) Por el período de tres meses concluido al 31 de marzo de 2019 no se suscribieron acciones.

f) El 29 de abril se propondrá a la Asamblea de Accionistas, un decreto de dividendos correspondientes al ejercicio 2018, por la cantidad de \$2,031, pagadero en mayo 2019. En abril de 2018, en la asamblea general extraordinaria de accionistas, se aprobó la aplicación de utilidades generadas durante el ejercicio que concluyó el 31 de diciembre de 2017. En dicho ejercicio, se destinó el 10% de las mismas a la reserva legal, el 69.41% a la cuenta de resultados de ejercicios anteriores, el 20.00% para pago de dividendos a los accionistas; los cuales durante 2018 ascendieron a \$770, el 0.24% a la aplicación por cambio de metodología de calificación de cartera de consumo no

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 58 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

revolvente y de cartera hipotecaria, neto de impuestos, y por último, el 0.35% como aplicación por cambios en la NIF D-3, Beneficios a empleados, reconocimiento de ajustes actuariales, neto de impuestos. Así como la aprobación para la separación de las utilidades acumuladas por \$100 para crear una reserva para el fondo de recompra de acciones, hasta \$1,000. Al 31 de diciembre de 2018 no se guarda posición alguna en el fondo de recompra; asimismo, al 31 de diciembre de 2017 se tenía una posición de \$40.

g) El valor contable ajustado por acción al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, fue de \$25.09 y \$24.01, respectivamente pesos (valor nominal). Este valor se determinó dividiendo el capital contable entre el total de acciones en circulación.

El efecto contable por los cambios de la NIF D-3, con respecto a las modificaciones al plan y a las ganancias y pérdidas actuariales, fue reconocido en tres quintas partes en los conceptos de "Resultados de ejercicios anteriores" y "Capital ganado", por un importe de \$134; previa autorización de la CNBV. En 2020 terminará de reconocer su efecto.

Las otras reservas de capital se refieren a los resultados de ejercicios anteriores que la asamblea general de accionistas aprueba traspasar cada año cuando aprueba el incremento de la reserva legal, la reserva para compra de acciones, así como otras reservas para crecimiento y decreto de dividendos.

El monto del capital neto, dividido en capital básico y complementario se desglosa a continuación:

Revelación de la integración del Capital Neto:

ReferenciaCapital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservasMonto

1Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente13,880

2Resultados de ejercicios anteriores9,206

3Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)6,782

4Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1

(solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)No aplica

5Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)No aplica

6Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios29,869

Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios

7Ajustes por valuación prudencialNo aplica

8Crédito mercantil

(neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)100

9Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)238

10

(conservador) 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 a cargo)-

11Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo(40)

12Reservas pendientes de constituir-

13Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización-

14Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonableNo aplica

15Plan de pensiones por beneficios definidos-

16

(conservador) Inversiones en acciones propias -

17

(conservador) Inversiones recíprocas en el capital ordinario-

18



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 59 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

(conservador) Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)20

19  
(conservador) Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)1,905  
20

(conservador) Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)-  
21Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)-  
22Monto que excede el umbral del 15%No aplica

23del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financierasNo aplica

24del cual: Derechos por servicios hipotecariosNo aplica

25del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporalesNo aplica

26Ajustes regulatorios nacionales410

Adel cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)-

Bdel cual: Inversiones en deuda subordinada-

Cdel cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)-

Ddel cual: Inversiones en organismos multilaterales-

Edel cual: Inversiones en empresas relacionadas-

Fdel cual: Inversiones en capital de riesgo-

Gdel cual: Inversiones en sociedades de inversión-

Hdel cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias-

Idel cual: Operaciones que contravengan las disposiciones-

Jdel cual: Cargos diferidos y pagos anticipados-

Kdel cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas-

Ldel cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas410

Mdel cual: Personas Relacionadas Relevantes-

Ndel cual: Plan de pensiones por beneficios definidos-

OSe deroga-

27Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones-

28Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 12,634

29Capital común de nivel 1 (CET1)27,235

Capital adicional de nivel 1: instrumentos

30Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima-

31de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables-

32de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicablesNo aplica

33Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1-

34Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros

(monto permitido en el nivel adicional 1)No aplica

35del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradualNo aplica

36Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios-

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 60 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

37  
(conservador) Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1 No aplica

38  
(conservador) Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1 No aplica

39  
(conservador) Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)No aplica

40  
(conservador) Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitidoNo aplica

41Ajustes regulatorios nacionales-

42Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deduccionesNo aplica

43Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1 -

44Capital adicional de nivel 1 (AT1)-

45Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)27,235

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

46Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima-

47Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2-

48Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)No aplica

49de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradualNo aplica

50Reservas217

51Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios217

Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

52  
(conservador) Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2No aplica

53  
(conservador) Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2No aplica

54  
(conservador) Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)No aplica

55  
(conservador) Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitidoNo aplica

56Ajustes regulatorios nacionales-

57Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2217

58Capital de nivel 2 (T2)27,452

59Capital total (TC = T1 + T2)166,914

60Activos ponderados por riesgo totales-

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 61 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

### Razones de capital y suplementos

61Capital Común de Nivel 1

(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)16.32%

62Capital de Nivel 1

(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)16.32%

63Capital Total

(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)16.45%

64Suplemento 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 G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)7.0%

65del cual: Suplemento de conservación de capital2.50%

66del cual: Suplemento contracíclico bancario específico0.0%

67del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)0.0%

68Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)9.32%

Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)

69Razón mínima nacional de CET1

(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)No aplica

70Razón mínima nacional de T1

(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)No aplica

71Razón mínima nacional de TC

(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)No aplica

Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)

72Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financierasNo aplica

73Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financierasNo aplica

74Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)No aplica

75Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)-

Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2

76Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)24

77Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada298

78Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)193

79Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas542

Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)

80Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradualNo aplica

81Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)No aplica

82Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual-

83Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)-

84Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual-

85Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)-

Notas a la revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 62 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

aplicación de los ajustes regulatorios.

## ReferenciaDescripción

1Elementos del capital contribuido conforme a la fracción I inciso a) numerales 1) y 2) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

2Resultados de ejercicios anteriores y sus correspondientes actualizaciones.

3Reservas de capital, resultado neto, resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, efecto acumulado por conversión, resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, resultado por tenencia de activos no monetarios, y el saldo de remediones por beneficios definidos a los empleados considerando en cada concepto sus actualizaciones.

4No aplica. El capital social de las instituciones de crédito en México está representado por títulos representativos o acciones. Este concepto solo aplica para entidades donde dicho capital no esté representado por títulos representativos o acciones.

5No aplica para el ámbito de capitalización en México que es sobre una base no consolidada. Este concepto solo aplicaría para entidades donde el ámbito de aplicación es consolidado.

6Suma de los conceptos 1 a 5.

7No aplica. En México no se permite el uso de modelos internos para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo de mercado.

8Crédito mercantil, neto de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

9Intangibles, diferentes al crédito mercantil, y en su caso a los derechos por servicios hipotecario, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

10\*Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales conforme a lo establecido en la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011, ya que no permite compensar con los impuestos a la utilidad diferidos a cargo.

11Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo que corresponden a partidas cubiertas que no están valuadas a valor razonable.

12\*Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011, ya que deduce del capital común de nivel 1 las reservas preventivas pendientes de constituirse, de acuerdo con lo dispuesto en el Capítulo V del Título Segundo de las presentes disposiciones, así como aquéllas constituidas con cargo a cuentas contables que no formen parte de las partidas de resultados o del capital contable y no sólo la diferencia positiva entre las Pérdidas Esperadas Totales menos las Reservas Admisibles Totales, en el caso de que las Instituciones utilicen métodos basados en calificaciones internas en la determinación de sus requerimientos de capital.

13Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

14No aplica.

15Inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos que corresponden a los recursos a los que la Institución no tiene acceso irrestricto e

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 63 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

ilimitado. Estas inversiones se considerarán netas de los pasivos del plan y de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo que correspondan que no hayan sido aplicados en algún otro ajuste regulatorio.

16\*El monto de la inversión en cualquier acción propia que la Institución adquiera: de conformidad con lo previsto en la Ley de acuerdo con lo establecido en la fracción I inciso d) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones; a través de los índices de valores previstos por la fracción I inciso e) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, y a través de las sociedades de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6.

Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido.

17\*Inversiones, en capital de sociedades, distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas de conformidad con lo establecido en la fracción I inciso j) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6.

Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se considera a cualquier tipo de entidad, no solo entidades financieras.

18\*Inversiones en acciones, donde la Institución posea hasta el 10% del capital social de entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de las sociedades de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.

Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.

19\*Inversiones en acciones, donde la Institución posea más del 10% del capital social de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de las sociedades de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.

Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 64 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.

20\*Los derechos por servicios hipotecarios se deducirán por el monto total registrado en caso de existir estos derechos.

Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que se deduce el monto total registrado de los derechos.

21El monto de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes, que exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y la suma de las referencias 7 a 20.

22No aplica. Los conceptos fueron deducidos del capital en su totalidad. Ver las notas de las referencias 19, 20 y 21.

23No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.

24No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.

25No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 21.

26Ajustes nacionales considerados como la suma de los siguientes conceptos.

A. La suma del efecto acumulado por conversión y el resultado por tenencia de activos no monetarios considerando el monto de cada uno de estos conceptos con signo contrario al que se consideró para incluirlos en la referencia 3, es decir si son positivos en este concepto entrarán como negativos y viceversa.

B. Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

C. El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

D. Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.

E. Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

F. Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

G. Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme

a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.

H. Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 65 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

presentes disposiciones.

I. Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

J. Cargos diferidos y pagos anticipados, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

K. Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.

L. La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

M. El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

N. La diferencia entre las inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos conforme al Artículo 2 Bis 8 menos la referencia 15.

O. Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C1 del formato incluido en el apartado II de este anexo.

P. Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.

27No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital adicional de nivel 1 ni para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.

28Suma de los renglones 7 a 22, más los renglones 26 y 27.

29Renglón 6 menos el renglón 28.

30El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el Capital Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen las condiciones establecidas en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en la fracción II del Artículo 2 Bis 6 de estas disposiciones.

31Monto del renglón 30 clasificado como capital bajo los estándares contables aplicables.

32No aplica. Los instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima se registran contablemente como capital.

33Obligaciones subordinadas computables como Capital Básico No Fundamental, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio de la Resolución 50a que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, (Resolución 50a).

34No aplica. Ver la nota de la referencia 5.

35No aplica. Ver la nota de la referencia 5.

36Suma de los renglones 30, 33 y 34.

37\*No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

38\*No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

39\*No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

40\*No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

41Ajustes nacionales considerados:

Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C2 del formato incluido en el apartado II de este anexo.

42No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.

43Suma de los renglones 37 a 42.

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 66 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

44Renglón 36, menos el renglón 43.

45Renglón 29, más el renglón 44.

46El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el Capital Fundamental ni en el Capital Básico No Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen el Anexo 1-S de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en el Artículo 2 Bis 7 de las presentes disposiciones.

47Obligaciones subordinadas computables como capital complementario, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.

48No aplica. Ver la nota de la referencia 5.

49No aplica. Ver la nota de la referencia 5.

50Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito, conforme a la fracción III del Artículo 2 Bis 7.

51Suma de los renglones 46 a 48, más el renglón 50.

52\*No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

53\*No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

54\*No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

55\*No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

56Ajustes nacionales considerados:

Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C4 del formato incluido en el apartado II de este anexo.

57Suma de los renglones 52 a 56.

58Renglón 51, menos renglón 57.

59Renglón 45, más renglón 58.

60Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.

61Renglón 29 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).

62Renglón 45 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).

63Renglón 59 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).

64Reportar la suma de los porcentajes expresados en los renglones 61, 65, 66 y 67.

65Reportar 2.5%

66Porcentaje correspondiente al Suplemento de Capital Contracíclico al que se refiere el inciso c), fracción III, del Artículo 2 Bis 5.

67La cantidad SCCS de la fila 64 (expresado como un porcentaje de los activos ponderados por riesgo) que se relacionan con el suplemento de capital por carácter sistémico de la institución de banca múltiple, en los términos del inciso b), fracción III, del Artículo 2 Bis 5.

68Renglón 61 menos 7%.

69No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.

70No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.

71No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.

72No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 18.



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 67 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

- 73No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
- 74No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
- 75El monto, que no exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y suma de las referencias 7 a 20, de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes.
- 76Estimaciones preventivas para riesgo de crédito correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
- 771.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
- 78Diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
- 790.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
- 80No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
- 81No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
- 82Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
- 83Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 33.
- 84Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
- 85Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 47.

Nota: \* El tratamiento mencionado es más conservador que el que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.

Relación del Capital Neto con el Balance General Cifras del Balance General Individual:

Referencia de los rubros del balance general Rubros del balance general Monto presentado en el balance general

Activo	
BG1Disponibilidades	24,063
BG2Cuentas de margen-	
BG3Inversiones en valores	17,007
BG4Deudores por reporto	3,203
BG5Préstamo de valores-	
BG6Derivados	311
BG7Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	17
BG8Total de cartera de crédito (neto)	164,336
BG9Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización-	
BG10Otras cuentas por cobrar (neto)	4,532
BG11Bienes adjudicados (neto)	599
BG12Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2,255

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 68 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

BG13Inversiones permanentes2,099  
BG14Activos de larga duración disponibles para la venta-  
BG15Impuestos y PTU diferidos (neto)1,872  
BG16Otros activos2,190  
Pasivo  
BG17Captación tradicional139,206  
BG18Préstamos interbancarios y de otros organismos32,927  
BG19Acreedores por reporto11,423  
BG20Préstamo de valores-  
BG21Colaterales vendidos o dados en garantía-  
BG22Derivados350  
BG23Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros-  
BG24Obligaciones en operaciones de bursatilización-  
BG25Otras cuentas por pagar8,156  
BG26Obligaciones subordinadas en circulación-  
BG27Impuestos y PTU diferidos (neto)-  
BG28Créditos diferidos y cobros anticipados552  
Capital contable  
BG29Capital contribuido13,880  
BG30Capital ganado15,989  
Cuentas de orden  
BG31Avales otorgados-  
BG32Activos y pasivos contingentes2,210  
BG33Compromisos crediticios54,498  
BG34Bienes en fideicomiso o mandato92,728  
BG35Agente financiero del gobierno federal-  
BG36Bienes en custodia o en administración10,675  
BG37Colaterales recibidos por la entidad3,201  
BG38Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad-  
BG39Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)10,540  
BG40Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida119  
BG41Otras cuentas de registro19,562

Relación del Capital Neto con el Balance General. Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto:

IdentificadorConceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital NetoReferencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexoMonto 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

1Crédito mercantil8100BG16  
2Otros Intangibles9238BG16  
3Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales 10--  
4Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización13--  
5Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado15--  
6Inversiones en acciones de la propia institución16--  
7Inversiones recíprocas en el capital ordinario17--  
8Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido18

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 69 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

9Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido18--

10Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido19

1,905BG13

11Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido19--

12Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales21--

13Reservas reconocidas como capital complementario50

217BG8

14Inversiones en deuda subordinada26 - B--

15Inversiones en organismos multilaterales26 - D--

16Inversiones en empresas relacionadas26 - E--

17Inversiones en capital de riesgo26 - F--

18Inversiones en sociedades de inversión26 - G--

19Financiamiento para la adquisición de acciones propias26 - H--

20Cargos diferidos y pagos anticipados26 - J--

21Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)26 - L

410-

22Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos26 - N--

23Inversiones en cámaras de compensación26 - P--

Pasivo

24Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil8--

25Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles9--

26Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado15--

27Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos15--

28Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores21--

29Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R31--

30Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 233--

31Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S46--

32Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario47--

33Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados26 - J--

Capital contable

34Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q1

13,880BG29

35Resultado de ejercicios anteriores29,206BG30

36Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable3

-24-

37Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores3

6,806BG30

38Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R31

-

-

39Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S46

-

-

40Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 70 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

partidas no registradas a valor razonable3, 11

-40BG23

41Efecto acumulado por conversión3, 26 - A--

42Resultado por tenencia de activos no monetarios3, 26 - A--

Cuentas de orden

43Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas26 - K--

Conceptos regulatorios no considerados en el balance general

44Reservas pendientes de constituir12--

45Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de  
bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)26 - C--

46Operaciones que contravengan las disposiciones26 - I--

47Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes26 - M--

48Derogado-

Notas a los conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del  
Capital Neto:

IdentificadorDescripción

1Crédito mercantil.

2Intangibles, sin incluir al crédito mercantil.

3Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos  
fiscales.

4Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización.

5Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e  
ilimitado.

6Cualquier acción propia que la Institución adquiera de conformidad con lo previsto en  
la Ley, que no hayan sido restadas; considerando aquellos montos adquiridos a través de  
las inversiones en índices de valores y el monto correspondiente a las inversiones en  
sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18

7Inversiones en acciones de sociedades distintas a las entidades financieras a que se  
refiere el inciso f) de la fracción I del Artículo 2 Bis 6 de las presentes  
disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia  
Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades  
financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales  
financieras de éstas, considerando aquellas inversiones correspondientes a sociedades  
de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.

8Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los  
Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras,  
donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.

9Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los  
Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras,  
donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.

10Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren  
los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones  
Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.

11Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren  
los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones  
Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.

12Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.

13Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los  
activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que  
se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de  
crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas  
Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos  
ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 71 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.

14Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

15Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.

16Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

17Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

18Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.

19Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de estas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

20Cargos diferidos y pagos anticipados.

21La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

22Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las presentes disposiciones.

23Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.

24Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al crédito mercantil.

25Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a otros intangibles (distintos al crédito mercantil).

26Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos asociados a inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos.

27Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al plan de pensiones por beneficios definidos.

28Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales distintos los de las referencias 24, 25, 27 y 33.

29Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.

30Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como Capital Básico No Fundamental.

31Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.

32Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario.

33Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a cargos diferidos y pagos anticipados.

---

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 72 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

- 34Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-Q de las presentes disposiciones.
- 35Resultado de ejercicios anteriores.
- 36Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a valor razonable.
- 37Resultado neto y resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.
- 38Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
- 39Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
- 40Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.
- 41Efecto acumulado por conversión.
- 42Resultado por tenencia de activos no monetarios.
- 43Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
- 44Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
- 45El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
- 46Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
- 47El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
- 48Derogado

Concepto	Importe	Importe	Importe
	31-mar-2019	31-dic-2018	31-mar-2018
Capital contable	\$ 29,868	\$ 28,580	\$ 25,308
Inversiones en acciones	(1,925)	(1,859)	(1,364)
Intangibles	(338)	(321)	(301)
PTU diferidas	(410)	(393)	(386)
Valuación instrumentos de cobertura	40(97)	(10)	
Capital básico	\$ 27,235	\$ 25,911	\$ 22,978

Capital complementario:

Concepto				
Estimaciones preventivas para riesgos crediticios	\$	24		
	\$	25		
	\$	26		
Estimaciones preventivas para riesgos crediticios metodología interna		193		
		285		
		82		
Capital complementario	\$	217	\$	310
				108
Capital básico		27,235		25,911
Capital complementario		217		310
		108		108

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 73 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Capital neto \$ 27,452\$ 26,220\$ 23,086

Un análisis de la forma en que la Institución evalúa continuamente la suficiencia de capital, así como los cambios ocurridos en la estructura del capital y su impacto tanto en las principales razones financieras, como su posición de capital, es la aplicación del monitoreo constante por medio de las siguientes razones:

C o e f i c i e n t e s	31-mar-2019	31-dic-2018	31-mar-2018
Capital neto / capital requerido	2.06	2.08	2.05
Capital neto / activos en riesgo de crédito	18.95	19.27	18.59
Capital neto / activos en riesgo totales (índice de capitalización)	16.45	16.65	16.37
Capital básico/activos en riesgo totales	16.32	16.46	16.30
Capital Básico/capital requerido total	2.04	2.06	2.04

Los requerimientos de capital por riesgo de mercado al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se detallan a continuación:

Concepto	31-mar-2019	31-dic-2018
Posiciones ponderadas por riesgo		
Requerimiento de capital	Posiciones ponderadas por riesgo	
Requerimiento de capital		

Operaciones con tasa nominal en moneda nacional

\$7,168

\$579\$7,244\$579

Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable

238

2429624

Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's o UMA's

175

1315913

Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General

-

-

1

-

Posiciones en UDI's, UMA's o con rendimiento referido al INPC

6

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 74 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

-5-

Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general

-

---

Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal

332

2734628

Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio

59

5393

Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones

-

---

Posiciones en mercancías

-

---

Impacto Gamma y Vega5

-3-

Total \$7,983\$639\$8,093\$647

Los requerimientos de capital por riesgo de crédito aplicando metodología estándar al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se detallan a continuación:

Concepto Importe

31-mar-201931-dic-2018

De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos

25

24

De los emisores de títulos de deuda en posición

38

38

De los acreditados en operaciones de crédito de carteras

3,000

2,738

Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones

289

308

De los emisores de garantías reales y personales recibidas

139

129

Inversiones permanentes y otros activos436386

De las operaciones realizadas con personas relacionadas

432

442

---



**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 75 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

De los acreditados en operaciones de crédito de carteras metodología interna

7,233

6,819

Total \$ 11,591\$ 10,885

Los activos sujetos a riesgo de crédito se desglosan a continuación:

31-mar-201931-dic-2018

Los activos sujetos a riesgo de crédito Posiciones ponderadas por riesgo  
Requerimiento de capital Posiciones ponderadas por riesgo Requerimiento de capital

Grupo I (ponderados al 0%) --	-	-
Grupo I (ponderados al 10%) ----		
Grupo I (ponderados al 20%) 615635		
Grupo II (ponderados al 0%) ----		
Grupo II (ponderados al 10%) ----		
Grupo II (ponderados al 20 %) ----		
Grupo II (ponderados al 50 %) ----		
Grupo II (ponderados al 100 %) ----		
Grupo II (ponderados al 120 %) ----		
Grupo II (ponderados al 150 %) ----		
Grupo III (ponderados al 2.5%) ----		
Grupo III (ponderados al 4.6%) ----		
Grupo III (ponderados al 5%) ----		
Grupo III (ponderados al 10%) 454706		
Grupo III (ponderados al 11.5%) ----		
Grupo III (ponderados al 20%) 1,0878752942		
Grupo III (ponderados al 23%) ----		
Grupo III (ponderados al 50%) 1,6991361,723138		
Grupo III (ponderados al 75%) 4-615		
Grupo III (ponderados al 100%) 1,8641491,987159		
Grupo III (ponderados al 115%) ----		
Grupo III (ponderados al 120%) ----		
Grupo III (ponderados al 138%) ----		
Grupo III (ponderados al 150%) --71		
Grupo III (ponderados al 172.5%) ----		
Grupo IV (ponderados al 0%) ----		
Grupo IV (ponderados al 20%) 1,7771421,652132		
Grupo V (ponderados al 10%) ----		
Grupo V (ponderados al 20%) 1,8981521,981135		
Grupo V (ponderados al 50%) 1991669756		
Grupo V (ponderados al 115%) 2772228123		
Grupo V (ponderados al 150%) 2562025620		
Grupo VI (ponderados al 20%) ----		
Grupo VI (ponderados al 50%) 1,091871,11589		
Grupo VI (ponderados al 75%) 6875569756		
Grupo VI (ponderados al 100%) 5,3544285,175414		
Grupo VI (ponderados al 120%) ----		
Grupo VI (ponderados al 150%) ----		
Grupo VI (ponderados al 172.5%) ----		
Grupo VII_A (ponderados al 10%) ----		
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%) ----		
Grupo VII_A (ponderados al 20%) 1----		
Grupo VII_A (ponderados al 23%) ----		
Grupo VII_A (ponderados al 50%) 8,2296586,430514		
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%) ----		

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 76 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Grupo VII\_A (ponderados al 100%) 70,0885,60765,3415,277  
 Grupo VII\_A (ponderados al 115%) 5,2694225,371430  
 Grupo VII\_A (ponderados al 120%) ----  
 Grupo VII\_A (ponderados al 138%) ----  
 Grupo VII\_A (ponderados al 150%) 101111  
 Grupo VII\_A (ponderados al 172.5%) ----  
 Grupo VII\_B (ponderados al 0%) ----  
 Grupo VII\_B (ponderados al 20%) ----  
 Grupo VII\_B (ponderados al 23%) ----  
 Grupo VII\_B (ponderados al 50%) ----  
 Grupo VII\_B (ponderados al 57.5%) ----  
 Grupo VII\_B (ponderados al 100%) ----  
 Grupo VII\_B (ponderados al 115%) ----  
 Grupo VII\_B (ponderados al 120%) ----  
 Grupo VII\_B (ponderados al 138%) ----  
 Grupo VII\_B (ponderados al 150%) ----  
 Grupo VII\_B (ponderados al 172.5%) ----  
 Grupo VIII (ponderados al 115%) 7045670156  
 Grupo VIII (ponderados al 150%) 3642937230  
 Grupo IX (ponderados al 100%) 47,6043,80845,4083,633  
 Grupo X (ponderados al 1250%) 4-81  
 Bursatilizaciones con grado de riesgo 1 (ponderados al 20%) ----  
 Bursatilizaciones con grado de riesgo 2 (ponderados al 50%) ----  
 Bursatilizaciones con grado de riesgo 3 (ponderados al 100%) ----  
 Bursatilizaciones con grado de riesgo 4 (ponderados al 350%) ----  
 Bursatilizaciones con grado de riesgo 4,5,6 o no calificados (ponderados al 1250%) ---  
 -  
 Rebursatilizaciones con grado de riesgo 1 (ponderados al 40%) ----  
 Rebursatilizaciones con grado de riesgo 2 (ponderados al 100%) ----  
 Rebursatilizaciones con grado de riesgo 3 (ponderados al 225%) ----  
 Rebursatilizaciones con grado de riesgo 4 (ponderados al 650%) ----  
 Rebursatilizaciones con grado de riesgo 5,6 o no calificados (ponderados al 1250%)  
 -  
 -  
 -  
 -  
 -  
 Totall \$148,565\$ 11,885\$139,635\$ 11,171

Este monto corresponde al cálculo del requerimiento de capital únicamente por metodología estándar.

Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional:

Método empleado Activos ponderados por riesgo Requerimiento de capital  
 Indicador Básico 14,0381,123

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  
 10,02510,695

Ponderadores involucrados en el cálculo del Suplemento de Capital Contracíclico:

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 77 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución  
0.0004

JurisdicciónPonderador

Alemania0.003476

Arabia Saudita0.000000

Argentina0.000027

Australia0.000000

Bélgica0.000000

Brasil0.000000

Canadá0.000003

China0.000232

España0.000521

Estados Unidos0.050080

Francia0.000252

Holanda0.000000

Hong Kong0.000000

India0.000000

Indonesia0.000000

Italia0.000000

Japón0.000277

Corea0.000000

Luxemburgo0.000000

México0.944066

Reino Unido0.000783

Rusia0.000000

Singapur0.000000

Sudáfrica0.000000

Suecia0.000000

Suiza0.000000

Turquía0.000000

Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores  
0.000284

El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea realizó un nuevo marco regulador de adecuación de capital de las entidades financieras, denominado Basilea III, que como principio básico pretende relacionar estrechamente los requerimientos de recursos propios de las entidades con los riesgos efectivamente incurridos.

Principales características de los títulos que forman parte del Capital Neto

ReferenciaCaracterísticaOpciones

1EmisorBanco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple

2Identificador ISIN, CUSIP o BloombergMX41BB000000

3Marco legalLey General de Sociedades Mercantiles, Ley del Mercado de Valores, Ley de Instituciones de Crédito.

Tratamiento regulatorio

4Nivel de capital con transitoriedad N.A.

5Nivel de capital sin transitoriedadCapital Fundamental

6Nivel del instrumento Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple

7Tipo de instrumentoAcciones serie "O"

8Monto reconocido en el capital regulatorio13,876

9Valor nominal del instrumentovalor nominal de \$2.00 Pesos por Acción

9AMoneda del instrumentoPesos mexicanos

10Clasificación contableCapital

11Fecha de emisión08/06/2017

12Plazo del instrumentoPerpetuidad

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 78 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

13 Fecha de vencimiento Sin vencimiento  
14 Cláusula de pago anticipado No  
15 Primera fecha de pago anticipado N.A.  
15A Eventos regulatorios o fiscales N.A.  
15B Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado N.A.  
16 Fechas subsecuentes de pago anticipado N.A.  
Rendimientos / dividendos  
17 Tipo de rendimiento/dividendo Variable  
18 Tasa de Interés/Dividendo N.A.  
19 Cláusula de cancelación de dividendos N.A.  
20 Discrecionalidad en el pago Completamente discrecional  
21 Cláusula de aumento de intereses N.A.  
22 Rendimiento/dividendos No Acumulables  
23 Convertibilidad del instrumento N.A.  
24 Condiciones de convertibilidad N.A.  
25 Grado de convertibilidad N.A.  
26 Tasa de conversión N.A.  
27 Tipo de convertibilidad del instrumento N.A.  
28 Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad N.A.  
29 Emisor del instrumento N.A.  
30 Cláusula de disminución de valor  
(Write-Down) No  
31 Condiciones para disminución de valor N.A.  
32 Grado de baja de valor N.A.  
33 Temporalidad de la baja de valor N.A.  
34 Mecanismo de disminución de valor temporal N.A.  
35 Posición de subordinación en caso de liquidación Obligaciones subordinadas no  
preferentes / Capital Social Preferente  
36 Características de incumplimiento No  
37 Descripción de características de incumplimiento N.A.

## Apalancamiento

Revelación de la razón de apalancamiento:

Concepto 31 marzo 2019

Capital Básico 27,235

Activos Ajustados <sup>2</sup>228,538

Razón de Apalancamiento <sup>3</sup>11.92%

Integración de las principales fuentes de apalancamiento.

Tabla I.1 Formato estandarizado de revelación para la razón de apalancamiento

Rubro Monto

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)

\$ 218,969

2 (Importes de los activos deducidos para determinar el capital Básico)

(2,634)

3 Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 79 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

216,335

Exposiciones a instrumentos financieros derivados

4Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)

112

5Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados

92

6Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo

-

7(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)

-

8(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)

-

9Importe nominal efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos

-

10(Compensaciones realizadas al nominal efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)

-

11Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)  
204

Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores

12Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas

3,203

13(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)-

14Exposición Riesgo de Contraparte por SFT9

15Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros-

16Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)

3,211

Otras exposiciones fuera de balance

17Exposición fuera de balance (importe nominal bruto)54,498

18(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)(45,712)

19Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)8,786

Capital y exposiciones totales

20Capital Básico calculado conforme al artículo 2Bis 6 de las presentes disposiciones  
27,235

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 80 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

21Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)228,537

Coeficiente de apalancamiento

22Razón de apalancamiento11.92%

Tabla I.2 Notas al formato de revelación estandarizado de revelación para la razón de apalancamiento

Explicación

1Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico (menos los activos presentados en dicho balance por: 1) operaciones con instrumentos financieros derivados, 2) operaciones de reporto y 3) préstamo de valores.

2Monto de las deducciones del capital básico establecidas en los incisos b) a r) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. El monto se debe registrar con signo negativo.

3 Suma de las líneas 1 y 2

4Costo actual de remplazo (RC) de las operaciones con instrumentos financieros derivados, conforme a los establecido en el Anexo 1-L de las presentes disposiciones, menos las liquidaciones parciales en efectivo (margen de variación en efectivo) recibidas, siempre que se cumpla con las condiciones siguientes: a) Tratándose de contrapartes distintas a las cámaras de compensación señaladas en el segundo párrafo del Artículo 2 Bis 12 a, el efectivo recibido deberá de estar disponible para la Institución. b) La valuación a mercado de la operación sea realizada diariamente y el efectivo recibido sea intercambiado con la misma frecuencia. c) El efectivo recibido, así como la operación con el instrumento derivado, estén denominados en la misma moneda. d) El monto intercambiado del margen de variación en efectivo sea al menos el importe necesario para cubrir el valor de mercado considerando el umbral y el monto mínimo transferido acordados en el contrato marco correspondiente. e) El contrato marco con la contraparte debe considerar tanto la operación como el margen de variación, y debe estipular explícitamente que la liquidación, en caso de incumplimiento, quiebra, reestructuración o insolvencia, de cualquiera de las partes, se realizará tras compensar las operaciones y considerará los márgenes de variación en efectivo recibidos. En todo caso, el importe máximo de márgenes de variación en efectivo recibidos que se podrá considerar será el que corresponda al valor positivo del costo actual de reemplazo de cada contraparte.

5Factor adicional conforme al Anexo 1-L de las presentes disposiciones, de las operaciones con instrumentos financieros derivados. Adicionalmente, tratándose de instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provea protección crediticia, se deberá incluir el valor de conversión a riesgo de crédito de conformidad con el Artículo 2 Bis 22 de las presentes disposiciones. En ningún caso podrán utilizarse las garantías reales financieras que la Institución haya recibido para reducir el importe del Factor adicional reportado en esta línea.

6No aplica. El marco contable no permite la baja de activos entregados como colateral.

7Monto de márgenes de variación en efectivo entregados en operaciones con instrumentos financieros derivados que cumplan con las condiciones señaladas en la línea 4 para restar los márgenes de variación en efectivo recibidos. El monto se debe registrar con signo negativo.

8No aplica.

9No aplica. La exposición que se considera para efectos del marco de solvencia en operaciones con instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provee protección crediticia corresponde al 100 por ciento del importe efectivamente garantizado en las operaciones de que se trate. Esta exposición está considerada en la línea 5.

10No aplica. La exposición que se considera para efectos del marco de solvencia en operaciones con instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provee protección crediticia corresponde al 100 por ciento del importe efectivamente garantizado en las operaciones de que se trate. Esta exposición está considerada en la línea 5.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 81 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

11 Suma de las líneas 4 a 10

12 Monto de los activos registrados en el balance general (cuentas por cobrar registradas contablemente) de operaciones de reporto y préstamo de valores. El importe no deberá considerar ninguna compensación conforme a los Criterios Contables.

13 Importe positivo que resulte de deducir las cuentas por pagar de las cuentas por cobrar generadas por operaciones de reporto y préstamo de valores, por cuenta propia, con una misma contraparte, y siempre que se cumplan las condiciones siguientes:

Las operaciones correspondientes tengan la misma fecha de liquidación.

Se tenga el derecho de liquidar las operaciones en cualquier momento.

Las operaciones sean liquidadas en el mismo sistema y existan mecanismo o arreglos de liquidación (líneas o garantías) que permitan que la liquidación se realice al final del día en el que se decide liquidar.

Cualquier problema relacionado con la liquidación de los flujos de los colaterales en forma de títulos, no entorpezca la liquidación de las cuentas por pagar y cobrar en efectivo.

El monto se debe registrar con signo negativo.

14 Valor de conversión a riesgo crediticio de las operaciones de reporto y préstamo de valores por cuenta propia, conforme al Artículo 2 Bis 22 de las presentes disposiciones cuando no exista un contrato marco de compensación. Y conforme al Artículo 2 Bis 37 cuando exista dicho contrato. Lo anterior sin considerar los ajustes por garantías reales admisibles que se aplican a la garantía en el marco de capitalización.

15 Tratándose de operaciones de reporto y préstamo de valores por cuenta de terceros, en las que la Institución otorgue garantía a sus clientes ante el incumplimiento de la contraparte, el importe que se debe registrar es la diferencia positiva entre el valor del título o efectivo que el cliente ha entregado y el valor de la garantía que el prestatario ha proporcionado.

Adicionalmente, si la Institución puede disponer de los colaterales entregados por sus clientes, por cuenta propia, el monto equivalente al valor de los títulos y/o efectivo entregados por el cliente a la Institución.

16 Suma de las líneas 12 a 15

17 Montos de compromisos crediticios reconocidos en cuentas de orden conforme a los Criterios Contables.

18 Montos de las reducciones en el valor de los compromisos crediticios reconocidos en cuentas de orden por aplicar los factores de conversión a riesgo de crédito establecidos en el Título Primero Bis de las presentes disposiciones, considerando que el factor de conversión a riesgo de crédito mínimo es del 10 % (para aquellos casos en los que el factor de conversión es 0 %) y en el caso de las operaciones a las que se hace referencia en el inciso IV del artículo 2 Bis 22 de dichas disposiciones,

Un factor de conversión a riesgo de crédito de 100%.

El monto se debe registrar con signo negativo.

19 Suma de las líneas 17 y 18

20 Capital Básico calculado conforme al artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

21 Suma de las líneas 3, 11, 16 y 19

22 Razón de Apalancamiento. Cociente de la línea 20 entre la línea 21.

Comparativo entre Activo Total y Activos Ajustados

Tabla II.1 Comparativo de los activos totales y los activos ajustados

Rubro Importe

1 Activos totales \$ 222,483

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.

(1,925)

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 82 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

3Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento.

-

4Ajuste por instrumentos financieros derivados(106)

5Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores9

6Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden8,786

7Otros ajustes(708)

8Exposición del coeficiente de apalancamiento228,538

Tabla II.2 Notas al comparativo de los activos totales y los activos ajustados

Descripción

1Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.

2Monto de las deducciones del capital básico contenidas en los incisos b), d), e), f), g), h), i), j) y l) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

El monto se debe registrar con signo negativo.

3No aplica. El ámbito de aplicación es sobre la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.

4Monto equivalente a la diferencia entre la cifra contenida en la fila 11 de la Tabla I.1 y la cifra presentada en operaciones con instrumentos financieros derivados contenidos en el balance de la Institución. El importe se debe registrar con el signo resultante de la diferencia señalada, es decir podrá ser positivo o negativo.

5Monto equivalente a la diferencia entre la cifra contenida en la fila 16 de la Tabla I.1 y la cifra presentada por operaciones de reporto y préstamo de valores contenidos en el balance de la Institución. El importe se debe registrar con el signo resultante de la diferencia señalada, es decir podrá ser positivo o negativo.

6Importe registrado en la fila 19 de la Tabla I.1. El monto se debe registrar con signo positivo.

7Monto de las deducciones del capital básico contenidas en los incisos c), k), m), n), p), q) y r) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. El monto se debe registrar con signo negativo.

8Suma de las líneas 1 a 7, la cual debe coincidir con la línea 21 de la Tabla I.1.

Conciliación entre Activo Total y Exposición dentro del balance.

Tabla III.1 Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance

ConceptoImporte

1Activos totales\$ 222,483

2Operaciones en instrumentos financieros derivados (311)

3Operaciones en reporto y préstamos de valores (3,203)

4Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento.

-

5Exposiciones dentro del Balance 218,969

Tabla III.2 Notas a la conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance

Descripción

1Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico

2El monto correspondiente a las operaciones en instrumentos financieros derivados presentadas en el activo de los últimos estados financieros. El monto se debe registrar con signo negativo.



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 83 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

3El monto correspondiente a las operaciones de reporto y préstamo de valores presentadas en el activo de los últimos estados financieros. El monto se debe registrar con signo negativo. El monto se debe registrar con signo negativo.

4No aplica. El ámbito de aplicación es sobre la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.

5Suma de las líneas 1 a 4, la cual debe coincidir con la línea 1 de la Tabla I.1

Análisis de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento

TABLA IV.1 PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS (NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	VARIACION (%)
Capital Básico	25,911	27,2355.11%
Activos Ajustados	<sup>2</sup> 221,053	228,537 3.39%
Razón de Apalancamiento	<sup>3</sup> 11.72%	11.92%1.67%

1/ Reportado en la fila 20, 2 Reportado en las filas 21 y 3 Reportado en la fila 22, de la Tabla I.1.

El aumento en la razón de apalancamiento reportado en este trimestre comparado con el trimestre anterior, se debe a un mayor crecimiento en el capital básico comparado con el crecimiento de los activos ajustados los cuales presentan un incremento muy pequeño como se observa en la tabla anterior.

El cambio en el capital básico se debe al aumento en capital contribuido, la variación en los activos ajustados se debe principalmente a un aumento en las exposiciones dentro del balance.

## Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por el período de tres meses concluido al 31 de marzo de 2019 y al 31 de marzo del 2018 y por el período de doce meses concluidos al 31 de diciembre de 2018 por moneda origen, se integran como sigue:

% Variación	Variación
INGRESOS POR INTERESES:	1T194T181T18TrimAnual3M193M18Anual
Intereses sobre créditos	4,7444,6203,7672.725.94,7443,76725.9
Intereses y rendimientos por cobrar por inversiones en títulos de deuda	337
	369
	355
	(8.7)
	(5.1)
	337
	355
	(5.1)
Intereses sobre efectivo y equivalentes de efectivo	227
	227
	177
	0.0
	28.2

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 84 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

227  
177  
28.2  
Primas ganadas en contratos de reporto 93194119 (52.1) (21.8) 93119 (21.8)  
Intereses provenientes de operaciones de cobertura 99145-  
(31.7)  
100.099-  
100.0  
Comisiones de créditos (1) 766868 11.8 11.8 766811.8  
Total de ingresos por intereses 5,5765,6234,486 (0.8) 24.35,5764,486 24.3  
GASTOS POR INTERESES:  
Intereses sobre depósitos por pagar a la vista  
253  
277  
199  
(8.7)  
27.1  
253  
199  
27.1  
Intereses sobre depósitos a plazo 1,1801,1608 141.745.01,1808 1445.0  
Intereses por pagar por créditos interbancarios y otros créditos bancarios financieros  
756  
735  
599  
2.9  
26.2  
756  
599  
26.2  
Intereses provenientes de operaciones de cobertura  
96  
139  
-  
(30.9)  
100.0  
96  
-  
100.0  
Otros gastos por intereses 209238265 (12.2) (21.1) 209265 (21.1)  
Total de gastos por intereses 2,4942,5491,877 (2.2) 32.92,4941,877 32.9  
Margen financiero 3,0823,0742,609 0.3 18.13,0822,609 18.1

La integración de los ingresos por intereses de cartera de crédito y derivados de comisiones por tipo de crédito por el período de tres meses concluido al 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo de 2018 y por el período de doce meses concluidos al 31 de diciembre de 2018 se muestra a continuación:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 85 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Ingresos por Total Total Total

Tipos de Crédito: Intereses Comisiones 31-mar-2019 31-dic-2018 31-mar-2018 3M19 3M18

Empresarial o Comercial \$ 3,929\$ 38\$ 3,967\$ 3,834\$ 3,185\$ 3,967\$ 3,185

Entidades financieras 27021291289226291226

Entidades gubernamentales 277-277283168277168

De consumo 8178886718871

A la vivienda 18710197196185197185

\$ 4,744\$ 76\$ 4,820\$ 4,688\$ 3,835\$ 4,820\$ 3,835

Las comisiones cobradas por el otorgamiento de avales, se presenta en el rubro "Comisiones y tarifas cobradas".

La Institución no obtuvo ingresos por comisiones de recursos recibidos destinados a la asistencia de comunidades, sectores o poblaciones derivada de catástrofes naturales.

Por otro lado, por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo 2018 y por el período de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2018, los principales conceptos por los cuales la Institución registró comisiones en el estado de resultados se refieren a:

Concepto 31-mar-1931-dic-1831-mar-1873M193M18

Manejo de cuentas \$ 25\$ 26\$ 24\$ 25\$ 24

Actividades fiduciarias 4745394739

Transferencia de fondos 67565

Alquiler de cajas de seguridad 1-111

Servicios de banca electrónica 1817171817

Avalúos 1420131413

Por operaciones contingentes 3124333133

Por comisiones de crédito y negocios afiliados

357

397

314

357

314

Otros 125129106125106

\$ 624\$ 665\$ 552\$ 624\$ 552

Resultado por intermediación

Concepto 31-mar-1931-dic-1831-mar-1873M193M18

Resultado por valuación a mercado \$ 11\$ (13)\$ (8)\$ 11\$ (8)

Resultado por compraventa de valores -----

Resultado por compraventa de instrumentos financieros derivados

2

6

4

2

4

Resultado por compraventa de divisas 7291707270

Resultado operaciones de Swaps 2 (34) 121

\$ 87\$ 50\$ 67\$ 87\$ 67

Gastos de administración y promoción

31-mar-1931-dic-1831-mar-183M193M18

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 86 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Salarios y beneficios a empleados 66664061266612  
 Participación a los trabajadores en las utilidades 175150134175134  
 Honorarios profesionales 4058414041  
 Arrendamientos 9797919791  
 Gastos promocionales 1413131413  
 Otros gastos administrativos y operacionales 255262220255220  
 Impuestos que no son impuestos a la utilidad 6895646864  
 Contribución a IPAB 164164140164140  
 Depreciación y amortización 7875637863  
 Gastos totales de venta, generales y administrativos \$ 1,557\$ 1,554\$ 1,378\$ 1,557\$ 1,378

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Los principales conceptos que integran el rubro de Otros Ingresos (Egresos) de la operación por el período de tres meses que concluyó el 31 de marzo de 2019, el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de marzo de 2018 y por el período de doce meses que concluyó el 31 de diciembre de 2018 se integra a continuación:

31-mar-1931-dic-1831-mar-183M193M18					
Venta de bienes\$	9\$	17\$	9\$	9\$	9
Recuperaciones 4948304930					
Otros productos 286112811					
Arrendamiento y subarrendamiento 23323					
Recuperación de gastos de juicio 42242					
Otros productos y beneficios de compra-venta de papel bancario					
-					
-					
-					
-					
-					
Intereses préstamos al personal 76676					
Condonaciones, quitas y mejoras (14) - (5) (14) (5)					
Quebrantos diversos (*) (21) (22) (25) (21) (25)					
Total\$	64\$	60\$	31\$	64\$	31

(\*) El rubro de quebrantos diversos se integra por los siguientes conceptos:

31-mar-1931-dic-1831-mar-183M193M18				
Estimación de baja de valor de bienes adjudicados\$	18\$	7\$	12\$	18\$ 12
Fraudes 44343				
Otros quebrantos 18111				
Diferencias en compensación-3---				
Por fallecimiento de clientes		(2)	-	9
(2)	9			
\$	21\$	22\$	25\$	21\$ 25

Administración integral de riesgos

Los principales riesgos que enfrenta la Institución son los de crédito, mercado, liquidez y operacional por lo que el Consejo de Administración consciente de ello, ha establecido metodologías para la gestión y control de los riesgos con el objeto de optimizar la creación de valor para los accionistas, garantizando un adecuado nivel de solvencia, lo cual fue revisado por un tercero.

---

Para ello, la gestión y el control de riesgos se configuran como un amplio marco de principios, políticas, procedimientos y metodologías de valoración integrados en una estructura de decisión.

#### Principios

**Solvencia:** La Institución opta por una política de riesgos prudente y equilibrada que asegure el crecimiento sostenido y rentabilidad en línea con los objetivos estratégicos del Consejo con el fin de maximizar la creación de valor. Por lo anterior, debe asegurarse dentro de la estructura de límites, que no existen niveles de concentración que puedan comprometer una porción significativa de los recursos propios.

**Responsabilidad:** El Consejo de Administración está comprometido con los procesos de gestión y control del riesgo siendo su responsabilidad la aprobación de políticas, límites, modelos de gestión y procedimientos, metodologías de medición, seguimiento y control. Los cuales revisa cuando menos una vez al año. En el ámbito ejecutivo, existe una clara segregación de funciones entre las unidades de negocio y las unidades de gestión y control del mismo

**Seguimiento y control:** La gestión del riesgo se sustenta en procedimientos de control de adecuación a los límites prefijados, con responsabilidades bien definidas en la identificación y el seguimiento de indicadores y alertas anticipadas, así como en metodologías de valoración del riesgo.

#### Órganos de gestión y control de riesgos

La Institución dispone de la UAIR con una delimitación de responsabilidades, la cual reporta al Comité de Riesgos y éste a su vez al Consejo de Administración, el cual mensualmente da seguimiento a todas las observaciones del Comité de Riesgos a través del Comité de Dirección.

Las tareas de la UAIR consisten en identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar sobre los distintos tipos de riesgos a que se encuentra expuesta la Institución.

El Sistema de Administración Integral de Riesgos es el sistema SAS, en donde se lleva a cabo la vigilancia, monitoreo y cuantificación del riesgo de mercado, crédito, capital y liquidez de la Institución.

La Institución tiene como proveedor oficial de precios a Proveedor Integral de Precios, S.A. de C.V. ("PIP") quien proporciona los insumos necesarios para la cuantificación de los riesgos; adicionalmente la UAIR tiene acceso a las fuentes de información denominadas Infosel y Bloomberg que aportan información necesaria para el monitoreo de los riesgos.

La UAIR cuenta con una estructura acorde a las necesidades de la Institución.

Adicionalmente, cuenta con el apoyo de la dirección de Jurídico Corporativo, que se encarga del control e identificación del riesgo legal y mantiene una comunicación estrecha con la UAIR para informar en tiempo y forma los reportes pertinentes respecto el riesgo legal. Es de señalar que este riesgo forma parte del riesgo operacional y por lo tanto se apega a los mismos principios.

#### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge de la posibilidad de que se generen pérdidas por incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de los acreditados o contrapartes,

---

---

así como pérdidas de valor por el simple deterioro de la calidad crediticia de los mismos. Este riesgo incluye las garantías reales o personales que se otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado.

a) Admisión, seguimiento y recuperación:

Con la finalidad de optimizar las posibilidades de negocio con cada cliente y garantizar un grado de seguridad suficiente, la Institución cuenta con equipos básicos de gestión los cuales tienen como principal característica que la responsabilidad tanto en la admisión del riesgo, como en el seguimiento del mismo, está compartida entre el administrador de negocio y el analista de riesgos que, mediante una comunicación eficaz, permite una visión integral de la situación de cada cliente por parte de sus responsables.

El ejecutivo de promoción realiza un seguimiento operacional que surge del contacto directo con el cliente y la gestión de su operativa diaria, mientras que el analista de riesgo aporta la parte más sistemática derivada de las alertas.

El Consejo de Administración otorga facultades y autonomía a los equipos básicos y los niveles superiores de decisión para que éstos, a su vez, puedan delegar en distintos niveles de decisión. Las cifras de autonomía que se fijan para cada nivel representan un límite de riesgo del cliente o grupo de empresas, incluyendo el conjunto de riesgos que éste tenga concedidos en la Institución.

El establecimiento de procedimientos eficientes de gestión de cartera a través de un "work flow" permite a su vez obtener ventajas en la gestión de los riesgos vencidos al posibilitar una política proactiva a partir de la identificación precoz de los casos con tendencia a convertirse en morosos y su traspaso a especialistas en la gestión de recuperaciones, quienes determinan los diferentes tipos de procedimientos de recuperación que conviene aplicar.

b) Límites de riesgo de crédito

El Comité de Riesgos facultó a los Equipos Básicos de Gestión ("EBG") para la aprobación de distintos niveles de riesgo. Dichas facultades se revisan periódicamente y no exceden los niveles de riesgo aprobados por el Consejo de Administración. Los límites de riesgo a cargo de personas que representen riesgo común para la Institución, se consideran de conformidad con las "Reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito", emitidas por la Comisión publicadas en el DOF.

c) Vigilancia y control de la calidad de la cartera crediticia

De manera diaria, BanBajío da seguimiento a la cartera de crédito mediante el monitoreo de la integración, niveles de concentración y de deterioro, así como el detalle de los factores como la distribución de los saldos, vida de los créditos y plazo remanente.

Por medio de los diversos índices de concentración de la cartera crediticia se analizan las características representativas para identificar los grupos con mayor riesgo y a su vez determinar las acciones en la gestión del mismo.

Complementariamente, se cuenta con información histórica que facilita la revisión del comportamiento de los principales componentes de la posición.

d) Modelo de riesgo de crédito

La Institución utiliza un modelo basado en el CreditRisk+ para obtener las medidas de riesgo de crédito necesarias para su análisis.

El CreditRisk+ es un modelo desarrollado por Credit Suisse Group con base en principios

---

---

actuariales que se utilizan para estimar las tasas de mortalidad.

El objetivo del modelo CreditRisk+ es estimar las pérdidas esperadas y no esperadas de los instrumentos crediticios y el "Value at Risk" (VaR) de crédito. Las principales características de este modelo son:

La probabilidad de quebranto es una variable continua que varía dentro de una distribución de probabilidad.

La probabilidad de quebranto de cada cliente es independiente de otros clientes, lo que permite modelar la probabilidad de quebranto de una cartera de crédito como una distribución Poisson.

Las distribuciones de la pérdida por quebranto dependen de la frecuencia de los quebrantos y del tamaño de las pérdidas.

Con el objeto de validar la suficiencia y confiabilidad de las metodologías utilizadas, mensualmente se lleva a cabo el backtesting de crédito para cada una de las carteras. Con el mismo objetivo se efectúan pruebas bajo distintos escenarios y distintas pruebas de estrés.

e) Riesgo de crédito por operaciones de mercado

El riesgo crediticio por operaciones de mercado, tanto riesgo de contraparte como riesgo de emisor, es el asumido con otras entidades financieras, y proviene de la operativa financiera, tanto la de contado, en la que el importe de riesgo es comparable al nominal de la operación, como la operativa en productos derivados no contratados en mercados organizados, cuya cifra es, en la gran mayoría de casos, inferior a su nominal. La Institución ha desarrollado un sistema para la evaluación del riesgo de contraparte, obteniendo resultados acordes con la exposición futura que pueden llegar a suponer las diferentes posiciones, realizando un seguimiento mensual e integrado de los riesgos incurridos, reportando a los órganos de control sobre los mismos, así como del cumplimiento de los límites aprobados.

Se realiza el seguimiento mediante el reporte de riesgo emisor y la relación de riesgo contraparte de operaciones de derivados.

Se informa que durante el primer trimestre del año, no se registraron excesos a los límites de riesgo emisor y riesgo contraparte.

## II. Riesgo de Mercado

Se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

Las carteras que opera la Institución expuestas a riesgos de mercado y a las cuales se les realizan diversos cálculos diariamente de valor en riesgo son: cambios, mesa de dinero, inversiones de tesorería en posición propia, posiciones de préstamos en garantía y derivados.

La medición del riesgo de mercado se efectúa utilizando la metodología VaR, que permite la homogenización de los riesgos de los diferentes tipos de operaciones en los mercados financieros. El VaR proporciona una estimación de la pérdida máxima potencial esperada que presenta una posición debido a un movimiento adverso, pero normal, de alguno de los parámetros identificados que influyen en el riesgo de mercado. Dicha estimación se expresa en términos monetarios y se halla referida a una fecha concreta, a un

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 90 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

determinado nivel de confianza y a un horizonte temporal especificado. Para ello, se tienen en cuenta los diferentes niveles de los factores de riesgo de mercado.

El seguimiento de los riesgos de mercado se efectúa diariamente, reportando a los órganos de control sobre los niveles de riesgo existentes y el cumplimiento de los límites establecidos para cada unidad. Ello permite percibir variaciones en los niveles de riesgo por causa de variaciones en los precios de los productos financieros y en su volatilidad.

La Institución considera para el cálculo del VaR diario los siguientes parámetros:

Método: simulación histórica

Nivel de confianza: 95 %

Horizonte de inversión: 1 día

Modelo de volatilidad: simple

250 días para la generación de escenarios históricos de movimientos en todos los factores de riesgo

Tipo de ponderación: simple

Cada cartera cuenta con un límite de VaR y éste no debe sobrepasarse en la operación que se valúa diariamente.

La pérdida máxima que pudo presentar la Institución en un horizonte de inversión a un día con un nivel de certeza del 95% manteniendo todo lo demás constante se muestra a continuación:

31-mar-201931-dic-201831-mar-2018

VaR \$ 487\*\* \$ 1 \$ 3

Límite \$ 26 \$ 25 \$ 22

Consumo1.84%4.15%11.26%

CC\*\$ 29,415\$ 28,117\$ 24,907

% VaR vs CC0.002%0.004%0.010%

\* El capital contable corresponde al mes anterior en cada una de las fechas, esto es, para las cifras del 31 de marzo de 2019 el capital contable que se utiliza es el del mes de febrero de 2019, a su vez para el 31 de diciembre de 2018 se utiliza el capital contable de noviembre de 2018.

\*\* Cifra expresada en miles de pesos para el cierre de marzo de 2019.

No se presentaron excesos en los límites establecidos durante el primer trimestre de 2019.

El control de riesgos se complementa con ejercicios de simulación específicos y con escenarios de pruebas de Stress (stress testing). La confiabilidad de la metodología VaR utilizada se comprueba mediante técnicas de backtesting, y pruebas estadísticas como la de Kupiec, con las que se verifica que las estimaciones de VaR están dentro del nivel de confianza considerado y que el nivel de confianza utilizado es el adecuado.

a)Análisis de Sensibilidades

Diariamente se realizan los cálculos de las sensibilidades de cada una de las unidades de negocio afectando los siguientes factores de riesgo:

Tasas de interés nacionales y extranjeras

Tipos de cambio

Índices de precios

Volatilidades



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 91 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Las carteras que opera la Institución expuestas a estas sensibilidades y a las cuales se les realizan diversos cálculos diariamente de valor en riesgo son: cambios, mesa de dinero, inversiones de tesorería en posición propia, posiciones de préstamos en garantía y derivados.

b) Prueba de Stress

Se realizan diariamente en donde se replican situaciones de volatilidad máxima en factores en riesgo observados en algunas crisis que han ocurrido en los últimos años. Estimar la plus o minusvalía de la valuación de los valores ante:

Escenarios de gran volatilidad y cambios significativos en los factores de riesgo (aspecto cuantitativo) y la capacidad de la Institución para absorber grandes pérdidas potenciales (aspecto cualitativo). Considerando lo anterior, los escenarios que se incluyen tratan de replicar la volatilidad observada durante diciembre de 1994 (Crisis Interna), octubre de 1997 (Crisis Asiática), Crisis Subprime y Crisis Grecia 2010.

En caso de materializarse los escenarios mencionados, las pérdidas de las inversiones y los derivados impactarán directamente al estado de resultados y los derivados de cobertura al capital de la Institución, los posibles efectos en el capital contable se consideran pocos significativos.

c) Backtesting

Con el propósito de contar con una medida de eficiencia de la estimación diaria del VaR, mensualmente se compara y evalúan los cálculos estimados de valor en riesgo contra lo que efectivamente sucedió, observándose los siguientes resultados:

31-mar-2019 31-dic-2018 31-mar-2018

(Porcentajes)

Mesa de Tesorería 94.40 95.60 96.40

Mesa de Cambios 94.40 93.20 94.80

Mesa de Derivados 94.40 94.80 94.80

Consolidado 94.40 94.40 95.20

Estrategias de Coberturas con Productos Financieros Derivados

La Institución en su interés de incorporar las mejores prácticas para el manejo de riesgos pretende maximizar la rentabilidad de nuestros accionistas y la seguridad de nuestros clientes a través de una eficaz administración de activos y pasivos acorde con el perfil de riesgo establecido por el Consejo de Administración y en apego a lo establecido en el Criterio B-5, "Derivados y Operaciones de Cobertura", la Circular 4/2012 "Reglas para la realización de Operaciones Derivadas y la Circular Única de Bancos, por lo anterior, la Institución desarrolló un programa denominado "Programa de Coberturas" el cual se encuentra estipulado en el manual de riesgos cuyo objetivo principal es dar a conocer el proceso para realizar operaciones derivadas con el propósito de cobertura contable.

Para efecto de llevar a cabo la gestión de los riesgos de balance Banco del Bajío hará uso exclusivo de Coberturas de Flujo de Efectivo.

Las coberturas deben ser altamente efectivas, para mostrar que estos derivados cumplen con el propósito de cobertura se deberá verificar mediante mediciones confiables que estos instrumentos cancelan (total o parcialmente) la exposición a cambios en los factores de riesgos asociados a las posiciones primarias como a los derivados asociados a estas operaciones.

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 92 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Se deben considerar dos procedimientos para evaluar la efectividad de las coberturas, el inicial o prospectivo y el de seguimiento o retrospectivo, cuyos métodos se detallan en el manual de riesgos.

La Institución tiene designadas nueve operaciones de un tipo de instrumento financiero derivado de cobertura al 31 de marzo de 2019.

La Institución tiene títulos conservados a vencimiento e instrumentos financieros derivados de cobertura, por lo que existe riesgo de mercado que afecta al valor económico de estas posiciones asociado a movimientos en los tipos de cambio y en las tasas de interés en pesos y dólares. La siguiente tabla detalla las estimaciones al cierre de marzo de 2019 de las pérdidas máximas que pudieran tenerse en estas posiciones en un horizonte de un día y de un mes. Al final de la tabla se revela que el riesgo de mercado total asociado a estas posiciones, es de \$34 en un día y de \$212 en un mes. Cabe mencionar que las pérdidas que pudieran observarse en este portafolio pudieran verse compensadas parcialmente con utilidades en otros portafolios asociados.

Pertenencia	Instrumento	MtM	VaR a 1 día	VaR a 30 días	
Derivados	Interest Rate Swap ("IRS")	activa	cobertura en moneda nacional (tasa TIIE 28 días)		
		\$	1,744	\$ 14	\$ 70
Derivados	IRS	pasiva	cobertura en moneda nacional ( tasa fija)		
			5	23	(1,814)
Tesorería	Bonos al vencimiento en dólares ( tasa fija)			1,954	19
			130		
Total		\$	1,884	\$ 34	\$ 212

### III. Riesgo de liquidez

Siendo uno de los riesgos cuantificables y discrecionales, el riesgo de liquidez se define como: la incapacidad para cumplir con las necesidades presentes y futuras de flujos de efectivo afectando la operación diaria o las condiciones financieras de la Institución; la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente; o la pérdida potencial por el cambio en la estructura del balance general de la Institución debido a la diferencia de plazos entre activos y pasivos.

Por lo anterior, este tipo de riesgo también es conceptualizado como la incapacidad potencial de atender los compromisos de pago, aunque sea de forma temporal, por no disponer de activos líquidos o por no poder acceder a los mercados para refinanciar los pasivos a un precio razonable, generando en ambas situaciones pérdidas a la Institución.

Este tipo de riesgo puede estar motivado por factores internos como pudiera ser una excesiva concentración de vencimientos de pasivos, pero también por factores externos debidos a crisis financieras o problemas reputacionales.

Para llevar a cabo la Administración del Riesgo de Liquidez, BanBajío considera la administración de los activos y pasivos del balance, realizando estimaciones de cuantificación de pérdidas potenciales en distintos escenarios, monitoreando los límites establecidos de acuerdo a las políticas de la Institución y dando seguimiento a indicadores y razones de liquidez.

BanBajío realiza un seguimiento diario de la evolución de los activos y pasivos líquidos, manteniendo una cartera diversificada de los mismos.

Diariamente, se realiza un análisis del "GAP" de liquidez analizando las previsibles

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 93 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

diferencias entre entradas y salidas de fondos, contrastándolas con los límites de descalces permitidos y evaluando los medios alternos para obtener liquidez a los que tendría que acceder la Institución en caso de sobrepasar los dichos límites.

Adicionalmente, BanBajío estima las brechas de reprecación de activos y pasivos con el objeto de evaluar el descalce en los flujos futuros por diferencias en precios y estimar el riesgo por tasa de interés.

Para ello se ejecuta de manera diaria el análisis de brechas según flujos cuya metodología considera la proyección de los saldos inherentes a las obligaciones y derechos de la Institución, en la que cada saldo es ubicado en el tiempo según el criterio del número de días restantes para que ocurra el flujo de efectivo de la operación con respecto al día de cálculo, considerando para ello tanto las amortizaciones a capital como el pago de intereses. El análisis considera cada una de las operaciones pactadas por las distintas unidades de negocio de la Institución que se mantienen a la fecha de ejecución, utilizando algunos supuestos como la evolución de depósitos que no tienen plazo de vencimiento contractualmente definido en función de la máxima salida esperada, la recuperación parcial de la cartera vencida a mediano plazo y la nula amortización anticipada de la cartera vigente.

Este riesgo también está causado por las variaciones en las tasas a las que están referenciadas las posiciones de activo, pasivo o fuera de balance que, al presentar desfases temporales por plazos de reprecación o vencimientos diferentes, no se ven afectadas sincrónicamente, lo que repercute en la robustez y estabilidad de los resultados.

BanBajío y sus subsidiarias mantienen activos diversos programas de financiamiento en los mercados financieros a mediano y largo plazo, así como programas de pagarés que permiten asegurar una diversificación de las fuentes de financiamiento. Además, se evalúan posibles bursatilizaciones de carteras y la operación de SWAPS, como instrumentos adicionales para facilitar la gestión del riesgo de liquidez.

**Coefficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)**

El CCL es un cociente cuya metodología de cálculo está diseñada para cuantificar la proporción que representa el total de activos altamente líquidos disponibles sin restricción alguna para la Institución con respecto a las salidas netas originadas en los compromisos contractuales y contingentes que la misma Institución estaría obligada a afrontar durante el período que contempla los siguientes 30 días naturales a la fecha de cálculo y bajo un marco de conceptualización que considera una perturbación combinada debido a tensiones de índole idiosincráticas y del sistema.

Días naturales que contempla el trimestre. Las cifras mostradas para el primer trimestre de 2019, cuya duración es de 90 días naturales, corresponden al promedio mensual de los datos obtenidos al cierre de los meses de julio, agosto y septiembre del año antes referido.

Principales causas de los resultados del CCL y la evolución de sus principales componentes. El resultado del CCL obtenido a cada fecha de cálculo considerada, se encontró en un nivel adecuado debido a la posesión de suficientes activos líquidos de alta calidad, cuya disponibilidad inmediata permite a la Institución disponer de los recursos necesarios para afrontar sus obligaciones contractuales y contingentes del corto plazo, tanto en condiciones normales como en condiciones de tensión. En lo que respecta a la evolución de sus principales componentes, activos líquidos y salidas netas, se puede observar una relación directa entre ambos. Las salidas netas oscilaron entre \$9,945 millones (monto registrado el día 27 de febrero derivado de \$38,395

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 94 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

millones de salidas computables y de \$28,450 de entradas) y \$21,912 (monto registrado el día 01 de enero derivado de \$39,571 de salidas computables y \$17,659 de entradas). Los activos líquidos por su parte oscilaron entre \$12,377 (cifra registrada el 22 de marzo) y \$24,091 (cifra registrada el 9 de enero).

Cambios de los principales componentes dentro del trimestre. Durante los meses del periodo reportado, se pudo apreciar que las entradas mostraron una tendencia ligeramente creciente mientras que las salidas mostraron una tendencia constante. Por su parte los activos líquidos computables mostraron una tendencia decreciente, el CCL mostró una tendencia ligeramente creciente a lo largo del trimestre.

Evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables. La composición de estos activos fue similar durante cada fecha del trimestre reportado, siendo mayoritariamente deuda gubernamental y depósitos en el Banco de México, y minoritariamente deuda de entidades productivas del estado, deuda privada y efectivo.

Concentración de fuentes de financiamiento. La disponibilidad y uso de las fuentes de financiamiento de la Institución se encuentra diversificada y en constante crecimiento a través de la captación de exigibilidad inmediata, la captación a plazo, la concertación de préstamos recibidos de otros intermediarios financieros e instituciones de banca de desarrollo, la emisión de títulos de crédito y acreedores por reporto.

Exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen. La metodología de cálculo del CCL refleja una exposición marginal en instrumentos derivados y posibles llamadas de margen que contribuyen en un 2.86% a las salidas netas.

Descalce en divisas. Los descalces en divisas representan una exposición baja debido a que la posición que origina tales descalces, principalmente por operaciones cambiarias y de instrumentos financieros derivados, se encuentra cubierta mediante operaciones en sentido contrario o disposición de recursos en cada divisa.

Grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo. El departamento de Tesorería de la Institución ejerce la administración de la liquidez de manera centralizada y a través de pautas de asignación de recursos a las que se encuentran sujetas las unidades de negocio.

Flujos de salida y de entrada fuera del presente marco. La metodología de cálculo del CCL considera los flujos de efectivo de salida y de entrada relevantes para el perfil de liquidez de la Institución que se ubican en el corto plazo, por lo que aquellos que corresponden al mediano y largo plazo no reflejan un beneficio o deterioro en el resultado alcanzado por el CCL, sin embargo estos son cuantificados, monitoreados y administrados mediante los análisis de brechas que posee la Institución.

2019

Importe sin

ponderar (promedio) Importe

ponderado (promedio)

**ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES**

1Total de Activos Líquidos ComputablesNo aplica\$18,094

**SALIDAS DE EFECTIVO**

2Financiamiento minorista no garantizado\$51,2073,888

3Financiamiento estable24,6601,233

4Financiamiento menos estable26,5472,655

5Financiamiento mayorista no garantizado71,14929,979

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 95 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

6Depósitos operacionales00  
7Depósitos no operacionales70,90729,736  
8Deuda no garantizada243243  
9Financiamiento garantizadoNo aplica1,441  
10Requerimientos adicionales58,8303,183  
11Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías559437  
12Salidas relacionadas a pérdida del financiamiento de instrumentos de deuda00  
13Líneas de crédito y de liquidez53,2712,746  
14Otras obligaciones de financiamiento contractuales7272  
15Otras obligaciones de financiamiento contingentes00  
16TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVONO aplica38,563  
ENTRADAS DE EFECTIVO  
17Entradas de efectivo por operaciones garantizadas4,5082  
18Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas28,94322,458  
19Otras entradas de efectivo272272  
20TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO33,72322,732  
Importe ajustado  
21TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLESNo aplica18,094  
22TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVONO aplica15,831  
23COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZNo aplica115.28%

2018

Importe sin

ponderar (promedio)Importe

ponderado (promedio)

ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES

1Total de Activos Líquidos ComputablesNo aplica\$14,456

SALIDAS DE EFECTIVO

2Financiamiento minorista no garantizado \$44,328 3,333

3Financiamiento estable21,9861,099

4Financiamiento menos estable22,341 2,234

5Financiamiento mayorista no garantizado63,604 26,386

6Depósitos operacionales00

7Depósitos no operacionales 63,599 26,381

8Deuda no garantizada55

9Financiamiento mayorista garantizadoNo aplica1,693

10Requerimientos adicionales 50,7002,746

11Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías140 105

12Salidas relacionadas a pérdida del financiamiento de instrumentos de deuda00

13Líneas de crédito y de liquidez50,560 2,642

14Otras obligaciones de financiamiento contractuales 2020

15Otras obligaciones de financiamiento contingentes00

16TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVONO aplica34,178

ENTRADAS DE EFECTIVO

17Entradas de efectivo por operaciones garantizadas 6,3003

18Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas27,28621,606

19Otras entradas de efectivo1,2191,219

20TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO 34,80522,828

Importe ajustado

21TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLESNo aplica14,456

22TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVONO aplica11,612

23COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZNo aplica125.86%

ReferenciaDescripción

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 96 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

1Monto de Activos Líquidos Computables antes de la aplicación de los ajustes señalados en la fracción II del Artículo 9 de las presentes disposiciones.

2Suma de la referencia 3 y referencia 4.

3Flujo de salida asociado al financiamiento minorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 5% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.

4Flujo de salida asociado al financiamiento minorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 10% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.

5Suma de la referencia 6, referencia 7 y referencia 8.

6Flujo de salida asociado al financiamiento mayorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 5% y del 25% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.

7Flujo de salida asociado al financiamiento mayorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 20% y del 40% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones, y aquellos préstamos y depósitos de entidades financieras nacionales y extranjeras con ponderador de 100%.

8Flujo de salida asociado al financiamiento mayorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 100% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones, sin incluir préstamos y depósitos de entidades financieras nacionales y extranjeras con ponderador de 100%.

9Flujo de salida asociado al financiamiento garantizado conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.

10Suma de la referencia 11, referencia 12 y referencia 13.

11Flujo de salida asociado a instrumentos financieros derivados y a activos en garantía conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.

12Flujo de salida asociado a pasivos generados por bursatilizaciones y cualquier otro título estructurado, así como a pasivos contingentes asociados a bursatilizaciones y vehículos de propósito especial con vencimiento inicial menor o igual a un año.

13Flujo de salida asociado a líneas de crédito y liquidez conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.

14Flujo de salida asociado a otras salidas de efectivo consideradas como contractuales, conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.

15Flujo de salida asociado a otras salidas de efectivo consideradas como contingentes, conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.

16Flujo total de salida de efectivo conforme al Artículo 10 de las presentes disposiciones. Este importe será la suma de las referencias 2, 5, 9, 10, 14 y 15.

17Flujo de entrada asociado a operaciones garantizadas conforme al Anexo 3 de las presentes disposiciones.

18Flujo de entrada asociado a operaciones no garantizadas, sin incluir títulos de deuda y acciones, conforme al Anexo 3 de las presentes disposiciones.

19Flujo de entrada asociado a instrumentos financieros derivados y a otras entradas, así como títulos de deuda y acciones, conforme al Anexo 3 de las presentes disposiciones.

20Flujo total de entrada de efectivo conforme al Artículo 11 de las presentes disposiciones. Este importe será la suma de las referencias 17, 18 y 19.

21Activos Líquidos Computables conforme al Artículo 9 de las presentes disposiciones.

22Flujo Neto Total de Salida de Efectivo conforme al Artículo 1 de las presentes disposiciones.

23Coeficiente de Cobertura de Liquidez conforme al Artículo 1 de las presentes disposiciones.

Límites de concentración respecto de garantías recibidas y fuentes de financiamiento. La Institución cuenta con índices de concentración que son utilizados también como indicadores de alerta ligados a las fuentes de financiamiento, así como con la cuantificación de concentración de fondeo que se encuentra restringida en función del total de capital básico de la Institución. En lo que respecta a garantías recibidas, estas son obtenidas a través de operaciones de reporto en las que la Institución actúa

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 97 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

como reportador y en las cuales sólo se encuentran involucrados títulos de deuda gubernamental.

Exposición al riesgo de liquidez y necesidades de financiamiento. La Institución dispone de la cuantificación de indicadores de alerta temprana ante una crisis de liquidez potencial o real, que considera criterios de necesidades de financiamiento, decremento acumulado de depósitos, índices de concentración y costos de fondeo, para los cuales durante el período en cuestión no se alertaron exposiciones ni necesidades apremiantes. Adicionalmente, el CCL cuantificó mediante su metodología una exposición al riesgo de liquidez que es considerada adecuada bajo la normativa aplicable.

Operaciones del balance desglosadas por plazo de vencimiento y brechas de liquidez. Se presentan las cifras en millones de pesos correspondientes al trimestre revelado y al trimestre inmediato anterior al revelado, respectivamente.

Posición	3 meses	6 meses	9 meses	1 año	2 años	3 años	4 años	Más de 5 años
Activa	\$69,841	\$29,814	\$14,119	\$11,114	\$35,549	\$29,538	\$22,813	\$89,823
Pasiva	152,380	14,968	4,802	3,325	8,842	7,191	5,322	3,963
Brecha Liquidez	-\$82,539	\$14,847	\$9,316	\$7,788	\$26,707	\$22,347	\$17,491	\$65,860

Posición	3 meses	6 meses	9 meses	1 año	2 años	3 años	4 años	Más de 5 años
Activa	\$63,358	\$30,067	\$14,912	\$11,752	\$33,992	\$29,140	\$21,028	\$87,894
Pasiva	152,706	7,466	6,545	2,946	7,372	6,848	4,912	3,485
Brecha Liquidez	-\$89,347	\$22,601	\$8,368	\$8,807	\$26,618	\$22,292	\$16,116	\$64,408

Gestión del riesgo de liquidez en la Institución. La administración del riesgo de liquidez en la Institución se lleva a cabo de manera diaria a través de la cuantificación del riesgo que realiza la Unidad de Administración Integral de Riesgos, la consideración de los resultados obtenidos en tal medición por el departamento de Tesorería y la determinación de directrices que este mismo departamento dicta para que las unidades de negocio realicen su operación apegándose a ellas. Adicionalmente se cuenta con foros de información y discusión de estrategias, políticas y prácticas como son el Comité de Riesgos y el Subcomité de Riesgos de Mercado, mismos que sesionan cada mes y cada semana, respectivamente.

Estrategia de financiamiento y políticas de diversificación. La Institución posee distintas fuentes de financiamiento que contemplan la captación tradicional, la emisión de títulos de deuda, la captación a través de otros intermediarios financieros y banca de desarrollo, entre otras, cuya utilización es determinada mediante la valoración de diversos criterios como son el destino de los recursos a captar, el costo de financiamiento a asumir y el impacto en el perfil de riesgo de liquidez a reconocer. Estas decisiones son valoradas por el departamento de Tesorería y son monitoreadas de manera permanente por los análisis de riesgo de liquidez que efectúa la Unidad de Administración Integral de Riesgos.

Técnicas de mitigación del riesgo de liquidez. Entre las técnicas utilizadas por la Institución se encuentra la disponibilidad de activos líquidos de alta calidad, el emparejamiento de activos y pasivos, la apertura de líneas de crédito y la diversificación de las fuentes de financiamiento, entre otras.

Utilización de pruebas de estrés. Las pruebas de estrés realizadas por la Institución que consideran entre otras las definidas por la propia Institución y las definidas por las autoridades, entre las que se destaca el CCL, son herramientas utilizadas por la Institución para detectar vulnerabilidades y cuantificar el grado de exposición al que

---

se encuentra sujeta ante condiciones adversas o de tensión extremas que pudieran dificultar su operación y cumplimiento de objetivos, contribuyendo adicionalmente posibilitar la adecuación de límites y niveles de tolerancia con respecto al riesgo de liquidez.

Planes de financiamiento contingentes. La Institución tiene implementado un Plan de Financiamiento de Contingencia (PFC) que contempla un procedimiento establecido con políticas, funciones y responsables específicos. EL PFC parte de la cuantificación, monitoreo e informe de las métricas de riesgo de liquidez de manera diaria, mediante indicadores de alerta temprana para los cuales se han establecido zonas y niveles de ejecución del PFC. Como parte del PFC, se cuenta con diversas estrategias a implementar en función de los detonantes de las contingencias y las condiciones imperantes en el mercado, mismas que en caso de requerirse su aplicación, son discutidas por un órgano colegiado institucional; así mismo, el PFC contempla mecanismos de activación, funcionamiento y comunicación que se encuentran apegados a las disposiciones aplicables vigentes.

#### IV. Riesgo operacional

El riesgo operacional surge ante la eventualidad de obtener pérdidas por falta de adecuación o de fallas en los procesos, el personal o los sistemas internos o bien por acontecimientos externos imprevistos. Se incluye el riesgo legal y el riesgo tecnológico.

La administración efectiva del riesgo operacional está descentralizada en los distintos administradores de procesos que existen en toda la organización de la Institución, la cual cuenta con una unidad central especializada en la gestión de riesgo operacional cuyas funciones principales son coordinar, supervisar e impulsar tanto la identificación como la valoración y la gestión de los riesgos que llevan a cabo los administradores de proceso, sobre la base del modelo de gestión adoptado.

La dirección general y el consejo de administración se involucran directamente y de forma efectiva en la gestión de este riesgo, mediante la aprobación del marco de gestión y su implantación. De forma trimestral se presenta ante el Comité de Riesgos un resumen ejecutivo de la gestión de riesgo operacional, el cual además de indicadores contiene los eventos más relevantes del trimestre, incluyendo sus causas y acciones de mitigación.

La gestión del riesgo operacional se fundamenta en dos líneas de actuación:

-La primera se basa en la detección, el seguimiento y la gestión activa del mismo mediante el uso de indicadores clave del riesgo, propiciando el establecimiento de alertas ante incrementos de la exposición, la identificación de las causas que la generan, la medición de la eficacia de los controles y las mejoras efectuadas.

Esta primera línea de actuación se complementa con el análisis de los procesos, la identificación de los riesgos vinculados, la valoración cualitativa de los mismos y de los controles asociados, todo ello de forma conjunta entre los dueños de los procesos y la unidad central de riesgo operacional. El resultado es una valoración que permite conocer la exposición al riesgo a futuro, así como anticipar tendencias y planificar las acciones mitigadoras.

-La segunda se fundamenta en la experiencia. Consiste en recoger en una base de datos las pérdidas que se van produciendo en la entidad, lo que proporciona una información de riesgo operacional acontecido por línea de negocio y las causas que lo han originado, para poder actuar sobre ellas con el fin de minimizarlas.

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 99 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

La Institución dispone de una base de datos histórica de pérdidas efectivas por riesgo operacional integrada y conciliada contablemente, que se actualiza continuamente a medida que se va recibiendo información de las pérdidas y de las recuperaciones de las mismas, tanto por gestión propia como por seguros contratados.

Durante el primer trimestre de 2019 se registraron y analizaron 723 eventos de riesgo operacional, cuya pérdida fue por \$7 millones de pesos, respectivamente.

Incluido en la administración del Riesgo Operacional, el riesgo tecnológico se gestiona mediante el análisis de eventos ocurridos y el establecimiento de políticas de prevención, la cual se realiza de forma descentralizada por las áreas de Sistemas, Seguridad Informática, Auditoría de Sistemas y Riesgo Operacional.

Análisis de eventos: Se cuenta con un área que tiene como función primordial el restablecimiento de la operación bajo eventualidades y la determinación de causales para su posterior mitigación definitiva. Se informa diariamente a la dirección general y a la UAIR los eventos de sistemas ocurridos, así como su afectación y solución. Estos eventos son recopilados e incluidos el histórico de eventos de riesgo tecnológico.

Políticas de prevención: Se evalúa de forma periódica la vulnerabilidad del software, hardware, aplicativos, así como los planes de recuperación de desastre (DRP) y la continuidad del negocio (BCP).

Adicionalmente para realizar la administración del riesgo tecnológico, se cuenta con lineamientos para el aseguramiento de calidad e integridad de la información, políticas de seguridad para la ejecución de operaciones, a través de medios electrónicos y de respaldo diario de las operaciones, considerando las nuevas modificaciones a aplicativos existentes y de nuevos proyectos.

Siguiendo la misma estructura descentralizada del riesgo operacional, la administración del riesgo legal recae dentro las funciones de las Direcciones Jurídica Corporativa y de Negocios, quienes tienen a su cargo entre otras funciones, dar seguimiento a los juicios en los cuales la Institución se ve involucrada.

Con base en ello, la Institución cuenta con una base de datos histórica de juicios en los que forma parte actora. En ella se indica el detalle de las pérdidas acontecidas por riesgo legal conciliadas contablemente, habiendo considerado todas las recuperaciones y gastos generados.

Además, se dispone de información relacionada con los riesgos legales detectados por cualquier usuario de la Institución, que requieren un análisis técnico, en el que intervienen las áreas expertas en la materia, con el objeto de generar acciones preventivas y/o correctivas.

Como parte integral del reporte de riesgo operacional que se presenta al Comité de Riesgos, se adhiere un reporte que contiene información sobre montos y número de juicios en trámite y concluidos en dicho lapso, segmentada por tipo de cartera.

Entre los mecanismos de control, la Institución cuenta con una auditoría anual en materia de riesgo legal por parte de un despacho externo experto en la materia, con el fin de revisar:

- Los contratos celebrados al amparo de otra legislación y la manera en cómo fueron estructurados y analizados.
  - Las políticas y procedimientos establecidos para la instrumentación de operaciones jurídicas.
  - La publicación a nivel interno de las disposiciones en materia de riesgo legal.
-

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 100 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

- La base de datos acorde al art. 86 fracción III de las Disposiciones.
- Los formatos de contratación de operaciones con terceros, activas, pasivas y de servicios.
- Los expedientes mediante prueba selectiva de las operaciones activas, pasivas y de servicios para cerciorar la correcta estructuración.
- Los libros corporativos, asambleas y sesiones del consejo de administración del último año.
- De manera aleatoria, las operaciones estructuradas y los modelos de contratos del área fiduciaria.
- Los expedientes y formatos de contratos de clientes que celebren operaciones derivadas con el Banco.

## Información por segmentos

Al 31 de marzo del 2019, la Institución otorga a sus clientes servicios financieros integrales, entre los que destacan, operaciones de banca y crédito e intermediación. Los principales datos por segmento de negocio son los siguientes:

En el balance general al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

Operaciones de banca y Crédito Operaciones redescontadas Operaciones de tesorería Otros  
segmentos Operaciones de subsidiarias Total 31-mar-2019 Total 31-dic-2018

## ACTIVOS

Disponibilidades	\$ -	-\$ 23,986	-\$ 76	\$ 24,062	\$ 20,976
Inversiones en valores	--16,887	-12017,007	18,121		
Deudores por reporto	--3,203	--3,203	8,242		
Derivados	--310	--310	553		
Ajustes de valuación cobertura	-				
-					
-					
17					
-					
-					
17					
18					
Cartera de crédito (neto)	131,201	131,292	--10,499	172,992	167,257
Otros activos	---	11,642	36512,007	8,783	
Total activo	\$131,201	\$31,292	\$44,403	\$11,642	\$11,060
					\$229,598
					\$223,950

## PASIVO

Captación tradicional	\$139,009	-\$-\$-\$-\$	-\$139,009	\$133,896	
Préstamos interbancarios	331,091	(11)-8,989	40,072	41,167	
Acreedores por reporto	--11,423	--11,423	39,981		
Derivados	--350	--350	456		
Otros pasivos	---	8,708	1838,891	9,900	
Total Pasivo	\$139,012	\$31,091	\$11,762	\$8,708	\$9,172
					\$199,745
					\$195,400

## CAPITAL

Capital contable	\$ (7,811)	\$ 201	\$ 32,641	\$ 2,934	\$ 1,888
Total pasivo más capital	\$131,201	\$31,292	\$44,403	\$11,642	\$11,060
					\$229,598
					\$223,950

En el estado de resultados por el período de tres meses concluidos al 31 de marzo de 2019 y por el período de doce meses concluidos al 31 de diciembre 2018:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 101 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

	Operaciones de banca y crédito	Operaciones redescontadas	Operaciones de tesorería	Otros segmentos	Operaciones de subsidiarias	Total 31-mar-2019	Total 31-dic-2018
Ingresos por intereses	\$ 4,462	\$ 804	-\$ -	-\$ 310	\$ 5,576	\$ 20,062	
Gastos por intereses	(1,749)	(558)	--(187)	(2,494)	(8,607)		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(165)						
	-						
	-						
	-						
	(12)						
	(177)						
	(906)						
Comisiones y tarifas cobradas	569	--478	6242	4,478			
Comisiones y tarifas pagadas	(215)	---	(2)	(217)	(801)		
Resultado por intermediación	--88	---	(1)	87221			
Otros Ingresos (Egresos) de la operación	52						
	6						
	2						
	1						
	3						
	64						
	189						
Gastos de Administración y Promoción	(1,358)						
	(116)						
	(42)						
	(22)						
	(19)						
	(1,557)						
	(5,897)						
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-						
	-						
	-						
	-						
	(2)						
	(2)						
	3						
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(420)	(36)	(13)	(7)	(18)	(494)	(1,666)
Total	\$ 1,176	\$ 100	\$ 35	\$ 19	\$ 80	\$ 1,410	\$ 5,076

Cuentas de orden

Bienes en Fideicomiso

Los bienes en fideicomiso y mandato se integran como sigue:

	31-mar-1931	31-dic-1831	31-mar-18	Var Trim	Var Anual
Fideicomisos en garantía	\$ 1,258	\$ 1,254	\$ 1,977	\$ 4	(719)
Mandatos y comisiones	314307287727				
Fideicomisos en administración	88,05084,41877,4993,63210,551				
Fideicomisos en inversión	3,1062,9532,710153396				
Total	\$ 92,728	\$ 88,932	\$ 82,473	\$ 3,796	\$ 10,255

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 102 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

Al 31 de marzo de 2019, la Institución tiene registrada reserva para cubrir cualquier contingencia derivada del área fiduciaria, en donde la Institución actúa como fiduciario. La estimación asciende a \$31.

## Nuevos pronunciamientos contables

El 27 de diciembre de 2017 se publicó el Criterio Contable A-2, Aplicación de Normas Particulares del Anexo 33 de las Disposiciones, el cual tiene por objeto precisar la aplicación de las normas particulares de las NIF y realizar las aclaraciones a las mismas. Asimismo, especifica cuáles NIF son materia de dicho criterio, incluyendo entre otras la aplicabilidad de la NIF B-17, Determinación del valor razonable, NIF C-3, Cuentas por cobrar, NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos, NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar, NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar, NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés, NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes, NIF D-2, Costos por contratos con clientes y NIF D-5, Arrendamientos, aplicables a partir del 1 de enero de 2019; sin embargo, el 15 de noviembre de 2018 se publicó la resolución modificatoria que extiende la entrada en vigor de dichas normas hasta el 1 de enero del 2020. Estas normas tienen por objeto converger la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9, Instrumentos Financieros, con NIIF 15 y NIIF 16 en las empresas mexicanas.

Además, se publicaron cambios al Criterio Contable B-6, los cuales entran en vigor el 1 de enero de 2020, estableciendo que las recuperaciones de créditos previamente castigados deberán registrarse contra la cuenta de resultados de estimaciones preventivas de riesgos crediticios (antes se registraban en otros ingresos); de la misma manera se hará el registro de la cancelación de estimaciones preventivas de riesgos crediticios contra la misma cuenta de creación, entrará en vigor el 1 de enero de 2020.

Las NIF que el CINIF ha promulgado y que entran en vigor para la Institución a partir del 1 de enero de 2020 que pudiesen tener un impacto en los estados financieros de la Institución, son las siguientes:

NIF B-17, Determinación del valor razonable - Define el valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación (es decir, un valor actual basado en un precio de salida). Para determinar el valor razonable se requiere considerar: a) el activo o pasivo particular que se está valuando; b) para un activo no monetario, el mayor y mejor uso del activo, y, si el activo es utilizado en combinación con otros activos o sobre una base independiente; c) el mercado en el que una transacción ordenada tendría lugar para el activo o el pasivo; y d) la técnica o técnicas de valuación apropiadas para determinar el valor razonable, las cuales deben maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables.

NIF C-3, Cuentas por cobrar - Los principales cambios consisten en especificar que: a) las cuentas por cobrar se basan en un contrato representan un instrumento financiero; b) la estimación para incobrabilidad para cuentas comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas; c) desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse con base en dicho valor presente, y d) presentar un análisis del cambio entre saldos inicial y final de la estimación para incobrabilidad.

NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos - Se ajustó en la definición de

---

---

pasivo el término de probable eliminando el de virtualmente ineludible. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros de las entidades.

NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar (IFC) - Determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, las cuales deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará y propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los IFC, lo que implica que se deberán hacer estimaciones que deben ser ajustadas periódicamente con base en la experiencia obtenida. Asimismo, para los IFC que devengan intereses tiene que determinarse cuánto y cuando se estima recuperar ya que el monto recuperable debe estar a su valor presente.

NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar - Se establece: a) la posibilidad de valuar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones excepcionales; b) valuar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial, considerando su valor en el tiempo cuando su plazo es mayor a un año o fuera de las condiciones normales de crédito, y c) al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.

NIF C-20, Instrumentos de financiamiento por cobrar - Especifica la clasificación de los instrumentos financieros en el activo con base en el modelo de negocios: a) si es generar una utilidad a través de un rendimiento contractual, predeterminado en un contrato, se reconocen a su costo amortizado; b) si además se utilizan para generar una ganancia con base en su compraventa se reconocen con base en su valor razonable. No se separará el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento anfitrión, sino que todo se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes - Previamente no existía un pronunciamiento normativo contable mexicano sobre el tema de reconocimiento de ingresos por lo que los principales cambios se enfocan en dar mayor consistencia en el reconocimiento de los ingresos y eliminar las debilidades en la normativa supletoria anterior. Los cambios más significativos consisten en establecer un modelo de reconocimiento de ingresos basado en los siguientes pasos: a) la transferencia del control, base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos; b) la identificación de las diferentes obligaciones a cumplir en un contrato; c) la asignación del monto de la transacción entre las diferentes obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes; d) la introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada, al satisfacerse una obligación a cumplir y generarse un derecho incondicional a la contraprestación porque sólo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de esa contraprestación sea exigible; e) el reconocimiento de derechos de cobro, que en algunos casos, se puede tener un derecho incondicional a la contraprestación antes de haber satisfecho una obligación a cumplir, y f) la valuación del ingreso considerando aspectos como el reconocimiento de componentes importantes de financiamiento, la contraprestación distinta del efectivo y la contraprestación pagadera a un cliente.

NIF D-2, Costos por contratos con clientes - Separa la normativa del reconocimiento de

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 104 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

los costos por contratos con clientes de la correspondiente al reconocimiento de los ingresos por contratos con clientes y amplía el alcance para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

NIF D-5, Arrendamientos - El reconocimiento contable para el arrendador no tiene cambios y sólo se adicionan requerimientos de revelación. Para el arrendatario, introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos que elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables, por lo que éste debe reconocer los activos y pasivos de todos los arrendamientos con duración superior a 12 meses (a menos que el activo subyacente sea de bajo valor). Consecuentemente el impacto más importante, será un aumento en los activos bajo arrendamiento y en los pasivos financieros de un arrendatario al reconocer un activo por derecho de uso del activo subyacente arrendado y un pasivo por arrendamiento que refleja la obligación de los pagos por arrendamiento a valor presente. Los siguientes aspectos deben considerarse al aplicar esta NIF: a) se define un arrendamiento como un contrato que transfiere al arrendatario el derecho a usar un activo por un período de tiempo determinado a cambio de una contraprestación, por lo tanto, se debe evaluar, al inicio del contrato, si se obtiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo determinado; b) cambia la naturaleza de los gastos relacionados con arrendamientos, al reemplazar el gasto por arrendamiento operativo conforme al Boletín D-5, por un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso (en los costos operativos) y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento (en el resultado integral de financiamiento ("RIF")); c) modifica la presentación en el estado de flujos de efectivo al reducirse las salidas de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento para reflejar los pagos de los pasivos por arrendamiento; d) modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.

Actualmente el Banco se encuentra analizando el posible impacto de la entrada en vigor de las NIF's, pero se estima que no será significativo.

Información adicional de la administración del riesgo de crédito

Descripción de portafolios en metodología interna

A partir de junio de 2018 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por medio del oficio num. 142-3-3872-2018 otorgó la autorización para la utilización de metodología interna con enfoque básico para calificar la cartera crediticia y estimar las reservas preventivas para riesgos crediticios, así como los requerimientos de capital por riesgo de crédito para la cartera de Empresas conformada por los créditos otorgados a empresas, parafinancieras, desarrollos inmobiliarios y créditos estructurados que por sus características no sean de aquellos créditos a que se refiere el anexo 19 de las Disposiciones de Carácter general aplicables a las instituciones de crédito, con ingresos netos o ventas anuales mayores o iguales a 14 millones de unidades de inversión que no son empresas con actividad primaria.

Se cuenta con la autorización por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante oficio núm 142-3/2465/2017 con fecha 13 de marzo de 2017 con vigencia a partir de abril del 2017 para la utilización de la metodología interna con enfoque básico para calificar la cartera crediticia y estimar las reservas preventivas para riesgos crediticios, así como los requerimientos de capital por riesgo de crédito para la cartera de Pequeñas y Medianas Empresas (PyMES), conformada por los créditos otorgados a personas morales (distintos a entidades federativas y municipios, proyectos con fuente de pago propia, fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, esquemas de crédito comúnmente conocidos como "estructurados", y entidades financieras) y personas

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 105 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

físicas con actividad empresarial, con ingresos netos o ventas anuales menores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de unidades de inversión.

De las calificadoras y calificaciones usadas en el Método Estándar.

Los nombres de las instituciones calificadoras que se usan en el Método Estándar son Standard & Poor's, Moody's, Fitch Ratings y HR Ratings, mediante la consideración de las calificaciones otorgadas por las mismas a los acreditados que la Institución ha otorgado recursos mediante operaciones de colocación y a las emisiones en títulos y valores que la Institución posee en tenencia; en ningún caso se considera la asignación de calificaciones de emisiones públicas a los activos comparables.

Del importe total de las exposiciones brutas (es decir, neto de estimaciones y sin considerar los efectos de las técnicas de cobertura del riesgo de crédito).

Al 31 de marzo de 2019 se tuvieron \$47,249 en cartera comercial de empresas con ventas o ingresos netos anuales menores a 14 millones de UDIs en este monto se tienen \$43,756 correspondientes a metodología interna con enfoque básico; \$81,093 en cartera comercial de empresas con ventas o ingresos netos anuales mayores a 14 millones de UDIs de este monto se tienen \$70,242 millones que corresponden a metodología interna con enfoque básico; \$9,324 en cartera comercial de entidades federativas y municipios; \$5,360 en cartera comercial en proyectos con fuente de pago propia; \$12,458 de cartera comercial en instituciones financieras; \$6,836 de cartera hipotecaria; \$548 de cartera de consumo en tarjeta de crédito; y \$1,021 de cartera de consumo no revolvente.

Al 31 de diciembre de 2018 se tuvieron \$46,075 en cartera comercial de empresas con ventas o ingresos netos anuales menores a 14 millones de UDIs en este monto se tienen \$42,959 correspondientes a metodología interna con enfoque básico; \$74,927 en cartera comercial de empresas con ventas o ingresos netos anuales mayores a 14 millones de UDIs de este monto se tienen \$64,608 millones que corresponden a metodología interna con enfoque básico; \$9,233 en cartera comercial de entidades federativas y municipios; \$5,466 en cartera comercial en proyectos con fuente de pago propia; \$12,393 de cartera comercial en instituciones financieras; \$6,819 de cartera hipotecaria; \$544 de cartera de consumo en tarjeta de crédito; y \$944 de cartera de consumo no revolvente.

La distribución geográfica de las exposiciones desglosadas en las principales entidades federativas se muestra a continuación:

31-marzo-2019 31-diciembre-2018

Estado Saldo insoluto Por ciento Saldo insoluto Por ciento

Agascalientes \$ 4,692.71% \$ 4,273.54%

Baja California Norte 1,460.84% 1,258.75%

Baja California Sur 212.12% 192.11%

Campeche 148.09% 155.09%

Chiapas 564.33% 590.35%

Chihuahua 4,918.84% 4,758.83%

Ciudad de México 38,791.22% 40,242.94%

Coahuila de Zaragoza 1,526.88% 1,502.89%

Colima 965.56% 804.48%

Durango 1,181.68% 1,176.70%

Estado de México 6,131.54% 6,015.58%

Guanajuato 25,340.14% 24,957.85%

Guerrero 110.06% 87.05%

Hidalgo 772.45% 853.51%

Jalisco 14,013.10% 13,706.16%

Michoacán de Ocampo 10,543.10% 10,283.12%

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 106 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Morelos	1,6390.95%	1,5070.90%		
Nayarit	5100.29%	4390.26%		
Nuevo León	23,97213.86%	24,33314.48%		
Oaxaca	4310.25%	3880.23%		
Puebla	2,3491.36%	2,2621.35%		
Querétaro	6,2603.62%	6,0743.61%		
Quintana Roo	340.02%	510.03%		
San Luis Potosí	5,5753.22%	5,1633.07%		
Sinaloa	9,8655.70%	5,8423.48%		
Sonora	3,5612.06%	3,7232.22%		
Tabasco	5240.30%	5410.32%		
Tamaulipas	1,3390.77%	1,5630.93%		
Tlaxcala	270.02%	320.02%		
Veracruz de Ignacio de la Llave	4,0562.34%	3,7492.23%		
Yucatán	1,1030.64%	1,2390.74%		
Zacatecas	362	0.21%	297	0.18%
\$	172,973100%	\$	168,054100%	

Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 la cartera vigente asciende a \$174,174 y \$168,655, respectivamente. Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el monto de créditos emproblemados asciende a \$696 y \$948 respectivamente.

El monto de créditos vencidos al 31 de marzo de 2019 asciende a \$1,614 dentro de cartera vencida el plazo máximo de vencido es de 698 días comparando con los montos al 31 de diciembre 2018 el monto de créditos vencidos asciende a \$1,600 dentro de cartera vencida el plazo máximo de vencido es de 608 días.

Las reservas preventivas atendiendo a la clasificación del artículo 129 de las Disposiciones se presenta dentro la nota 11.

La variación en las reservas para riesgos crediticios y créditos castigados durante el período se presenta a continuación:

Saldo al inicio del ejercicio 2019	\$ 2,998
Creación de Reservas	570
Cancelación de Reservas	(393)
Aplicación de descuentos	(2)
Aplicaciones de reservas por castigos créditos	(370)
Adjudicaciones	(3)
Otros Conceptos	-
Efecto valuación por deslizamiento cambiario	(5)
Saldo reservas al 31 de marzo 2019	\$ 2,795

Durante el período de tres meses concluidos al 31 de marzo de 2019 se registraron \$49 de recuperaciones de créditos previamente castigados.

A continuación, se integran los créditos emproblemados y vencidos desglosados por entidades federativas significativas, incluyendo el monto de reservas:

31-mar-201931-dic-2018				
Entidad Federativa	Créditos			
emproblemados	Reserva	Créditos		
emproblemados	Reserva			
Nuevo León	\$118	\$56	\$123	\$55
Tamaulipas	16	7	314	137
Ciudad de México	15866	15266		



BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 107 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Estado de México58264721  
 Sinaloa67286829  
 Jalisco92447237  
 Puebla113569338  
 Guanajuato178105  
 Chihuahua167178  
 Chiapas107106  
 Michoacán3252  
 Coahuila3131  
 Sonora3131  
 San Luis Potosí3311  
 Nayarit32--  
 Durango3131  
 Quintana Roo21--  
 Querétaro2111  
 Hidalgo11--  
 Aguascalientes111-  
 Baja California Norte  
 1  
 1  
 4  
 3  
 Morelos1-1-  
 Otros1-22  
 Veracruz42188  
 \$676\$312\$948\$422

31-mar-201931-dic-2018  
 Entidad FederativaMonto cartera ReservaMonto cartera Reserva  
 Vencidavencida  
 Nuevo León14854139 50  
 Jalisco1506214257  
 Ciudad de México1717120878  
 Sinaloa95378936  
 Estado de México 91366929  
 Chihuahua36153716  
 Guanajuato4612329  
 Veracruz69257628  
 Puebla1386514356  
 Sonora47164014  
 Michoacán259278  
 San Luis Potosí6442  
 Baja California Norte29113113  
 Tamaulipas208198  
 Yucatán145166  
 Querétaro12431  
 Chiapas107106  
 Hidalgo93113  
 Nayarit94102  
 Aguascalientes8352  
 Morelos4131  
 Durango 3131  
 Guerrero 2121  
 Quintana Roo21--  
 Zacatecas2--  
 Campeche1-1-

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 108 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

Tlaxcala--21				
Coahuila	5	2	4	1
\$1,028\$408\$1,010\$386				

De la exposición total que queda cubierta por garantías reales financieras admisibles.

- Al 31 de marzo de 2019 se tuvieron \$7,359 en cartera comercial en empresas con ventas o ingresos netos anuales menores a 14 millones de UDIs correspondientes a metodología interna con enfoque básico; \$6,705 en cartera comercial en empresas con ventas o ingresos netos anuales mayores a 14 millones de UDIs correspondientes a metodología interna con enfoque básico; \$1,464 en cartera comercial en empresas con ventas o ingresos netos anuales mayores a 14 millones de UDIs correspondientes a metodología estándar; y \$819 en cartera comercial con instituciones financieras.

- Al 31 de diciembre de 2018 se tuvieron \$7,084 en cartera comercial en empresas con ventas o ingresos netos anuales menores a 14 millones de UDIs correspondientes a metodología interna con enfoque básico; \$6,234 en cartera comercial en empresas con ventas o ingresos netos anuales mayores a 14 millones de UDIs correspondientes a metodología interna con enfoque básico; \$1,364 en cartera comercial en empresas con ventas o ingresos netos anuales mayores a 14 millones de UDIs correspondientes a metodología estándar; y \$688 en cartera comercial con instituciones financieras.  
Descripción de los principales tipos de garantías reales aceptados por la Institución:

Cesión de derechos

Hipotecaria

Hipotecaria Industrial

Prendaria

Unidad Industrial

Unidad Comercial

Participaciones Federales

Fiduciaria

RIN (Reciprocidad Integral de Negocios)

Líquida

Fondo (NAFIN, FIRA, FONAGA, GPO/SFH, Bancomext)

De la información de la administración del riesgo de crédito por las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo los instrumentos financieros derivados.

La metodología para asignar capital es la referida como Método Estándar establecida en las Disposiciones, misma que considera la clasificación de las operaciones realizadas mediante instrumentos financieros, incluyendo los instrumentos financieros derivados, en grupos de riesgo de acuerdo al emisor o contraparte de la operación;

Al 31 de marzo 2019 se tuvieron \$4 millones de pesos de importe positivo por operaciones de divisas; \$7 millones de pesos por operaciones de reporto; \$124 millones de pesos por costo actual de reemplazo, \$107 millones de pesos por exposición potencial futura y \$194 millones de pesos por exposición al incumplimiento en operaciones con instrumentos financieros derivados; así como \$16,181 millones de pesos de exposición por riesgo de crédito del emisor de los títulos de deuda en posición.

Al 31 de diciembre 2018 se tuvieron 2 millones de pesos de importe positivo por operaciones de divisas; 9 millones de pesos por operaciones de reporto; 216 millones de pesos por costo actual de reemplazo, 143 millones de pesos por exposición potencial futura y 313 millones de pesos por exposición al incumplimiento en operaciones con instrumentos financieros derivados; así como 19,124 millones de pesos de exposición por riesgo de crédito del emisor de los títulos de deuda en posición.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 109 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Las políticas y requisitos que deberán de cumplir las garantías reales y otros instrumentos asimilables son de acuerdo a lo establecido en el Anexo 24 de las Disposiciones Generales. Los Ejecutivos de Negocios realizan una inspección física de garantías 30 días naturales posteriores a la primera disposición de la línea y al aniversario de la línea durante la vigencia del financiamiento, además de la visita periódica mínimo una vez cada 3 meses y cuando detecte inicio de problemas con mayor frecuencia. En dichas visitas trimestrales verifican la existencia y valor de las garantías establecidas a favor de la Institución.

Al 31 de marzo de 2019 la Institución no tiene operaciones de bursatilización, derivado de esto no se enuncia lo relativo al inciso V del artículo 88 de las Disposiciones.

De la información para posiciones en acciones

La Institución tiene posiciones al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 mantenidas por motivos empresariales, las cuales se detallan a continuación:

Tipo	31-mar-2019	31-dic-2018
Inversiones en asociadas	\$-\$-	\$-\$-
Otras Inversiones permanentes		
Pertenecientes al sector financiero	2020	
No pertenecientes al sector financiero	174174	
Inversiones permanentes en acciones	\$194	\$194

Composición de la tenencia accionaria, por tipo y naturaleza de inversiones:

Compañía	Número de acciones	Valor de la inversión	% de participación	Monto total de la inversión
AFIBAJ	34,999,998	0.01645	50	\$ 1
DUN & BRADSTREET	11,364	1.000	09-	
TRANSUNION	18,941	1.000	09-	
CECOBAN	1,407,228	0.73162	441	
ABM	590,000	0.000	01-	
VISA	18,847,781	0.43110	0115	
MASTER CARD INC	1,307,562	0.09690	011	
SWIFT	2470,611	0.70710	01	2
				20

Club de Industriales, A.C. 1300,000.000.01-

Las posiciones accionarias no sufrieron modificaciones por plusvalías (minusvalías) derivadas de ventas o liquidaciones en el ejercicio, ya que las inversiones atienden a motivos empresariales.

Revelaciones respecto a la adopción parcial de metodología interna en relación a la cartera de crédito de empresas mayor a 14 millones de UDIS conforme al artículo 88 de las Disposiciones.

Las Instituciones deberán revelar al público al menos la información que se lista en las fracciones de este artículo, a través de su página en la red electrónica mundial denominada Internet. La información clasificada como cuantitativa deberá revelarse de manera trimestral y la información cualitativa podrá revelarse de manera anual.

Información de la administración del riesgo de crédito

a) Información cualitativa:

1. En el caso de que las Instituciones hayan adoptado parcialmente Metodologías

---

Internas, una descripción de la naturaleza de las posiciones dentro de cada portafolio que esté sujeto al:

ii. Metodología Interna básica

Mediante el oficio 142-3/3872/2018, emitido el 8 de junio de 2018, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores autoriza a la Institución el uso de metodología interna con enfoque básico para calificar la cartera crediticia y estimar los requerimientos mínimos de reservas y capital por riesgo de crédito, de la cartera de empresas.

La cartera de empresas está compuesta por personas morales (distintas a entidades federativas, municipios y entidades financieras) y personas físicas con actividad empresarial, con ingresos netos o ventas netas anuales mayores o iguales al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIS, excluyendo aquellas con actividad primaria.

Se consideran como ingresos netos o ventas netas anuales a los ingresos que genera una entidad por la venta de inventarios, prestación de servicios, o por cualquier otro concepto que se deriva de las actividades primarias que representan la principal fuente de ingresos de la propia entidad, menos descuentos, bonificaciones y devoluciones (NIF B-3).

iv) Los planes de la Institución para aplicar completamente la Metodología Interna correspondiente.

La Institución ha implementado la Metodología Interna para la Cartera Crediticia Comercial (PyMEs y Empresas) y a las operaciones sujetas a riesgo de crédito a las que se refiere la fracción I del Artículo 2 Bis 69 de las presentes disposiciones. No se implementarán modelos para créditos a cargo de entidades federativas y municipios, ni créditos para entidades financieras o proyectos de inversión de fuente de pago propia.

3. Instituciones que calculen el riesgo de crédito mediante Metodologías Internas.

i. Autorización por parte de la Comisión de su Metodología Interna;

La Comisión otorgó a la Institución autorización para utilizar la Metodología Interna con enfoque básico prevista en el artículo 2 bis 65, fracción I de las Disposiciones, a fin de calificar su cartera crediticia y calcular el requerimiento de capital por su exposición al riesgo de crédito de la cartera comercial, para el segmento de Empresas mediante el Oficio No. 142-3/3872/2018.

ii. Explicación y análisis de:

ii.i Estructura de los sistemas de calificación interna y la relación entre las calificaciones internas y externas

El sistema de calificación interno básico para la cartera de Empresas permite calificar a dicha cartera y establecer grados de riesgo definidos. Para cada grado de riesgo se estima una probabilidad de incumplimiento, la cual es afectada por un factor histórico. Una vez definido el modelo, se establecieron rangos de puntaje diferentes entre sí, determinando siete grados de riesgo y uno adicional para los acreditados incumplidos.

ii.iii. Proceso de administración y reconocimiento de la cobertura para el riesgo de crédito, y se mantiene el mismo proceso que con los modelos de calificación estándar.

ii.iv. Mecanismos de control de los sistemas de calificación, incluida un análisis de su independencia, responsabilidad, y evaluación;

---

La Institución cuenta con distintos mecanismos de control que permiten validar y vigilar el desempeño del sistema de calificación interno. Se llevarán a cabo comparaciones de las tasas de incumplimiento observadas contra las probabilidades de incumplimiento estimadas, para demostrar que se encuentran dentro de los rangos esperados para cada calificación. En caso de presentarse desviaciones, se definieron dos umbrales de alerta para su medición y para determinar si es necesario calibrar el modelo. Los umbrales se definen como:

Alerta Amarilla: Si la diferencia es mayor (es decir el incumplimiento observado rebasa la probabilidad aplicada) a 10% en el caso de PyMEs, y a 25% en el caso de Empresas.

Alerta Roja: Si la diferencia es mayor (es decir el incumplimiento observado rebasa la probabilidad aplicada) a 25% en el caso de PyMEs, y a 50% en el caso de Empresas.

Las acciones a seguir cuando se detonen las Alertas son:

Si un nivel de riesgo tiene Alerta Amarilla en dos trimestres consecutivos, pasa a Alerta Roja.

Si un nivel de riesgo presenta Alerta Roja, se deberá sustituir de inmediato la probabilidad de incumplimiento aplicada por la tasa de incumplimiento observada en ese periodo. Es decir, se aplica el ajuste:

$$PI_i = \text{Max} \{ PI_i, TI_i \}$$

Si dos trimestres consecutivos el mismo nivel de riesgo presenta Alerta Roja, se deberá evaluar la necesidad de recalibrar el modelo.

Los resultados de estas comparaciones serán evaluados por el área de auditoría interna, que es independiente al desarrollo del sistema de calificación. Adicionalmente, dicha área revisará el proceso operativo descrito en los manuales correspondientes. Este proceso se realizará al menos una vez al año.

Las calificaciones internas formarán parte de los informes presentados al Consejo de Administración y a la Dirección General.

El área de Control Interno revisa y valida, previo al cierre de cada mes, los insumos con los que se alimenta el sistema de calificación y que son considerados por el área de Crédito para llevar a cabo la calificación de cartera y determinación de reservas, asegurando la calidad de la información.

iii. Descripción del proceso de calificaciones internas, presentado por separado para los siguientes tipos de exposiciones:

iii.i. Comercial desglosando en: 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; entidades federativas y municipios; proyectos con fuente de pago propia; e instituciones financieras;

El cálculo de reservas mediante la Metodología Interna se realiza de forma mensual.

Durante la etapa de evaluación, el sistema de originación de crédito calcula las reservas de los créditos nuevos o en revisión. Para efectuar el cálculo, el sistema obtiene de manera automática las variables de experiencia de pago de la consulta de las sociedades de información crediticia y del comportamiento interno, así como las variables correspondientes al factor de riesgo financiero, que se obtienen de la información financiera.

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 112 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

El Analista de Crédito es el responsable de la captura en el sistema de originación de las variables cualitativas y de dejar asentada la ubicación del elemento soporte de cada variable en el expediente digital.

El área de Control Documental valida que las variables cualitativas capturadas cuenten con el soporte requerido de acuerdo a lo estipulado en el Manual de Crédito. Estas variables, mediante una interfaz, son llevadas al sistema de calificación para el proceso mensual de calificación de cartera.

iv. La descripción señalada en el numeral anterior deberá incluir para cada cartera:

iv.i. Los tipos de posición incluidas en ellas;

Se consideran todas las posiciones dentro de la cartera de Empresas, compuesta por personas morales (distintas a entidades federativas, municipios y entidades financieras) y personas físicas con actividad empresarial, con ingresos netos o ventas netas anuales mayores o iguales al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIS, excluyendo aquellas con actividad primaria.

iv.ii. Las definiciones, métodos y datos utilizados en la estimación y validación de la Probabilidad de Incumplimiento y, en su caso, las carteras sujetas a Metodologías Internas con enfoque avanzado, la Severidad de la Perdida y la Exposición al Incumplimiento, incluidos los supuestos empleados en la derivación de estas variables, y

Con la información transaccional mensual de los créditos de Empresas de diciembre de 2009 a junio de 2016, se establecieron ventanas mensuales con las que se estimaron tasas de incumplimiento con horizonte anual. El incumplimiento se establece cuando un acreditado alcanza un atraso de 90 días en cualquiera de los créditos que tenga con la Institución.

Para estimar la tasa de incumplimiento anual para cada ventana mensual:

Se consideraron todos los acreditados con créditos vivos con más de 1 peso de saldo. Se eliminaron aquellos que tienen en ese momento 90 días o más de atraso en cualquiera de sus créditos, es decir, se eliminan los acreditados que ya están incumplidos o vencidos en "t0".

Se eliminaron los créditos que en "t0" no tienen ningún día de atraso y les quedan menos de 3 meses, es decir, 90 días para su vencimiento.

Se consideró una población cerrada de acreditados al inicio del horizonte anual y se siguen éstos (con todos los créditos que tengan abiertos en "t0") hasta el final del periodo. Esto se hace para cada ventana mensual y de esta forma se siguen a lo largo de las diferentes ventanas todos los créditos que nacen durante el año.

La tasa de incumplimiento anual se estima como:

$$TI_{\text{anual}} = \text{Empresas Incumplidas}_{(t_0-t_{12})} / \text{Total Empresas}_{(t_0)}$$

Al utilizar ventanas mensuales se eliminan los efectos estacionales de la tasa media histórica.

Se definieron grupos de variables de acuerdo a la información que proporcionan sobre las Empresas. Los grupos de variables establecidos son:

Para cada grupo se estimaron diferentes variables, y se analizó el nivel predictivo de cada una sobre el incumplimiento de los acreditados. En total para la cartera de Empresas se analizaron 50 variables, quedando dentro del modelo dos bloques (cuantitativo y cualitativo) de 6 variables cada uno, los cuales se presentan a continuación:

---

---

Bloque cuantitativo

Máximo atraso con BanBajío en los últimos 6 meses.

Días de mora promedio con Instituciones Bancarias en los últimos 12 meses.

Número de instituciones reportadas en los últimos 12 meses.

Ventas netas (en millones de pesos).

Rendimiento sobre capital (ROE).

Regional.

Bloque cualitativo

Estabilidad económica.

Indicador de Estados Financieros auditados.

Industria.

Días de clientes.

Horizonte de la deuda.

Antigüedad de la empresa.

iv.iii. En su caso descripción de las desviaciones respecto a la definición de incumplimiento establecida en el Artículo 2 Bis 68 de las presentes disposiciones.

No se presentan desviaciones.

9. Las Instituciones autorizadas para utilizar Metodologías Internas para riesgo de crédito deberán revelar para cada cartera definida en el sub inciso iii, numeral 3, inciso a) de la presente fracción y para un número de grados de riesgo de Probabilidades de Incumplimiento (incluido el grado de incumplimiento) suficiente para permitir la diferenciación del riesgo de crédito:

v. Pérdidas efectivas en cada cartera (castigos y reservas específicas) durante el ejercicio y diferencias contra periodos anteriores. Un análisis de los factores que afectaron el historial de pérdidas durante el ejercicio anterior, destacando cuando la Institución haya experimentado tasas de incumplimiento superiores o Severidades de la Perdida y Exposiciones al Incumplimiento más altas que las promedio observadas en periodos anteriores, y

La autorización para uso del modelo interno de Empresas entró en vigencia a partir del mes de junio 2018. El modelo predice la probabilidad de incumplimiento anual, por lo que todavía no es posible hacer un comparativo entre la pérdida esperada calculada con el modelo interno contra las pérdidas efectivas para el periodo de tiempo comprendido entre la fecha de autorización y el cierre de este periodo.

vi. Comparación de las pérdidas estimadas por las Instituciones frente a los resultados efectivos durante el periodo de aplicación de la Metodología Interna. Como mínimo deberá incluirse una comparación entre las Pérdidas Esperadas frente a las pérdidas efectivas en cada cartera, conforme al sub inciso iii, numeral 3, inciso a) de la presente fracción, durante un periodo de tiempo suficiente que permita una evaluación significativa de los resultados que ofrecen los procesos de calificación interna en cada cartera. Cuando existan diferencias relevantes entre las estimaciones de Probabilidad de Incumplimiento, Severidad de la Pérdida o Exposición al Incumplimiento proporcionadas por la Institución y los resultados efectivos a largo plazo, la Institución deberá ofrecer esta información cuando explicando los motivos de tales diferencias.

La autorización para uso del modelo interno de Empresas entró en vigencia a partir del mes de junio 2018. El modelo predice la probabilidad de incumplimiento anual, por lo que todavía no es posible hacer un comparativo entre la pérdida esperada calculada con el modelo interno contra las pérdidas efectivas para el periodo de tiempo comprendido entre la fecha de autorización y el cierre de este periodo.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 114 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

A continuación se presenta una comparación entre la pérdida esperada con la metodología estándar y la pérdida esperada con la metodología interna en el mes de uso de ésta última, para la cartera de Empresas:

Periodo	Reservas Método Estándar	Reservas Método Interno
Junio 2018	\$958	\$580
Septiembre 2018	\$779	\$420
Diciembre 2018	\$752	\$522
Marzo 2019	\$730	\$550

\*Cifras en millones de pesos.

Adopción de metodología interna para la calificación de cartera crediticia comercial, conformada por acreditados con ingresos netos anuales mayores o iguales a 14 millones de UDIs ("Empresas")

La Institución solicitó a través de oficio, con fecha 8 de diciembre de 2016, autorización para calificar la cartera crediticia y estimar las reservas preventivas para riesgos crediticios, así como los requerimientos de capital por riesgo de crédito, utilizando una metodología interna con enfoque básico para los créditos otorgados a personas morales y personas físicas con actividad empresarial con ingresos netos o ventas netas mayores o iguales al equivalente en moneda nacional a 14 millones de Unidades de Inversión ("UDIs"), excluyendo aquellos con actividad primaria. La Comisión, mediante oficio 142-3/3872/2018 emitido el 8 de junio de 2018, autorizó a la Institución el uso de la metodología antes descrita.

A continuación, se presenta una comparación entre las reservas preventivas obtenidas mediante la aplicación de la metodología estándar y de la metodología interna para la cartera crediticia comercial de Empresas:

Período	Método estándar	Método interno
---------	-----------------	----------------

Junio 2018	95	80
------------	----	----

A partir de que la Comisión autorizó el uso de la metodología interna, con fundamento en los artículos 2 Bis 67, 2 Bis 71 y 128 de las Disposiciones, la Institución debe calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito y las reservas preventivas por un período de seis semestres a partir de la autorización y de forma simultánea por la metodología estándar e interna. En caso de que en dicho período el requerimiento de capital por riesgo de crédito y/o las reservas preventivas obtenidas al calcular la metodología interna sean inferiores a las obtenidas con la metodología estándar, la Institución debe mantener, en cada uno de los semestres posteriores a la autorización, un porcentaje no menor al que resulte de la siguiente tabla respecto de lo obtenido mediante la aplicación de la metodología estándar:

123456
--------

Semestre	Semestre	Semestre	Semestre	Semestre	Semestre
95%	95%	90%	90%	80%	80%



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 115 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

## CALIFICACIONES

Al 31 de marzo del 2019, la Institución mantiene las siguientes calificaciones:

Moody's Fitch Ratings HR Ratings

I. Escala nacional

Corto plazo MX-1 F1+ (mex) HR+1

Largo plazo Aa2.mx AA (mex) HR AA+

Perspectiva Estable Estable

I. Escala global (moneda local y extranjera) Bank Deposits Issuer Default Rating

Corto plazo P-2 F3

Largo plazo Baa2 BBB-HR BBB+ (G)

Perspectiva Estable Estable Estable

Counterpart Risk Assessments

Corto plazo P-2 (cr)

Largo plazo Baa1 (cr)

## VIII. ANEXO

a. Políticas contables críticas

Las políticas contables se rigen bajo los criterios Contables de la Banca Mexicana, contenidos en la CUB, y de manera complementaria en ciertas NIF que de conformidad con la CUB son aplicables y cuyos principales cambios son descritos en las notas a los estados financieros.

A partir del 1 de enero de 2018, la Institución adoptó las siguientes NIF y Mejoras a las NIF 2018:

Se emitieron las siguientes mejoras con vigor a partir del 1 de enero de 2018, que generan cambios contables:

NIF B-10, Efectos de la inflación - Se requiere revelar adicionalmente el porcentaje de inflación acumulado de tres ejercicios, que incluya los dos ejercicios anuales anteriores y el período al que se refieren los estados financieros; este porcentaje servirá de base para calificar el entorno económico en el que operará la entidad en el ejercicio siguiente.

NIF C-6, Propiedades, planta y equipo y NIF C-8, Activos intangibles - Se prohíbe el método de depreciación y amortización basado en ingresos, salvo excepciones en la que los ingresos y el consumo de los beneficios económicos del activo sigan un patrón similar.

Mejoras a las NIF 2018 - Se emitieron las siguientes mejoras que no generan cambios contables:

NIF B-7, Adquisiciones de negocios - Se aclara que un pasivo contingente de un negocio adquirido debe reconocerse a la fecha de compra como una provisión, si dicha partida representa una obligación presente para el negocio adquirido que surge de sucesos pasados.

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

Adopción de metodología interna para la calificación de cartera crediticia comercial

---

mayor o igual a 14 millones de UDIs ("Empresas")

Mediante oficio 142-3/3872/2018, emitido el 8 de junio de 2018, la Comisión autorizó la metodología solicitada por BanBajío a través de oficio con fecha 8 de diciembre de 2016, para calificar la cartera crediticia y estimar las reservas preventivas para riesgos crediticios, así como los requerimientos de capital por riesgo de crédito, utilizando una metodología interna con enfoque básico para créditos otorgados a personas morales y personas físicas con actividad empresarial con ingresos netos o ventas netas mayores o iguales al equivalente en moneda nacional a 14 millones de Unidades de Inversión ("UDIs"), excluyendo aquellos con actividad primaria.

El 21 de diciembre de 2017 se publicó el Criterio Contable A-2, Aplicación de Normas Particulares del Anexo 33 de las Disposiciones, el cual tiene por objetivo precisar la aplicación de las normas particulares de las NIF y realizar las aclaraciones a las mismas. Asimismo, especifica cuáles NIF son materia de dicho criterio, incluyendo entre otras la aplicabilidad de la NIF B-17, Determinación del valor razonable, NIF C-3, Cuentas por cobrar, NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos, NIF C-16, Deterioro de Instrumentos financieros para cobrar principal e interés, NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes, NIF D-2, Costos por contratos con clientes y NIF D-5, Arrendamientos, aplicables a partir del 1 de enero de 2019; sin embargo, el 15 de noviembre de 2018 se publicó la resolución modificatoria que extiende la entrada en vigor de dichas normas hasta el 1 de enero de 2020. La mayor parte de estas normas tienen por objeto converger con la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9, Instrumentos Financieros, en las empresas mexicanas.

Además, se publicaron cambios al Criterio Contable B-6, los cuales entran en vigor el 1 de enero de 2020, estableciendo que las recuperaciones de créditos previamente castigados deberán registrarse contra la cuenta de resultados de estimaciones preventivas de riesgos crediticios (actualmente registrados en otros ingresos); de la misma manera se hará el registro de la cancelación de estimaciones preventivas de riesgos crediticios contra la misma cuenta de creación.

Las NIF que el CINIF ha promulgado y que entran en vigor para la Institución a partir del 1 de enero de 2020 que pudiesen tener un impacto en los estados financieros, son las siguientes:

NIF B-17, Determinación del valor razonable - Define el valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación (es decir, un valor actual basado en un precio de salida). Para determinar el valor razonable se requiere considerar: a) el activo o pasivo particular que se está valuando; b) para un activo no monetario, el mayor y mejor uso del activo, y, si el activo es utilizado en combinación con otros activos o sobre una base independiente; c) el mercado en el que una transacción ordenada tendría lugar para el activo o el pasivo; y d) la técnica o técnicas de valuación apropiadas para determinar el valor razonable, las cuales deben maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables.

NIF C-3, Cuentas por cobrar - Los principales cambios consisten en especificar que: a) las cuentas por cobrar se basan en un contrato representan un instrumento financiero; b) la estimación para incobrabilidad para cuentas comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas; c) desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse con base en dicho valor presente, y d) presentar un análisis del cambio entre saldos inicial y final de la estimación para incobrabilidad.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 117 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos - Se ajustó en la definición de pasivo el término de probable eliminando el de virtualmente ineludible. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros de las entidades.

NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar (IFC) - Determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, las cuales deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará y propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los IFC, lo que implica que se deberán hacer estimaciones que deben ser ajustadas periódicamente con base en la experiencia obtenida. Asimismo, para los IFC que devengan intereses tiene que determinarse cuánto y cuando se estima recuperar ya que el monto recuperable debe estar a su valor presente.

NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar - Se establece: a) la posibilidad de valuar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones excepcionales; b) valuar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial, considerando su valor en el tiempo cuando su plazo es mayor a un año o fuera de las condiciones normales de crédito, y c) al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.

NIF C-20, Instrumentos de financiamiento por cobrar - Especifica la clasificación de los instrumentos financieros en el activo con base en el modelo de negocios: a) si es generar una utilidad a través de un rendimiento contractual, predeterminado en un contrato, se reconocen a su costo amortizado; b) si además se utilizan para generar una ganancia con base en su compraventa se reconocen con base en su valor razonable. No se separará el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento anfitrión, sino que todo se valuará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes - Previamente no existía un pronunciamiento normativo contable mexicano sobre el tema de reconocimiento de ingresos por lo que los principales cambios se enfocan en dar mayor consistencia en el reconocimiento de los ingresos y eliminar las debilidades en la normativa supletoria anterior. Los cambios más significativos consisten en establecer un modelo de reconocimiento de ingresos basado en los siguientes pasos: a) la transferencia del control, base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos; b) la identificación de las diferentes obligaciones a cumplir en un contrato; c) la asignación del monto de la transacción entre las diferentes obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes; d) la introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada, al satisfacerse una obligación a cumplir y generarse un derecho incondicional a la contraprestación porque sólo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de esa contraprestación sea exigible; e) el reconocimiento de derechos de cobro, que en algunos casos, se puede tener un derecho incondicional a la contraprestación antes de haber satisfecho una obligación a cumplir, y f) la valuación del ingreso considerando aspectos como el reconocimiento de componentes importantes de financiamiento, la contraprestación distinta del efectivo y la contraprestación pagadera a un cliente.

---

---

NIF D-2, Costos por contratos con clientes - Separa la normativa del reconocimiento de los costos por contratos con clientes de la correspondiente al reconocimiento de los ingresos por contratos con clientes y amplía el alcance para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

NIF D-5, Arrendamientos - El reconocimiento contable para el arrendador no tiene cambios y sólo se adicionan requerimientos de revelación. Para el arrendatario, introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos que elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables, por lo que éste debe reconocer los activos y pasivos de todos los arrendamientos con duración superior a 12 meses (a menos que el activo subyacente sea de bajo valor). Consecuentemente el impacto más importante, será un aumento en los activos bajo arrendamiento y en los pasivos financieros de un arrendatario al reconocer un activo por derecho de uso del activo subyacente arrendado y un pasivo por arrendamiento que refleja la obligación de los pagos por arrendamiento a valor presente. Los siguientes aspectos deben considerarse al aplicar esta NIF: a) se define un arrendamiento como un contrato que transfiere al arrendatario el derecho a usar un activo por un período de tiempo determinado a cambio de una contraprestación, por lo tanto, se debe evaluar, al inicio del contrato, si se obtiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo determinado; b) cambia la naturaleza de los gastos relacionados con arrendamientos, al reemplazar el gasto por arrendamiento operativo conforme al Boletín D-5, por un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso (en los costos operativos) y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento (en el RIF); c) modifica la presentación en el estado de flujos de efectivo al reducirse las salidas de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento para reflejar los pagos de los pasivos por arrendamiento; d) modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.

Actualmente la Institución se encuentra analizando el posible impacto de la entrada en vigor de estas nuevas NIF's.

Valor razonable de Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros, incluyendo valores y derivados, considerados en el portafolio se registran a valor razonable. Los valores razonables se basan en precios listados en mercados financieros, siempre que es posible. Estos precios son proporcionados de manera diaria por un proveedor independiente aprobado por la autoridad. Durante este período ha sido Proveedor Integral de Precios S.A. de C.V. (PIP). Si los precios de cotización de mercado no están disponibles o si se esperara razonablemente que la liquidación de las posiciones impacte los precios de mercado, el valor razonable se determina con base en otros factores relevantes, incluyendo cotizaciones de precio de agentes de valores y cotizaciones de precio para instrumentos similares cotizados en diferentes mercados, incluyendo mercados ubicados en diferentes áreas geográficas. Los valores razonables para algunos contratos derivados surgen de modelos de precios que consideran los precios del mercado actual y contractuales para subyacentes o productos básicos, así como el valor del tiempo y curva de rendimiento o factores de volatilidad que subyacen bajo las posiciones.

Los modelos de valuación y sus supuestos subyacentes impactan el monto y tiempo de las ganancias no reconocidas y pérdidas reconocidas, y el uso de diferentes modelos de valuación o supuestos podrían producir diferentes resultados financieros. Los cambios en los ingresos fijos, capital, divisas y mercado de cambios, impactan los estimados del valor razonable de la administración en el futuro, afectando potencialmente los resultados de operación. En la medida en que los contratos financieros tengan vencimientos a plazos mayores, las estimaciones del valor razonable de la administración pueden implicar mayor subjetividad debido a la falta de datos del mercado transparentes disponibles sobre los cuales basar los supuestos de los modelos. La naturaleza ilíquida de algunos valores o instrumentos de deuda también requiere un

---

---

alto grado de juicio en la determinación del valor razonable debido a la falta de precios de cotización de mercado y el impacto potencial de la liquidación de nuestra posición en los precios de mercado, entre otros factores.

Cartera de Crédito

Clasificación de Cartera de Crédito

La cartera de crédito se clasifica de acuerdo con la metodología establecida por la CNBV, como sigue:

a)Créditos comerciales: A los créditos directos o contingentes, incluyendo préstamos puente denominados en pesos mexicanos, moneda extranjera, o UDIs, así como sus intereses, otorgados a personas morales o personas físicas con actividad empresarial, con la intención de uso comercial o financiero; incluyendo los créditos otorgados a instituciones financieras distintos a los préstamos interbancarios menores a tres días hábiles, operaciones de factoraje y arrendamiento capitalizable que sean celebradas con dichas personas morales o personas físicas; y créditos otorgados a fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos y los esquemas de crédito comúnmente conocidos como "estructurados", en los cuales existe una afectación patrimonial que permita evaluar individualmente el riesgo asociado al esquema. Asimismo, quedarán comprendidos los créditos concedidos a entidades federativas, municipios y otros organismos descentralizados; así como aquellos a cargo del Gobierno Federal o con garantía expresa de la Federación, registrados ante la Dirección General de Crédito Público de la SHCP y de Banxico.

b)Créditos a la vivienda: A los créditos directos denominados en moneda nacional, moneda extranjera, o UDIs, así como los intereses que generen, otorgados a personas físicas y destinados a la adquisición, construcción, remodelación o mejoramiento de la vivienda sin propósito de especulación comercial, incluyendo aquellos créditos de liquidez garantizados por la vivienda del acreditado y los otorgados para tales efectos a los exempleados de la Institución.

c)Créditos al consumo: A los créditos directos, incluyendo los de liquidez que no cuenten con garantía de inmuebles denominados en moneda nacional, extranjera, o en UDIs, así como los intereses que generen, otorgados a personas físicas, derivados de operaciones de tarjeta de crédito, de créditos personales, de nómina (distintos a los otorgados mediante tarjeta de crédito), de créditos para la Adquisición de Bienes de Consumo Duradero (conocidos como ABCD), incluyendo aquellos créditos otorgados para tales efectos a los ex-empleados de la Institución.

Clasificación de Cartera de Crédito Vigente

Los siguientes criterios de clasificación deben cumplirse para la cartera vigente:

Créditos que están al corriente en sus pagos tanto de capital como de intereses.

Créditos que sus adeudos no han cumplido con los supuestos para ser considerados como cartera de crédito vencida.

Créditos reestructurados o renovados que cuentan con evidencia de pago sostenido.

Clasificación de Cartera de Crédito Vencida

Los siguientes criterios fueron usados para clasificar créditos vencidos:

Los créditos con un solo pago de principal e intereses al vencimiento se consideran vencidos si no han reportado pago 30 días después de la fecha contractual.

Los créditos con un solo pago de principal al vencimiento con pagos de intereses periódicos se consideran vencidos 90 días después de que vencen los intereses o 30 días después de que vence el principal.

Los pagos de créditos cuyos pagos de principal e intereses han sido pactados en pagos periódicos se consideran vencidos 90 días después.

Los créditos revolventes se consideran vencidos cuando no se recibe el pago en dos ciclos de cobro mensuales o 60 días o más días de vencido.

Si los créditos se refieren a préstamos por créditos hipotecarios con pagos parciales periódicos de capital e intereses y tienen 90 o más días de atraso.

Los sobregiros en cuentas de cheques de los clientes y los cheques recibidos que no se pudieron cobrar o cargar se consideran vencidos al momento en que ello ocurre.

Si el acreditado se declara en bancarota, de acuerdo con la Ley de Concursos

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 120 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Mercantiles vigente en México.

Los créditos vencidos reestructurados permanecerán dentro de la cartera vencida y su nivel de estimación preventiva para riesgos crediticios se mantendrá hasta que exista evidencia de pago sostenido; es decir, el cumplimiento comprobado de pago del acreditado sin retraso, por el monto total exigible, de por lo menos tres pagos consecutivos bajo el programa de pagos revisado.

La acumulación de intereses no cobrados se suspende cuando el crédito se clasifica como parte de la cartera vencida, incluyendo créditos que devengan intereses contractualmente con base en el monto de capital insoluto. Los intereses ganados durante el período en el cual un crédito se considera vencido se reconocen en resultados cuando se cobran.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos así como en las reestructuras de créditos se registran como un pasivo diferido en el rubro "Créditos diferidos", los cuales se reconocen en línea recta dentro de ingresos por intereses a lo largo del plazo del crédito. Cuando un crédito es pagado anticipadamente en su totalidad, el remanente por devengar se registra en resultados.

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios con Base en la Clasificación del Crédito  
La cartera de crédito incluye los montos otorgados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados. La estimación para pérdidas crediticias se presenta como una deducción del saldo de la cartera de crédito. Se reconoce la estimación preventiva para riesgos crediticios con base en su clasificación crediticia de conformidad con los requerimientos establecidos por la CNBV como está revelado en el apartado superior "Cartera de crédito" y la nota 3i de los Estados Financieros

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

El objetivo de contratación es contar con una gama de productos que permita cubrir los riesgos en el balance referidos a tasas de interés y tipo de cambio (instrumentos financieros derivados con fines de cobertura), realizar operaciones con la clientela de la Institución y operaciones de negociación para arbitrajes entre mercados.

Los objetivos bajo los cuales se realizan dichas operaciones, se revisan de manera semestral en el Comité de Riesgos de la Institución, que a su vez los presenta para ratificación en el Consejo de Administración. Dichos objetivos tienen la finalidad de plasmar las metas cuantitativas y de apetito al riesgo por parte de la Institución al operar por cuenta propia y de terceros.

Se han implementado controles internos para administrar los riesgos inherentes a las operaciones con instrumentos financieros derivados, los cuales se aplican en las siguientes áreas: en el Comité de Riesgos, en la Mesa de Derivados, en Riesgos, en Operaciones, en Auditoría Interna y en el Departamento de Finanzas, los cuales cumplen con los términos de la circular 4/2012 fechada el 24 de febrero de 2012 y emitida por Banxico.

b. Analistas

InstituciónNombre

CitiJörg Friedemann

Morgan StanleyJorge Kuri

UBS Philip Finch

BBVA BancomerRodrigo Ortega

BTG PactualEduardo Rosman

SantanderClaudia Benavente

HSBC Securities (USA) Inc.Neha Agarwala

ActinverEnrique Mendoza

ScotiabankJason Mollin

Bank of America Merrill LynchErnesto Gabilondo

InterCamAlejandro Marcos

BarclaysGilberto García

Itaú BBAArturo Langa

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 121 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Notas a los estados financieros consolidados

Por el periodo de tres meses concluidos al 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo de 2018 y por el periodo de doce meses concluido al 31 de diciembre de 2018.

(En millones de pesos, excepto valor por acción y tipos de cambio, los cuales se expresan en pesos)

1.Actividades y entorno regulatorio de operación

Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple (el "Banco" o "BanBajío") (conjuntamente con sus subsidiarias la "Institución") se encuentra regulada, entre otras, por la Ley de Instituciones de Crédito ("LIC"), así como por las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito (las "Disposiciones") emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "Comisión") y por el Banco de México ("BM"), y tiene por objeto la prestación del servicio de banca múltiple en los términos de dichas leyes, realizando operaciones que comprenden, principalmente, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomisos y operaciones de factoraje financiero y arrendamiento.

Los principales aspectos regulatorios requieren que las instituciones de banca múltiple mantengan un índice mínimo de capitalización del 8%, en relación con los riesgos de mercado, de crédito y operacional de sus actividades, el cumplimiento de ciertos límites de aceptación de depósitos, obligaciones y otros tipos de fondeo que pueden ser denominados en moneda extranjera, así como el establecimiento de límites mínimos de capital pagado y reservas de capital. En este sentido la Institución cumple con los requerimientos antes mencionados.

2.Bases de presentación

a.Unidad monetaria de los estados financieros - Los estados financieros consolidados y sus notas al 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2018, incluyen saldos y transacciones reflejadas en millones de pesos.

b.Consolidación de estados financieros - Los estados financieros consolidados incluyen los de la Institución y sus subsidiarias, los saldos y transacciones con las subsidiarias han sido eliminadas. La participación accionaria en su capital social se muestra a continuación:

CompañíaParticipaciónActividad

Consolida

Financiera Bajío, S.A. de C.V., SOFOM, E.R. ("Financiera")99.99%Celebración de contratos de factoraje financiero, y arrendamiento puro y financieroSi

Sinca Bajío, S.A. de C.V., Sociedad de Inversión de Capitales ("Sinca")99.99%Inversión en empresas del sector inmobiliarioSi

a.Consideraciones en políticas contables por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018 - En la preparación de los estados financieros consolidados se aplicaron las mismas políticas contables utilizadas en los estados financieros consolidados anuales auditados de la Institución al 31 de diciembre de 2018. Por lo tanto, para una mejor comprensión de los presentes estados financieros deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados anuales auditados de los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016.

b.Principales diferencias entre criterios contables y normas de información financieras mexicanas -

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con los Criterios Contables que se incluyen en las Disposiciones establecidos por la Comisión (los "Criterios Contables"), los cuales, en los siguientes casos, difieren de las



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

Normas de Información Financiera ("NIF") emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera ("CINIF") utilizadas comúnmente en la preparación de estados financieros para otro tipo de sociedades no reguladas:

1. Los deudores diversos y otras cuentas por cobrar no cobrados en 60 ó 90 días, dependiendo de su naturaleza, se reservan en el estado de resultados, independientemente de su posible recuperación. Las NIF, reconocen una estimación por concepto de pérdidas esperadas, mismas que afectan el resultado del ejercicio que se reconoce la cuenta por cobrar.
  2. Se suspende la acumulación de los intereses devengados de las operaciones crediticias, en el momento en que el saldo insoluto del crédito sea considerado como vencido. En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses devengados se lleva en cuentas de orden. Cuando dichos intereses vencidos son cobrados, se reconocerán directamente en los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses". Las NIF establecen que deben reconocerse los ingresos mediante el método de tasa de interés efectiva y hacerse una evaluación desde el reconocimiento inicial de los instrumentos financieros para cobro de principal e intereses, sobre las pérdidas crediticias esperadas reconociendo una estimación inicial que debe ser evaluada y actualizada de manera constante durante la tenencia del instrumento financiero.
  3. La Comisión establece metodologías para la determinación de la estimación preventiva con base en pérdidas esperadas, excepto por la cartera crediticia con fuente de pago propia. La NIF C16, Deterioro de Instrumentos Financieros por Cobrar, establece que la metodología para el cálculo del deterioro tiene que ser realizado también con base en pérdidas esperadas, pero no considera las bases establecidas en la metodología establecida por la Comisión.
  4. Los Criterios Contables de la Comisión permiten efectuar reclasificaciones de la categoría de títulos conservados al vencimiento, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta en circunstancias extraordinarias (por ejemplo, la falta de liquidez en el mercado, que no exista un mercado activo para los títulos, entre otras), las cuales deben ser evaluadas y en su caso validadas mediante autorización expresa de la Comisión. Actualmente la NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros, define tres categorías de inversión en activos financieros, Instrumentos Financieros con pago de principal e interés ("IFCPI"), Instrumentos Financieros para cobrar o vender ("IFCV") e Instrumentos Financieros Negociables ("IFN"), los cuales se clasifican con base en el modelo de negocio y no en la intención que la administración tenga o haya tenido respecto de dichos instrumentos. Asimismo, permite hacer reclasificaciones entre categorías; sin embargo, al tener que ser establecidas con base en el modelo de negocios y no en la intencionalidad de la administración, no son esperados muchos cambios.
  5. Las cuentas de aportaciones o de margen manejadas (entregadas y recibidas) cuando se negocian instrumentos financieros derivados en mercados no reconocidos, se registran en el rubro de "Disponibilidades" y "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar", respectivamente, en lugar de presentarlas en el rubro de "Derivados", tal como lo establecen las NIF.
  6. Los Criterios Contables de la Comisión establecen que para la preparación del Estado de Flujos de Efectivo se lleve a cabo sobre el método indirecto, partiendo del resultado neto. De acuerdo con la NIF B-2, Estado de flujo de efectivo, puede prepararse con base en el método directo o con el indirecto y partiendo del resultado
-

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

antes de impuestos a la utilidad.

7. Se establecen definiciones del concepto de partes relacionadas en los Criterios Contables de la Comisión, las cuales difieren de las establecidas por la NIF.

8. El pasivo por planes de beneficios a empleados debe presentarse separado de los activos asignados para cubrir dichos planes, la NIF D-3, Beneficios a los empleados, establece que debe presentarse un activo o pasivo neto.

9. A partir del 1 de enero de 2019 inició la aplicación de la norma D-5 Arrendamientos para todas las industrias excepto para el sector financiero supervisado. Esta norma tiene cambios en la contabilidad del arrendatario, introduce un único modelo de reconocimientos de los arrendamientos que elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables, por lo que la entidad debe reconocer los activos y pasivos de todos los arrendamientos con duración superior a 12 meses (a menos que el activo subyacente sea de bajo valor). Dicha norma será aplicable para la industria financiera a partir del 1 de enero 2020.

3. Principales políticas contables

Los estados financieros consolidados adjuntos cumplen con los criterios contables prescritos por la Comisión, los cuales se consideran un marco de información financiera con fines generales. De conformidad con los Criterios Contables, hasta en tanto no exista pronunciamiento expreso por parte de la Comisión, las instituciones de crédito observarán ciertas NIF emitidas por el CINIF. Su preparación requiere que la administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valorar algunas de las partidas de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La administración de la Institución, aplicando juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las principales políticas contables seguidas por la Institución son las siguientes:

a) Cambios contables - A partir del 1 de enero de 2018, la Institución adoptó las siguientes NIF y Mejoras a las NIF 2018:

Mejoras a las NIF 2018 - Se emitieron las siguientes mejoras con vigor a partir del 1 de enero de 2018, que generan cambios contables:

NIF B-10, Efectos de la inflación - Se requiere revelar adicionalmente el porcentaje de inflación acumulado de tres ejercicios, que incluya los dos ejercicios anuales anteriores y el período al que se refieren los estados financieros; este porcentaje servirá de base para calificar el entorno económico en el que operará la entidad en el ejercicio siguiente.

NIF C-6, Propiedades, planta y equipo y NIF C-8, Activos intangibles - Se prohíbe el método de depreciación y amortización basado en ingresos, salvo excepciones en la que los ingresos y el consumo de los beneficios económicos del activo sigan un patrón similar.

Mejoras a las NIF 2018 - Se emitieron las siguientes mejoras que no generan cambios contables:

NIF B-7, Adquisiciones de negocios - Se aclara que un pasivo contingente de un negocio adquirido debe reconocerse a la fecha de compra como una provisión, si dicha partida representa una obligación presente para el negocio adquirido que surge de sucesos pasados.

Adopción de metodología interna para la calificación de cartera crediticia comercial

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

mayor o igual a 14 millones de UDIs ("Empresas")

Mediante oficio 142-3/3872/2018, emitido el 8 de junio de 2018, la Comisión autorizó la metodología solicitada por BanBajío a través de oficio con fecha 8 de diciembre de 2016, para calificar la cartera crediticia y estimar las reservas preventivas para riesgos crediticios, así como los requerimientos de capital por riesgo de crédito, utilizando una metodología interna con enfoque básico para créditos otorgados a personas morales y personas físicas con actividad empresarial con ingresos netos o ventas netas mayores o iguales al equivalente en moneda nacional a 14 millones de Unidades de Inversión ("UDIs"), excluyendo aquellos con actividad primaria.

Cartera de Crédito

Clasificación de Cartera de Crédito

La cartera de crédito se clasifica de acuerdo con la metodología establecida por la CNBV, como sigue:

a)Créditos comerciales: A los créditos directos o contingentes, incluyendo préstamos puente denominados en pesos mexicanos, moneda extranjera, o UDIs, así como sus intereses, otorgados a personas morales o personas físicas con actividad empresarial y destinados a su giro comercial; incluyendo los otorgados a entidades financieras distintos a los préstamos interbancarios con plazo de hasta tres días hábiles (call money), operaciones de factoraje y arrendamiento capitalizable que sean celebradas con dichas personas morales o personas físicas; y créditos otorgados a fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos y los esquemas de crédito comúnmente conocidos como "estructurados", en los cuales existe una afectación patrimonial que permita evaluar individualmente el riesgo asociado al esquema. Asimismo, quedarán comprendidos los créditos concedidos a entidades federativas, municipios y otros organismos descentralizados; así como aquellos a cargo del Gobierno Federal o con garantía expresa de la Federación, registrados ante la Dirección General de Crédito Público de la SHCP y de Banxico.

b)Créditos a la vivienda: A los créditos directos denominados en moneda nacional, moneda extranjera, o UDIs, así como los intereses que generen, otorgados a personas físicas y destinados a la adquisición, construcción, remodelación o mejoramiento de la vivienda sin propósito de especulación comercial, incluyendo aquellos créditos de liquidez garantizados por la vivienda del acreditado y los otorgados para tales efectos a los exempleados de la Institución.

c)Créditos al consumo: A los créditos directos, incluyendo los de liquidez que no cuenten con garantía de inmuebles denominados en moneda nacional, extranjera, o en UDIs, así como los intereses que generen, otorgados a personas físicas, derivados de operaciones de tarjeta de crédito, de créditos personales, de nómina (distintos a los otorgados mediante tarjeta de crédito), de créditos para la Adquisición de Bienes de Consumo Duradero (conocidos como ABCD), incluyendo aquellos créditos otorgados para tales efectos a los ex-empleados de la Institución.

Clasificación de Cartera de Crédito Vigente

Los siguientes criterios de clasificación deben cumplirse para la cartera vigente:

- Créditos que están al corriente en sus pagos tanto de capital como de intereses.
- Créditos que sus adeudos no han cumplido con los supuestos para ser considerados como cartera de crédito vencida.
- Créditos reestructurados o renovados que cuentan con evidencia de pago sostenido.

Clasificación de Cartera de Crédito Vencida

Los siguientes criterios fueron usados para clasificar créditos vencidos:

- Los créditos con un solo pago de principal e intereses al vencimiento se consideran vencidos si no han reportado pago 30 días después de la fecha contractual.
  - Los créditos con un solo pago de principal al vencimiento con pagos de intereses periódicos se consideran vencidos 90 días después de que vencen los intereses o 30 días después de que vence el principal.
  - Los pagos de créditos cuyos pagos de principal e intereses han sido pactados en pagos periódicos se consideran vencidos 90 días después.
  - Los créditos revolventes se consideran vencidos cuando no se recibe el pago en dos
-

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

ciclos de cobro mensuales o 60 días o más días de vencido.

-Si los créditos se refieren a préstamos por créditos hipotecarios con pagos parciales periódicos de capital e intereses y tienen 90 o más días de atraso.

-Los sobregiros en cuentas de cheques de los clientes y los cheques recibidos que no se pudieron cobrar o cargar se consideran vencidos al momento en que ello ocurre.

-Si el acreditado se declara en bancarrota, de acuerdo con la Ley de Concursos Mercantiles vigente en México.

Los créditos vencidos reestructurados permanecerán dentro de la cartera vencida y su nivel de estimación preventiva para riesgos crediticios se mantendrá hasta que exista evidencia de pago sostenido; es decir, el cumplimiento comprobado de pago del acreditado sin retraso, por el monto total exigible, de por lo menos tres pagos consecutivos bajo el programa de pagos revisado.

La acumulación de intereses no cobrados se suspende cuando el crédito se clasifica como parte de la cartera vencida, incluyendo créditos que devengan intereses contractualmente con base en el monto de capital insoluto. Los intereses ganados durante el período en el cual un crédito se considera vencido se reconocen en resultados cuando se cobran.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos, así como en las reestructuras de créditos se registran como un pasivo diferido en el rubro "Créditos diferidos", los cuales se reconocen en línea recta dentro de ingresos por intereses a lo largo del plazo del crédito. Cuando un crédito es pagado anticipadamente en su totalidad, el remanente por devengar se registra en resultados.

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios con base en la clasificación del crédito La cartera de crédito incluye los montos otorgados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados. La estimación para pérdidas crediticias se presenta como una deducción del saldo de la cartera de crédito. Se reconoce la estimación preventiva para riesgos crediticios con base en su clasificación crediticia de conformidad con los requerimientos establecidos por la CNBV como está revelado en el apartado superior "Cartera de crédito" y la nota 3i de los Estados Financieros anuales.

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

El objetivo de contratación es contar con una gama de productos que permita cubrir los riesgos en el balance referidos a tasas de interés y tipo de cambio (instrumentos financieros derivados con fines de cobertura), realizar operaciones con la clientela de la Institución y operaciones de negociación para arbitrajes entre mercados.

Los objetivos bajo los cuales se realizan dichas operaciones, se revisan de manera semestral en el Comité de Riesgos de la Institución, que a su vez los presenta para ratificación en el Consejo de Administración. Dichos objetivos tienen la finalidad de plasmar las metas cuantitativas y de apetito al riesgo por parte de la Institución al operar por cuenta propia y de terceros.

Se han implementado controles internos para administrar los riesgos inherentes a las operaciones con instrumentos financieros derivados, los cuales se aplican en las siguientes áreas: en el Comité de Administración de Riesgos, en la Mesa de Derivados, en Riesgos, en Operaciones, en Auditoría Interna y en el Departamento de Finanzas, los cuales cumplen con los términos de la circular 4/2012 fechada el 24 de febrero de 2012 y emitida por Banxico.

4. Operaciones relevantes del período

Al cierre del primer trimestre de 2019, el resultado neto acumulado ascendió a \$1,410, que representa un aumento del 22.0% con respecto al mismo período del 2018, que cerró en \$1,156.

La cartera de crédito vigente ascendió a \$174,174 al 31 de marzo de 2017, misma que tuvo un aumento de \$5,519 millones con relación al 31 de diciembre de 2018 que cerró en \$168,655 y un crecimiento de 20.48% con respecto al 31 de marzo de 2018, que cerró en \$144,565.

Por su parte, el margen financiero ajustado por riesgos crediticios más el resultado

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

por intermediación acumulado por el período concluido el 31 marzo de 2019 ascendió a \$2,992, el cual aumentó en 11.8% con relación al mismo período de 2018 que cerró en \$2,676.

El índice de eficiencia del primer trimestre 2019 alcanzó un nivel de 42.8%.

El índice de capitalización total del Banco, calculado en base a las reglas emitidas por la SHCP, es de 16.45% al 31 de marzo de 2019.

El 88.2% de la cartera de crédito cuenta con una calificación de A1 o A2 al 31 de marzo de 2019.

El Índice de morosidad "IMOR" al 31 de marzo de 2019 fue de 0.92%, a su vez el de cobertura de cartera vencida fue de 173.17%.

## 5. Disponibilidades

La integración de este rubro por el período de tres meses concluido al 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo de 2018 y por el período de doce meses concluidos al 31 de diciembre de 2018 se muestra a continuación:

31-mar-19	31-dic-18	31-mar-18	Var Trim	Var Anual
Caja	\$1,041	\$1,581	\$1,407	\$(540)
Bancos	22,990	19,375	19,226	3,615
Otras Disponibilidades	322	202	312	9
Total	\$24,063	\$20,976	\$20,656	\$3,407

El saldo de bancos se integra como sigue:

31-mar-19	31-dic-18	31-mar-18	Var Trim	Var Anual
Depósitos instituciones de crédito extranjeras	\$ 13,099	\$ 9,420	\$ 10,540	\$ 3,679
Call Money otorgado (*)	3,200	1,003	2,003	100
Bancos del país	235	910	8(36)	(85)
Cuenta Única de BM (*)	6,432	5,618	5,739	814
Compra de divisas	3,512	4,975	5,908	(1,463)
Venta de divisas	(3,485)	(768)	(3,210)	(2,717)
Depósitos en garantía(*)	209	714	113	816
Total	\$22,990	\$ 19,375	\$ 19,226	\$ 3,615

(\*) Activo restringido.

La principal variación de disponibilidades está en el rubro de bancos, en las operaciones de compra-venta de divisas que se pactan a 24 y 48 horas, esta disminución se compensó con el incremento en la cuenta de depósitos en instituciones de crédito extranjeras y en el call money otorgado.

## 6. Inversiones en valores

Las inversiones en valores se encuentran expuestas a diversos tipos de riesgos; los principales son el riesgo de mercado, derivado de los comportamientos en el mercado de la tasa de interés o tipo de cambio que pueden producir valuaciones negativas de la posición de la Institución, el riesgo de liquidez (el cual se produce en condiciones de limitada o parcial bursatilidad), el riesgo de contraparte o de crédito (el cual se presenta en el deterioro de la solvencia y/o falta de pago del emisor). Para la administración de riesgos, la Institución recurre a mecanismos de identificación y medición por parte de la Unidad de Administración Integral de Riesgos ("UAIR").

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: BBAJIO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 7 / 74

CONSOLIDADO  
Impresión Preliminar

a) Títulos para negociar

La integración de este rubro por el período de tres meses concluido al 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo de 2018 y por el período de doce meses concluidos al 31 de diciembre de 2018 se muestra a continuación:

Sin restricción

Instrumento

Costo de adquisición

Inter. devengadosIncr. (decr.) por valuaciónValor  
en libros 1T19Valor en libros 4T18Valor en libros 1T18

Certificados bursátiles ("Cebures")

\$ 571

\$ 3

\$ (5)

\$ 569

\$ 406

\$ 951

Bonos de desarrollo ("Bondes")

696

6

-

702

2,046

1,307

Bonos IPAB 1,2592021,2813,2071,801

Udibonos7399(5)743511-

Certificado de desarrollo("Cedes")

275

-

-

275

-

-

Certificados de la tesorería (CETES)

55

1

-

56

3

-

Eurobonos-----7

Total\$ 3,595\$ 39\$ (8)\$ 3,626\$ 6,173\$ 4,066

Restringidos o dados en garantía por reporte

InstrumentoCosto de adquisiciónInter. devengadosIncr. (decr.) por valuaciónValor en  
libros 1T19Valor en libros 4T18Valor en libros 1T18

Bonos IPAB\$ 2,100\$ 27\$ 3\$ 2,130\$ 1,101\$ 3,701

Bondes7,9682958,0027,1478,029

CETES - - -- - 27

Udibono - - -- - 171

Cedes 625 2 (1) 626 903 500

Cebures 664 3 1 668 826

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

2,263

Total\$11,357\$61\$8\$11,426\$9,977\$14,691  
\$14,952\$100\$-\$15,052\$16,150\$18,757

b)Títulos conservados a vencimiento

InstrumentoCosto de adquisiciónInter. devengadosEstim. de baja de valorIncr. (decr.)  
por valuaciónValor en libros 1T19Valor en libros 4T18Valor en libros 1T18  
Deuda Gubernamental USD\$ 1,954\$ -\$ -\$ -\$1,954\$ 1,971\$ -

7.Operaciones de Reporto

De acuerdo con el Criterio B-3 "Reportos", la cuenta por cobrar o por pagar, que representa el derecho o la obligación de recibir o restituir el efectivo, según corresponda, así como los intereses devengados se presentan en el balance general en el rubro de "Deudores por reporte" o "Acreedores por reporte", según corresponda.

Las operaciones de reporte celebradas por la Institución, se integran principalmente de Bonos IPAB, Bondes y Cebures.

Por el período de tres meses concluidos al 31 de marzo de 2019 y al 31 de marzo de 2018 y por el período de doce meses concluido al 31 de diciembre de 2018, la Institución tenía celebrados contratos de reporte como se muestra a continuación:

31-mar-1931-dic-1831-mar-18

Deudores por reporte \$3,203\$8,242\$8,276

Acreedores por reporte \$11,423\$9,981\$14,687

Reportada

En este caso se reconocen en el balance general consolidado y en el estado de resultados consolidado, los efectos de valuación diaria de las posiciones activa y pasiva en los términos del Boletín B-3 de los Criterios Contables emitidos por la Comisión.

1T20194T20181T2018

Intereses ValorValor

devengadosPlusValor enValorpresentepresente

Instrumento:Importepor cobrar (minusvalía)libros (\*)presente (\*\*)(\*\*)(\*\*)

Bono IPAB\$2,125\$27\$3\$2,155\$2,127\$ 1,100\$ 3,695

Bondes7,9972958,0318,0037,1458,029

Certificados bursátiles

666

3

1

670

666

834

2,262

Udibono-----173

Cetes-----27

Cedes6272-629627902501

Total\$11,415\$61\$9\$11,485\$11,423\$9,981\$14,687

(\*)Este importe se encuentra reconocido como títulos con restricción en la categoría de

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: BBAJIO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 9 / 74

CONSOLIDADO  
Impresión Preliminar

títulos para negociar en el balance general.  
(\*\*)Corresponde a la valuación de títulos a precio vector.

Reportadora

En este caso se reconocen en el balance general consolidado y en el estado consolidado de resultados, los efectos de valuación diaria de las posiciones activa y pasiva en los términos del Boletín B-3 de los Criterios Contables emitidos por la Comisión.

1T194T181T18									
(Activo) (Activo) (Activo)									
Intereses									
devengadosPlusValor	en	precio	precio	precio					
Instrumento:	Importe	por	cobrar	(minus	valía)	Libros	Pactado	Pactado	Pactado
Bono IPAB	\$ 1,000	\$ -	\$ 1	\$ 1,001	\$ 1,001	\$ 1,938	\$ 3,509		
Cetes		-				-			-
-		-		-					
Cebures		-		-		-			-
-		-							
Bonos M-----									
Bondes	2,200	112,2022,	2026,	3044,	767				
Total	\$3,200	\$1\$2\$3,	203\$3,	203\$8,	242\$8,	276			

La integración por premios cobrados y pagados por reportos por el período de tres meses concluidos el 31 de marzo de 2019 y el 31 de marzo de 2018 y por el período de doce meses concluido el 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

1T194T181T18									
Instrumento:	Ingreso	Gasto	Ingreso	Gasto	Ingreso	Gasto			
Cetes	\$ 4	-\$	10	-\$	2	-			
Bonos IPAB	123843667-								
Bonos M9-14---									
Bondes	6813712713354120								
Cebures	-17-2156102								
Udibonos	---2--								
Pagarés	-----42								
Cedes	-17-16-1								
\$93	\$209	\$194	\$238	\$119	\$265				

8. Operaciones con instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados se refieren a contratos adelantados, swaps y opciones en mercados OTC (Over the counter). Dichas operaciones están sujetas a las políticas establecidas por la UAIR de la Institución, quien es el área encargada a la identificación, medición, control y gestión de los riesgos de mercado, liquidez, de crédito o contraparte, así como, el operacional, como es explicado en la sección V "Información cualitativa y cuantitativa respecto de instrumentos financieros derivados."

Por el período de tres meses concluidos al 31 de marzo de 2019 y al 31 de marzo de 2018 y por el período de doce meses concluido al 31 de diciembre de 2018, la posición por instrumentos financieros derivados es como sigue:

Al 31 de marzo de 2019 Al 31 de diciembre de  
2018 Al 31 de marzo de 2018



BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Posición neta Posición neta Posición neta  
 Posición activa  
 Forwards:  
     Forwards de divisas moneda nacional\$ 33\$ 24\$ 39  
 Opciones:  
     Opciones de tasas161321173  
     Opciones de divisas---  
 Swaps de negociación:  
     Swaps de divisas moneda nacional32613  
     Swaps de tasas11312128  
 Swaps de cobertura:  
     Swaps de divisas moneda nacional---  
     Swaps de tasas1611  
 \$311\$553\$254  
 Posición pasiva  
 Forwards:  
     Forwards de divisas moneda nacional\$ (31)\$ (23)\$ (43)  
 Opciones:  
     Opciones de tasas(153) (307) (166)  
     Opciones de divisas---  
 Swaps de cobertura:  
     Swaps de divisas moneda nacional(3)-(2)  
     Swaps de tasas(89)--  
 Swaps de negociación:  
     Swaps de divisas moneda nacional(74) (24) (13)  
     Swaps de tasas-(102) (25)  
 \$(350)\$ (456)\$ (249)  
 Derivado de cobertura

Al 31 de marzo de 2019, la Institución tiene registrados tres Interest Rate Swaps, que guardan relaciones de cobertura de flujos de efectivo, su principal objetivo es mitigar los incrementos de los costos de fondeo originados por el incremento en la tasa de referencia TIIE, correspondiente a los PRLV's denominados como "AIBAJIO", a plazos de 7, 14, 21 y 28 días; por un monto de \$5,315. El resultado de la valuación al primer trimestre del ejercicio fue de\$137, el cual generó impuestos diferidos por \$55. Durante el primer trimestre no existieron cancelaciones o vencimientos de operaciones de cobertura.

9. Cartera de crédito

El otorgamiento, control y recuperación de créditos se encuentra basado en los ordenamientos de la LIC, establecidos en las Disposiciones.

El proceso de crédito está basado en un riguroso análisis de las solicitudes de crédito, con el fin de determinar el riesgo integral del acreditado. En la mayoría de los créditos debe contarse con al menos una fuente alterna de pago.

Cartera de crédito vigente31-mar-201931-dic-201831-mar-2018Var TrimVar Anual  
 Créditos comerciales\$ 165,976\$ 160,554\$ 136,707\$ 5,422\$ 29,269  
 Actividad empresarial o comercial144,128137,298120,8116,83023,317  
 Créditos a entidades financieras10,70010,6258,554752,146  
 Créditos a Entidades Gubernamentales11,14812,6317,342(1,483)3,806  
 Créditos para la vivienda6,5716,5656,549622  
 Créditos personales al consumo1,6271,5361,30991318  
 Total\$ 174,174\$ 168,655\$ 144,565\$ 5,519\$ 29,609

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

En el primer trimestre del año la cartera de crédito vigente tuvo un incremento del 3.3% con respecto al 31 de diciembre de 2018, y un incremento del 20.5% con respecto al 31 de marzo de 2018, el crecimiento principalmente se debe al otorgamiento de créditos comerciales.

La integración de cartera vigente por el período de tres meses concluido al 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo de 2018 y por el período de doce meses concluidos al 31 de diciembre de 2018 se muestra a continuación por tipo de crédito y moneda:

Integración de cartera vigente por tipo de crédito y moneda

Al 31 de marzo de 2019

Tipo de Crédito Moneda Nacional Dólares Udis TOTAL

Actividad empresarial o comercial \$131,879,632-  
 Créditos a entidades financieras 9,812,46-  
 Créditos al consumo 1,627--  
 Créditos a la vivienda 6,408-26  
 Créditos a entidades gubernamentales 11,031,6-  
 Total por tipo de moneda 160,757,684,26  
 Tipo de cambio 1.00 19.37796.260628  
 Total cartera valorizada a pesos \$ 160,757 \$13,254 \$163 \$ 174,174

Al 31 de diciembre de 2018

Tipo de Crédito Moneda Nacional Dólares Udis TOTAL

Créditos comerciales \$124,553,648-  
 Créditos a entidades financieras 10,481,7-  
 Créditos al consumo 1,536--  
 Créditos a la vivienda 6,391-28  
 Créditos a entidades gubernamentales 12,366,13-  
 Total por tipo de moneda 155,327,668,28  
 Tipo de cambio 1.00 19.65126.226630  
 Total cartera valorizada a pesos \$ 155,327 \$13,154 \$174 \$ 168,655

Al 31 de marzo de 2018

Tipo de Crédito Moneda Nacional Dólares Udis TOTAL

Créditos comerciales \$ 109,364,627-  
 Créditos a entidades financieras 7,765,43-  
 Créditos al consumo 1,309--  
 Créditos a la vivienda 6,319-38  
 Créditos a entidades gubernamentales 7,223,7-  
 Total por tipo de moneda 131,980,677,38  
 Tipo de cambio 1.00 18.27096.0213  
 Total cartera valorizada a pesos \$131,980 \$ 12,356 \$ 229 \$ 144,565

La cartera de crédito vencida por el período de tres meses concluido al 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo de 2018 y por el período de doce meses concluidos al 31 de diciembre de 2018 se integra como sigue:

Cartera de crédito vencida 31-mar-19 31-dic-18 31-mar-18 Var Trim Var Anual

Créditos comerciales \$ 1,152 \$ 1,128 \$ 932 \$ 24 \$ 220  
 Actividad empresarial o comercial 1,111,086 906 252 05  
 Créditos a entidades financieras 414 22 (1) 39

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Créditos a entidades gubernamentales--24-(24)  
 Créditos para la vivienda393405365(12)28  
 Créditos personales al consumo696756213  
 Total\$1,614\$1,600\$1,353\$14\$261

Integración de cartera vencida por el período de tres meses concluido al 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo de 2018 y por el período de doce meses concluidos al 31 de diciembre de 2018 por tipo de crédito y moneda:

Integración de cartera vencida por tipo de crédito y moneda

Al 31 de marzo de 2019  
 Tipo de créditoMoneda nacionalDólaresUdisTotal  
 Créditos comerciales\$1,085\$ 1-  
 Créditos a entidades financieras41--  
 Créditos al consumo69--  
 Créditos a la vivienda316-12  
 Créditos a entidades gubernamentales---  
 Total por tipo de moneda 1,511112  
 Tipo de cambio 1.00 19.37796.260628  
 Total cartera valorizada a pesos\$ 1,511\$26\$77\$ 1,614

Al 31 de diciembre de 2018  
 Tipo de créditoMoneda nacionalDólaresUdisTotal  
 Créditos comerciales\$ 1,066\$ 1 -  
 Créditos a entidades financieras 42- -  
 Créditos al consumo 67- -  
 Créditos a la vivienda 328- 12  
 Créditos a entidades gubernamentales---  
 Total por tipo de moneda1,503112  
 Tipo de cambio1.00 19.6512 6.226630  
 Total cartera valorizada a pesos\$1,503\$20\$77\$ 1,600

Al 31 de marzo de 2018  
 Tipo de créditoMoneda nacionalDólaresUdisTotal  
 Créditos comerciales\$ 906\$--  
 Créditos a entidades financieras2--  
 Créditos al consumo56--  
 Créditos a la vivienda293-12  
 Créditos a entidades gubernamentales24--  
 Total por tipo de moneda1,281-12  
 Tipo de cambio1.00 18.2709 6.0213  
 Total cartera valorizada a pesos\$ 1,281\$ -\$ 72\$ 1,353

A continuación se presentan las variaciones a la cartera vencida por el período comprendido del 31 de diciembre 2018 al 31 de marzo de 2019.

Tipo de Crédito (moneda nacional)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: BBAJIO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 13 / 74

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

Traspaso

Al 31 de marzo de 2019 Al 31 de  
diciembre

de 2018	Var.	Pagos	Adj.	Reestruct.	Castigos	Vigente	Vencida	
Créditos comerciales	\$ 1,085	\$ 1,066	\$ 19	\$(156)	\$(48)	\$(151)	\$374	
Créditos a entidades financieras	4142	(1)		(11)	---	(22)	32	
Créditos al consumo	69672		(2)	--	(28)	(4)	36	
Créditos a la vivienda	316328	(12)		(7)	(10)	(2)	(11)	(21)
TOTAL	\$ 1,511	\$ 1,503	\$ 8	(176)	\$(10)	\$(2)	\$(87)	\$(198)
								\$481

Tipo de Crédito (dólares)

Traspaso

Al 31 de marzo de 2019 Al 31 de  
diciembre

de 2018	Var.	Pagos	Adj.	Reestruct.	Castigos	Vigente	Vencida
Créditos comerciales	\$ 26	\$ 20	\$ 6	\$(1)	\$(7)	\$(7)	
TOTAL	\$ 26	\$ 20	\$ 6	\$(1)	\$(7)	\$(7)	

Tipo de crédito (Udis)

Traspaso

Al 31 de marzo de 2019 Al 31 de diciembre  
de 2018

Var.	Pagos	Reestruct.	Castigos	Vigente	Vencida
Créditos a la vivienda	\$ 77	\$ 77	-\$ (2)	\$(1)	-\$ (1)
	\$ 77	\$ 77	-\$ (2)	\$(1)	-\$ (1)

Número y monto de financiamientos otorgados que rebasan el 10% del Capital Básico.

Número de clientes	Importe total	% del capital básico
2	\$7,664	28.61%

Monto máximo de financiamientos que tienen tres mayores deudores o grupos de personas que representen riesgo en común

Número de clientes	Importe total	% del capital básico
3	\$10,138	37.85%

10. Estimación de reservas preventivas globales

Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la estimación para riesgos crediticios se asignó como sigue:

31 de marzo de 2019 31 de diciembre de 2018

Cartera vigente y vencida	Reserva	Cartera vigente y vencida	Reserva
asignada	asignada		

Cartera empresarial	\$ 145,239	\$ 1,714	\$ 138,384	\$ 1,777
Entidades financieras	10,741	12310	6671	22
Gubernamental	11,148	7712	6318	7
Hipotecario	6,964	1176	9701	140

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

Cartera de consumo 1,696,177,603  
Cartas de crédito 5,844-6,371-  
Complementarias-63-62  
Reservas adicionales-480-604  
Por intereses devengados sobre créditos vencidos  
-  
44  
-  
41  
\$181,632\$2,795\$176,626\$2,998

Para ubicar la cartera en el grado de riesgo correspondiente, se utiliza la tabla de grados de riesgo en función de los rangos de porcentajes de provisiones aplicables, establecidos en las Disposiciones emitidas por la Comisión, como sigue:

Rangos de porcentajes de reservas preventivas  
Tarjeta de crédito y otros créditos revolventes  
Consumo no revolvente Hipotecaria de vivienda  
Grado de Riesgo Comercial

A-10 a 2.0% a 3.0% a 0.50% a 0.9%  
A-22.01 a 3.0% 3.01 a 5.0% 0.501 a 0.75% 0.901 a 1.5%  
B-13.01 a 4.0% 5.01 a 6.5% 0.751 a 1.0% 1.501 a 2.0%  
B-24.01 a 5.0% 6.51 a 8.0% 1.001 a 1.50% 2.001 a 2.50%  
B-35.01 a 6.0% 8.01 a 10.0% 1.501 a 2.0% 2.501 a 5.0%  
C-16.01 a 8.0% 10.01 a 15.0% 2.001 a 5.0% 5.001 a 10.0%  
C-28.01 a 15.0% 15.01 a 35.0% 5.001 a 10.0% 10.001 a 15.5%  
D15.01 a 35.0% 35.01 a 75.0% 10.001 a 40.0% 15.501 a 45.0%  
E35.01 a 100.0% Mayor a 75.01% 40.001 a 100.0% Mayor a 45.0%

A continuación, se muestra el análisis de provisiones preventivas para riesgos crediticios al 31 de marzo de 2019, 2018 y al 31 de diciembre de 2018 (valores nominales):

31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018	31 de marzo de 2018				
Total cartera calificable	Reserva requerida	Total cartera calificable	Reserva requerida			
Total cartera calificable	Reserva requerida					
Créditos empresariales						
A1	\$ 106,292	\$ 530	\$ 98,505	\$ 489	\$ 86,443	445
A2	23,829	263	25,495	287	20,080	221
B1	5,174	895,049	864,609	78		
B2	3,824	842,708	603,874	87		
B3	3,405	1153,648	1183,500	113		
C1	702	516	654	98	2555	
C2	338	423	814	62	6634	
D1	1,523	4561,811	5771,876	647		
E1	152	841	226	52	441	37
	145,239	1,714	138,384	1,777	121,717	817

Créditos a entidades financieras  
A17,600397,392375,91433  
A2994121,016126588  
B1995181,116201,32223  
B2213538281844  
B3759256202043314  
C11157814181

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

C2243--253  
D3813471521  
E31136--  
10,74112310,6671228,55687

Créditos gubernamentales  
A110,0245811,235683,36114  
A216-58872,78529  
B178912805121,07118  
B231872---  
B3-----762  
C11-1-503  
C2-----  
D----2310  
E-----  
11,1487712,631877,36676

Crédito a la vivienda  
A15,22194,58875,21110  
A2366260743302  
B1145121221401  
B2215324331982  
B3103210821202  
C1340123981234411  
C2339285144031325  
D199412635122647  
E361937193216  
6,9641176,9701406,914116

Créditos ABCD  
A1429441643304  
A2471431361  
B1284925182017  
B21014854894  
B3483483412  
C1514514403  
C2526445404  
D297246194  
E644459404631  
1,105821,0217584260

Tarjetas de crédito  
A1142101521010512  
A2129913181127  
B1685614574  
B2323262262  
B3293283303  
C1568548507  
C2751974187921  
D482743254726  
E121113121715  
591955829052397

Reservas complementarias (\*)636261  
Reservas adicionales (\*\*)480604489  
Por intereses devengados sobre créditos vencidos (\*\*\*)

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

44

41

32

Suma 175,788 2,795 170,255 2,998 145,918 2,835  
Apertura de créditos irrevocables(\*\*\*\*)  
A15,844-6,371-5,765-  
Total\$181,632\$2,795\$176,626\$2,998\$151,683\$2,835

(\*) El saldo mostrado corresponde a la reserva de la cartera hipotecaria adquirida en los ejercicios 2004 y 2005, derivada del registro inicial de compra.

(\*\*) Importe de reservas adicionales constituidas para cubrir riesgos que no se encuentran previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia.

(\*\*\*) El saldo mostrado corresponde a las estimaciones preventivas adicionales por intereses devengados no cobrados correspondientes a créditos vencidos.

(\*\*\*\*) El saldo mostrado corresponde a cartas de crédito registradas en cuentas de orden en el renglón apertura de créditos irrevocables, mismo que incluye las líneas no dispuestas.

## 11. Otras cuentas por cobrar, neto

31-mar-1931-dic-1831-mar-19Var TrimVar Anual  
Otros deudores\$ 701\$ 324\$ 661\$ 377\$ 40  
Deudores por liquidación de operac.3,4827713,0032,711479  
Deudores comisiones sobre operac. vig.434538(2)5  
Impuesto al valor agregado por acreditar12038(19)(37)  
Impuesto sobre la renta a favor5454162-(108)  
Otros adeudos al personal72453  
Préstamos al personal de la Institución3763653631113  
Otros derechos de cobro21111  
Estimación de otros adeudos vencidos(73)(77)(73)4-  
Total\$4,593\$1,505\$4,197\$3,088\$396

La principal variación en el rubro de otras cuentas por cobrar está en Deudores por liquidación de operaciones, que corresponde a operaciones de compra venta de divisas que se pactan en un plazo de 48 horas.

Las otras cuentas por cobrar con antigüedad mayor a los 60 días naturales son reservadas si no se encuentran identificadas, o mayores a los 90 días naturales si se encuentran identificados. Asimismo, no se constituye estimación por irrecuperabilidad de los saldos a favor de impuestos, al Impuesto al Valor Agregado Acreditado ni a las cuentas liquidadoras.

## 12. Bienes adjudicados, neto

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

La metodología de valuación de los bienes adjudicados o recibidos en dación en pago, señala que las instituciones deberán crear provisiones adicionales que reconozcan las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo de los bienes muebles e inmuebles, dicha provisión se registra en el rubro de otros egresos (ingresos) de la operación.

31-mar-1931-dic-1831-mar-18Var TrimVar Anual  
 Inmuebles adjudicados\$ 487\$ 490\$ 378\$ (3)\$ 109  
 Muebles, valores y derechos adjudicados30130219(1)282  
 Estimación baja de valor adjudicados(189)(180)(207)(9)18  
 Total\$ 599\$ 612\$ 190\$ (13)\$ 409

13.Inmuebles, mobiliario y equipo, neto  
 Inversión31-mar-1931-dic-1831-mar-18Var TrimVar Anual  
 Inmuebles destinados a oficinas\$ 1,105\$ 1,101\$ 1,064\$ 4\$ 41  
 Equipo de oficina366364330236  
 Equipo de cómputo electrónico1021019418  
 Periférico de cómputo electrónico352352290-62  
 Equipo de transporte terrestre111--  
 Otros48474315  
 Equipo de comunicación143141133210  
 Maquinaria220220204-16  
 Equipo de seguridad198196167231  
 Gastos de instalación1,4111,4021,3079104  
 Total\$ 3,946\$ 3,925\$ 3,633\$ 21\$ 313

Depreciación acumulada y amortización31-mar-1931-dic-1831-mar-18Var TrimVar Anual  
 Inmuebles destinados a oficinas\$ (189)\$ (184)\$ (170)\$ (5)\$ (19)  
 Equipo de oficina(246)(241)(224)(5)(22)  
 Equipo de cómputo electrónico(75)(72)(64)(3)(11)  
 Periférico de cómputo electrónico(181)(172)(184)(9)3  
 Equipo de transporte terrestre(1)(1)(1)--  
 Otros(38)(37)(33)(1)(5)  
 Equipo de comunicación(101)(98)(94)(3)(7)  
 Maquinaria(144)(141)(132)(3)(12)  
 Equipo de seguridad(125)(122)(114)(3)(11)  
 Gastos de instalación(591)(574)(521)(17)(70)  
 Total\$ (1,691)\$ (1,642)\$ (1,537) \$ (49)\$ (154)

14.Otros activos, cargos diferidos e intangibles y crédito mercantil

31-mar-1931-dic-1831-mar-18Var TrimVar Anual  
 Depósitos en garantía a prestadoras de servicio  
 \$ 86  
 \$ 88  
 \$ 80  
 \$ (2)  
 \$ 6  
 Pagos anticipados156130149267  
 Gastos anticipados1221011082114  
 Crédito mercantil100100100--  
 Inversiones para pensiones y prima de antigüedad  
 1,517  
 1,504  
 1,440  
 13



BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: BBAJIO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 18 / 74

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

77  
Otros9629308683294  
Amortización acumulada(721) (705) (662) (16) (59)  
Total\$ 2,222\$ 2,148\$ 2,083\$ 74\$ 139

15.Captación

Las operaciones de captación se refieren principalmente a los depósitos de clientes en cuentas de exigibilidad inmediata, a la emisión de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento en sucursales y en el mercado de dinero, y se integra como sigue:

Captación Tradicional	31-mar-1931-dic-1831-mar-18	Var	Trim	Var	Anual	
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 59,600\$		56,123\$		53,496\$	3,477\$
6,104						
Depósitos a plazo						
Público en general	54,47153,74648,2897256,182					
Mercado de dinero	24,85223,96615,7838869,069					
Cuenta global de captación sin movimientos						
86						
61						
65						
	25					
21						
Total\$	139,009\$	133,896\$	117,633\$	5,113\$	21,376	

Tasa de interés promedio Captación tradicional

Al 31-mar-2019	Al 31-dic-2018	Al 31-mar-2018	
Moneda nacional	Tasa de interés	Tasa de interés	Tasa de interés
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.892.020.74		
Depósitos a plazo	6.646.356.70		

Dólares	
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.050.780.92
Depósitos a plazo	1.221.401.25

16.Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos

31-mar-1931-dic-1831-mar-18	Var	Trim	Var	Anual	
Exigibilidad inmediata:					
Operaciones de Call Money recibidos					
\$	-				
\$	45				
\$	-				
\$	45				
\$	-				
Total\$	-\$	45\$	-\$	45\$	-

Corto Plazo:  
Préstamos concertados desde el país  
-  
-  
103

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

	(103)			
Préstamos instituciones banca múltiple	154			
152				
-				
	2			
	154			
Préstamos por fondos fiduciarios		8,421,874,432		(453)
989				
Préstamos con Inst. de banca desarrollo				
	4,381			
6,232				
4,116				
	(1,851)			
	265			
Total \$	12,956\$	15,258\$	11,651\$	(2,302)\$
				1,305
Largo plazo:				
Préstamos por fondos fiduciarios		21,147,19,502	15,681	1,645
5,466				
Préstamos con instituciones banca desarrollo				
	5,970			
6,362				
6,590				
	(392)			
	(620)			
Total \$	27,117\$	25,864\$	22,271\$	1,253\$
				4,846
Total\$	40,073\$	41,167\$	33,922\$	(1,094)\$
				6,151

Tasa de interés promedio Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos

Al 31 de marzo de 2019 Al 31 de diciembre de 2018 Al 31 de marzo de 2018  
Moneda Nacional Tasa de Interés promedio Tasa de Interés promedio Tasa de Interés promedio

Call money 8.207.967.45  
Financiamientos de la banca de desarrollo  
8.40  
8.11  
7.55  
Financiamientos de fondos de fomento  
8.40  
8.11  
7.55

Dólares  
Financiamientos de la banca de desarrollo  
4.09  
4.02  
3.70  
Financiamientos de fondos de fomento  
4.09  
4.02  
3.70

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

## 17. Acreedores diversos y otras cuentas por pagar

31-mar-1931-dic-1831-mar-18Var TrimVar Anual  
Provisión para obligaciones laborales al retiro\$ 1,779\$ 1,702\$ 1,557\$ 77\$ 222  
Provisiones para obligaciones diversas19517620119(6)  
Acreedores diversos994864783130211  
Cheques de caja y certificados248294219(46)29  
Impuesto al valor agregado por pagar574847910  
Depósitos en garantía194237182(43)12  
Acreedores por liquidación de operaciones3,5154,9745,722(1,459)(2,207)  
Otras obligaciones584(3)1  
Total\$ 6,987\$ 8,303\$ 8,715\$ (1,316)\$ (1,728)

La principal variación en este rubro está en los Acreedores por liquidación de operaciones, esto es por las compras y ventas de divisas que se pactan a 48 horas.

## 18. Impuestos a la utilidad

Las diferencias temporales consideradas para determinar el registro de los impuestos diferidos para efectos de este período fueron aquellas cuyo impacto contable se reconoció tanto en el estado de resultados como en el activo o pasivo correspondiente de acuerdo con las disposiciones de los criterios contables que le son relativos.

La Institución ha reconocido impuestos diferidos derivados principalmente de diferencias temporales en la estimación preventiva para riesgos crediticios, el valor de activo fijo, por el resultado de la valuación de instrumentos financieros, por comisiones cobradas por anticipado, y el valor en bienes adjudicados.

Integración de impuestos diferidos al 31 de marzo del 2019:

DiferenciasDiferencias  
TemporalestemporalesISRPTU  
ConceptoBase ISRBase PTU30%10%31-mar-1931-dic-18  
Diferencias Temporales Activas:  
Resultados por valuación de operaciones financieras\$ 12,098\$ 12,098\$ 3,629\$ 1,210  
Estimación para riesgos crediticios, intereses y otros adeudos  
2,795  
2,611  
838  
261  
Bienes adjudicados1,0891,088327109  
Comisiones cobradas por anticipado54754516555  
Participación de los trabajadores en las utilidades  
767  
-  
230  
-

Cartera en arrendamiento puro356-107-  
Otros activos2021656116  
Estimaciones para pensiones al personal y primas de antigüedad  
492  
492  
148  
49  
Total efecto Activo18,34616,9995,5051,7007,2056,386

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

Diferencias Temporales Pasivas:

Efecto de valuación de instrumentos derivados

(12,062)

(12,062)

(3,619)

(1,206)

Inmuebles, mobiliario y equipo (657) (657) (197) (66)

Otros pasivos (176) (176) (53) (18)

Total efecto Pasivo (12,895) (12,895) (3,869) (1,290) (5,159) (4,443)

Efecto neto acumulado \$ 5,451\$ 4,104\$ 1,636\$ 410\$ 2,0461,943

## 19.Capital contable

a)El capital social se integra como sigue:

31-mar-1931-dic-1831-dic-18Var TrimVar Anual

Capital Social\$ 2,989\$2,989\$ 2,989\$ -\$ -

Prima en venta de acciones10,89110,89010,88318

Total\$ 13,880\$13,879\$ 13,872\$ 1\$ 8

El valor nominal por acción es de \$2 pesos. El número total de acciones en circulación asciende a 1,189'931,687 en el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2019.

El capital social está integrado por acciones comunes nominativas, en donde las acciones de la serie "O" podrán ser adquiridas por cualquier persona física o moral mediante una o varias operaciones simultáneas o sucesivas.

Por otra parte, la serie "L" representa el capital adicional de la Institución y puede emitirse hasta por un monto equivalente al 40% del capital ordinario pagado de la Institución, previa autorización de la Comisión. Estas acciones son de voto limitado y otorgan derecho de voto únicamente en los asuntos relativos a cambio de objeto, fusión, escisión, transformación, disolución y liquidación; así como, cancelación de su inscripción en cualquier bolsa de valores. Estas acciones son de libre suscripción, y no han sido emitidas por la Institución.

b)La utilidad neta de la Institución está sujeta a lo establecido en el artículo 99-A de la LIC que requiere que el 10% de las utilidades netas de cada ejercicio, sin considerar la participación en sus subsidiarias, sea traspasada a la reserva legal, hasta que ésta sea igual al importe del capital pagado. Esta reserva no es susceptible de distribuirse a los accionistas durante la existencia de la Institución, excepto en la forma de dividendos en acciones.

c) La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará el impuesto sobre la renta a cargo de la Institución a la tasa vigente al momento de la distribución. El impuesto que se pague por dicha distribución, se podrá acreditar contra el impuesto sobre la renta del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

Los dividendos pagados provenientes de utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2014 a personas físicas residentes en México y a residentes en el extranjero, están sujetos a un ISR adicional del 10%, el cual deberá ser retenido por la Institución.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

d) De acuerdo con el artículo 19 de la LIC, el capital mínimo de cada una de las Instituciones de Banca Múltiple será la cantidad equivalente en moneda nacional a 90 millones de UDIS. La CNBV, previo acuerdo con su Junta de Gobierno, determinará el importe del capital mínimo que las instituciones de banca múltiple deben de contar. Este capital mínimo deberá estar íntegramente pagado. Cuando el capital social exceda del mínimo, deberá estar pagado por lo menos en un cincuenta por ciento, siempre que este porcentaje no sea inferior al mínimo establecido. La Institución cumple satisfactoriamente con este precepto.

e) Por el período de tres meses concluido al 31 de marzo de 2019 no se suscribieron acciones.

f) El 29 de abril se propondrá a la Asamblea de Accionistas, un decreto de dividendos correspondientes al ejercicio 2018, por la cantidad de \$2,031, pagadero en mayo 2019. En abril de 2018, en la asamblea general extraordinaria de accionistas, se aprobó la aplicación de utilidades generadas durante el ejercicio que concluyó el 31 de diciembre de 2017. En dicho ejercicio, se destinó el 10% de las mismas a la reserva legal, el 69.41% a la cuenta de resultados de ejercicios anteriores, el 20.00% para pago de dividendos a los accionistas; los cuales durante 2018 ascendieron a \$770, el 0.24% a la aplicación por cambio de metodología de calificación de cartera de consumo no revolvente y de cartera hipotecaria, neto de impuestos, y por último, el 0.35% como aplicación por cambios en la NIF D-3, Beneficios a empleados, reconocimiento de ajustes actuariales, neto de impuestos. Así como la aprobación para la separación de las utilidades acumuladas por \$100 para crear una reserva para el fondo de recompra de acciones, hasta \$1,000. Al 31 de diciembre de 2018 no se guarda posición alguna en el fondo de recompra; asimismo, al 31 de diciembre de 2017 se tenía una posición de \$40.

g) El valor contable ajustado por acción al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, fue de \$25.09 y \$24.01, respectivamente pesos (valor nominal). Este valor se determinó dividiendo el capital contable entre el total de acciones en circulación.

h) El efecto contable por los cambios de la NIF D-3, con respecto a las modificaciones al plan y a las ganancias y pérdidas actuariales, fue reconocido en tres quintas partes en los conceptos de "Resultados de ejercicios anteriores" y "Capital ganado", por un importe de \$134; previa autorización de la CNBV. En 2020 terminará de reconocer su efecto.

i) Las otras reservas de capital se refieren a los resultados de ejercicios anteriores que la asamblea general de accionistas aprueba traspasar cada año cuando aprueba el incremento de la reserva legal, la reserva para compra de acciones, así como otras reservas para crecimiento y decreto de dividendos.

j) El monto del capital neto, dividido en capital básico y complementario se desglosa a continuación:

k) Revelación de la integración del Capital Neto:

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 13,880

2 Resultados de ejercicios anteriores 9,206

3 Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas) 6,782

4 Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1

(solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones) No aplica

5 Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1) No aplica

6 Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios 29,869

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios

7Ajustes por valuación prudencialNo aplica

8Crédito mercantil

(neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)100

9Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)238

10

(conservador) 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 a cargo)-

11Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo(40)

12Reservas pendientes de constituir-

13Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización-

14Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonableNo aplica

15Plan de pensiones por beneficios definidos-

16

(conservador) Inversiones en acciones propias -

17

(conservador) Inversiones recíprocas en el capital ordinario-

18

(conservador) Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)20

19

(conservador) Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)1,905

20

(conservador) Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)-

21Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)-

22Monto que excede el umbral del 15%No aplica

23del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financierasNo aplica

24del cual: Derechos por servicios hipotecariosNo aplica

25del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporalesNo aplica

26Ajustes regulatorios nacionales410

A del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)-

B del cual: Inversiones en deuda subordinada-

C del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)-

D del cual: Inversiones en organismos multilaterales-

E del cual: Inversiones en empresas relacionadas-

F del cual: Inversiones en capital de riesgo-

G del cual: Inversiones en sociedades de inversión-

H del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias-

I del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones-

J del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados-

K del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas-

L del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas410

M del cual: Personas Relacionadas Relevantes-

N del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos-

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

0Se deroga-

27Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones-

28Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 12,634

29Capital común de nivel 1 (CET1)27,235

Capital adicional de nivel 1: instrumentos

30Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima-

31de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables-

32de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicablesNo aplica

33Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1-

34Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros

(monto permitido en el nivel adicional 1)No aplica

35del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradualNo aplica

36Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios-

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

37

(conservador) Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1 No aplica

38

(conservador) Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1 No aplica

39

(conservador) Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)No aplica

40

(conservador) Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitidoNo aplica

41Ajustes regulatorios nacionales-

42Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deduccionesNo aplica

43Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1 -

44Capital adicional de nivel 1 (AT1)-

45Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)27,235

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

46Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima-

47Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2-

48Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)No aplica

49de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradualNo aplica

50Reservas217

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

51Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios217  
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios  
52  
(conservador) Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2No aplica  
53  
(conservador) Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2No aplica  
54  
(conservador) Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)No aplica  
55  
(conservador) Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitidoNo aplica  
56Ajustes regulatorios nacionales-  
57Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2217  
58Capital de nivel 2 (T2)27,452  
59Capital total (TC = T1 + T2)166,914  
60Activos ponderados por riesgo totales-  
Razones de capital y suplementos  
61Capital Común de Nivel 1  
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)16.32%  
62Capital de Nivel 1  
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)16.32%  
63Capital Total  
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)16.45%  
64Suplemento 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 G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)7.0%  
65del cual: Suplemento de conservación de capital2.50%  
66del cual: Suplemento contracíclico bancario específico0.0%  
67del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)0.0%  
68Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)9.32%  
Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)  
69Razón mínima nacional de CET1  
(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)No aplica  
70Razón mínima nacional de T1  
(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)No aplica  
71Razón mínima nacional de TC  
(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)No aplica  
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)  
72Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financierasNo aplica  
73Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financierasNo aplica  
74Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)No aplica  
75Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)-  
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2  
76Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 74

**CONSOLIDADO**  
**Impresión Preliminar**

---

24

77Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada298

78Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)193

79Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas542

Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)

80Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradualNo aplica

81Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)No aplica

82Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual-

83Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)-

84Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual-

85Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)-

Notas a la revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios.

## ReferenciaDescripción

1Elementos del capital contribuido conforme a la fracción I inciso a) numerales 1) y 2) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

2Resultados de ejercicios anteriores y sus correspondientes actualizaciones.

3Reservas de capital, resultado neto, resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, efecto acumulado por conversión, resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, resultado por tenencia de activos no monetarios, y el saldo de remedaciones por beneficios definidos a los empleados considerando en cada concepto sus actualizaciones.

4No aplica. El capital social de las instituciones de crédito en México está representado por títulos representativos o acciones. Este concepto solo aplica para entidades donde dicho capital no esté representado por títulos representativos o acciones.

5No aplica para el ámbito de capitalización en México que es sobre una base no consolidada. Este concepto solo aplicaría para entidades donde el ámbito de aplicación es consolidado.

6Suma de los conceptos 1 a 5.

7No aplica. En México no se permite el uso de modelos internos para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo de mercado.

8Crédito mercantil, neto de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

9Intangibles, diferentes al crédito mercantil, y en su caso a los derechos por servicios hipotecario, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

10\*Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales conforme a lo establecido en la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011, ya que no permite

---

---

compensar con los impuestos a la utilidad diferidos a cargo.

11 Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo que corresponden a partidas cubiertas que no están valuadas a valor razonable.

12\*Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011, ya que deduce del capital común de nivel 1 las reservas preventivas pendientes de constituirse, de acuerdo con lo dispuesto en el Capítulo V del Título Segundo de las presentes disposiciones, así como aquellas constituidas con cargo a cuentas contables que no formen parte de las partidas de resultados o del capital contable y no sólo la diferencia positiva entre las Pérdidas Esperadas Totales menos las Reservas Admisibles Totales, en el caso de que las Instituciones utilicen métodos basados en calificaciones internas en la determinación de sus requerimientos de capital.

13 Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

14 No aplica.

15 Inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos que corresponden a los recursos a los que la Institución no tiene acceso irrestricto e ilimitado. Estas inversiones se considerarán netas de los pasivos del plan y de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo que correspondan que no hayan sido aplicados en algún otro ajuste regulatorio.

16\*El monto de la inversión en cualquier acción propia que la Institución adquiera: de conformidad con lo previsto en la Ley de acuerdo con lo establecido en la fracción I inciso d) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones; a través de los índices de valores previstos por la fracción I inciso e) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, y a través de las sociedades de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6.

Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido.

17\*Inversiones, en capital de sociedades, distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas de conformidad con lo establecido en la fracción I inciso j) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6.

Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se considera a cualquier tipo de entidad, no solo entidades financieras.

18\*Inversiones en acciones, donde la Institución posea hasta el 10% del capital social de entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de las sociedades de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.

Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.

19\*Inversiones en acciones, donde la Institución posea más del 10% del capital social de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de las sociedades de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.

Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.

20\*Los derechos por servicios hipotecarios se deducirán por el monto total registrado en caso de existir estos derechos.

Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que se deduce el monto total registrado de los derechos.

21El monto de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes, que exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y la suma de las referencias 7 a 20.

22No aplica. Los conceptos fueron deducidos del capital en su totalidad. Ver las notas de las referencias 19, 20 y 21.

23No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.

24No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.

25No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 21.

26Ajustes nacionales considerados como la suma de los siguientes conceptos.

A. La suma del efecto acumulado por conversión y el resultado por tenencia de activos no monetarios considerando el monto de cada uno de estos conceptos con signo contrario al que se consideró para incluirlos en la referencia 3, es decir si son positivos en este concepto entrarán como negativos y viceversa.

B. Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

C. El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

D. Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.

E. Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

F. Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

G. Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.

H. Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

I. Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

J. Cargos diferidos y pagos anticipados, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

K. Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.

L. La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

M. El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

N. La diferencia entre las inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos conforme al Artículo 2 Bis 8 menos la referencia 15.

O. Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C1 del formato incluido en el apartado II de este anexo.

P. Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.

27No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital adicional de nivel 1 ni para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.

28Suma de los renglones 7 a 22, más los renglones 26 y 27.

29Renglón 6 menos el renglón 28.

30El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el Capital Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen las condiciones establecidas en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en la fracción II del Artículo 2 Bis 6 de estas disposiciones.

31Monto del renglón 30 clasificado como capital bajo los estándares contables

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

aplicables.

32No aplica. Los instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima se registran contablemente como capital.

33Obligaciones subordinadas computables como Capital Básico No Fundamental, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio de la Resolución 50a que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, (Resolución 50a).

34No aplica. Ver la nota de la referencia 5.

35No aplica. Ver la nota de la referencia 5.

36Suma de los renglones 30, 33 y 34.

37\*No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

38\*No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

39\*No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

40\*No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

41Ajustes nacionales considerados:

Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C2 del formato incluido en el apartado II de este anexo.

42No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.

43Suma de los renglones 37 a 42.

44Renglón 36, menos el renglón 43.

45Renglón 29, más el renglón 44.

46El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el Capital Fundamental ni en el Capital Básico No Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen el Anexo 1-S de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en el Artículo 2 Bis 7 de las presentes disposiciones.

47Obligaciones subordinadas computables como capital complementario, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.

48No aplica. Ver la nota de la referencia 5.

49No aplica. Ver la nota de la referencia 5.

50Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito, conforme a la fracción III del Artículo 2 Bis 7.

51Suma de los renglones 46 a 48, más el renglón 50.

52\*No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

53\*No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

54\*No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

55\*No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

56Ajustes nacionales considerados:

Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C4 del formato incluido en el apartado II de este anexo.

57Suma de los renglones 52 a 56.

58Renglón 51, menos renglón 57.

59Renglón 45, más renglón 58.

60Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.

61Renglón 29 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).

62Renglón 45 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 31 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

63Renglón 59 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).

64Reportar la suma de los porcentajes expresados en los renglones 61, 65, 66 y 67.

65Reportar 2.5%

66Porcentaje correspondiente al Suplemento de Capital Contracíclico al que se refiere el inciso c), fracción III, del Artículo 2 Bis 5.

67La cantidad SCCS de la fila 64 (expresado como un porcentaje de los activos ponderados por riesgo) que se relacionan con el suplemento de capital por carácter sistémico de la institución de banca múltiple, en los términos del inciso b), fracción III, del Artículo 2 Bis 5.

68Renglón 61 menos 7%.

69No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.

70No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.

71No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.

72No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 18.

73No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.

74No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.

75El monto, que no exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y suma de las referencias 7 a 20, de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes.

76Estimaciones preventivas para riesgo de crédito correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.

771.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.

78Diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.

790.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.

80No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.

81No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.

82Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.

83Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 menos el

renglón 33.

84Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.

85Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 47.

---

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 32 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Nota: \* El tratamiento mencionado es más conservador que el que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.

Relación del Capital Neto con el Balance General Cifras del Balance General Individual:

Referencia de los rubros del balance general Rubros del balance general Monto presentado en el balance general

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
Activo		
BG1	Disponibilidades	24,063
BG2	Cuentas de margen-	
BG3	Inversiones en valores	17,007
BG4	Deudores por reporto	3,203
BG5	Préstamo de valores-	
BG6	Derivados	311
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	17
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	164,336
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización-	
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	4,532
BG11	Bienes adjudicados (neto)	599
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2,255
BG13	Inversiones permanentes	2,099
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta-	
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	1,872
BG16	Otros activos	2,190
Pasivo		
BG17	Captación tradicional	139,206
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	32,927
BG19	Acreedores por reporto	1,423
BG20	Préstamo de valores-	
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía-	
BG22	Derivados	350
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros-	
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización-	
BG25	Otras cuentas por pagar	8,156
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación-	
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)-	
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	552
Capital contable		
BG29	Capital contribuido	13,880
BG30	Capital ganado	15,989
Cuentas de orden		
BG31	Avales otorgados-	
BG32	Activos y pasivos contingentes	2,210
BG33	Compromisos crediticios	54,498
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	92,728
BG35	Agente financiero del gobierno federal-	
BG36	Bienes en custodia o en administración	10,675
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	3,201
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad-	
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	10,540
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	119
BG41	Otras cuentas de registro	19,562

Relación del Capital Neto con el Balance General. Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto:

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 33 / 74

**CONSOLIDADO**  
**Impresión Preliminar**

IdentificadorConceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital NetoReferencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexoMonto 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

1Crédito mercantil18100BG16

2Otros Intangibles9238BG16

3Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales 10--

4Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización13--

5Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado15--

6Inversiones en acciones de la propia institución16--

7Inversiones recíprocas en el capital ordinario17--

8Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido18

20BG13

9Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido18--

10Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido19

1,905BG13

11Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido19--

12Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales21--

13Reservas reconocidas como capital complementario50

217BG8

14Inversiones en deuda subordinada26 - B--

15Inversiones en organismos multilaterales26 - D--

16Inversiones en empresas relacionadas26 - E--

17Inversiones en capital de riesgo26 - F--

18Inversiones en sociedades de inversión26 - G--

19Financiamiento para la adquisición de acciones propias26 - H--

20Cargos diferidos y pagos anticipados26 - J--

21Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)26 - L

410-

22Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos26 - N--

23Inversiones en cámaras de compensación26 - P--

Pasivo

24Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil18--

25Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles9--

26Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado15--

27Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos15--

28Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores21--

29Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R31--

30Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2

33--



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 34 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

32Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario47--  
33Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados26 - J--  
Capital contable  
34Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q1  
13,880BG29  
35Resultado de ejercicios anteriores29,206BG30  
36Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable3  
  
-24-  
37Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores3  
6,806BG30  
38Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R31  
-  
-  
39Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S46  
-  
-  
40Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable3, 11  
  
-40BG23  
41Efecto acumulado por conversión3, 26 - A--  
42Resultado por tenencia de activos no monetarios3, 26 - A--  
Cuentas de orden  
43Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas26 - K--  
Conceptos regulatorios no considerados en el balance general  
44Reservas pendientes de constituir12--  
45Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)26 - C--  
46Operaciones que contravengan las disposiciones26 - I--  
47Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes26 - M--  
48Derogado-

Notas a los conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto:

Identificador	Descripción
1	Crédito mercantil.
2	Intangibles, sin incluir al crédito mercantil.
3	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales.
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización.
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado.
6	Cualquier acción propia que la Institución adquiera de conformidad con lo previsto en la Ley, que no hayan sido restadas; considerando aquellos montos adquiridos a través de las inversiones en índices de valores y el monto correspondiente a las inversiones en sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18
7	Inversiones en acciones de sociedades distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) de la fracción I del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 35 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

financieras de éstas, considerando aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.

8Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.

9Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.

10Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.

11Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.

12Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.

13Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.

14Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

15Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.

16Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

17Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

18Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.

19Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de estas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

20Cargos diferidos y pagos anticipados.

21La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

22Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las presentes disposiciones.

23Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f)

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 36 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

fracción I del Artículo 2 Bis 6.

24Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al crédito mercantil.

25Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a otros intangibles (distintos al crédito mercantil).

26Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos asociados a inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos.

27Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al plan de pensiones por beneficios definidos.

28Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales distintos los de las referencias 24, 25, 27 y 33.

29Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.

30Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como Capital Básico No Fundamental.

31Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.

32Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario.

33Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a cargos diferidos y pagos anticipados.

34Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-Q de las presentes disposiciones.

35Resultado de ejercicios anteriores.

36Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a valor razonable.

37Resultado neto y resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.

38Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.

39Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.

40Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.

41Efecto acumulado por conversión.

42Resultado por tenencia de activos no monetarios.

43Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.

44Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

45El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

46Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

47El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

48Derogado

---

Concepto	Importe	Importe	Importe
31-mar-2019	31-dic-2018	31-mar-2018	
Capital contable\$	29,868\$	28,580\$	25,308

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 37 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

Inversiones en acciones(1,925)	(1,859)	(1,364)
Intangibles(338)	(321)	(301)
PTU diferidas(410)	(393)	(386)
Valuación instrumentos de cobertura	40(97)	(10)
Capital básico \$	27,235\$	25,911\$ 22,978

Capital complementario:

Concepto

Estimaciones preventivas para riesgos crediticios

\$ 24

\$ 25

\$ 26

Estimaciones preventivas para riesgos crediticios metodología interna

193

285

82

Capital complementario \$ 217\$ 310\$ 108

Capital básico 27,235 25,91122,978

Capital complementario 217310108

Capital neto \$ 27,452\$ 26,220\$ 23,086

Un análisis de la forma en que la Institución evalúa continuamente la suficiencia de capital, así como los cambios ocurridos en la estructura del capital y su impacto tanto en las principales razones financieras, como su posición de capital, es la aplicación del monitoreo constante por medio de las siguientes razones:

C o e f i c i e n t e s 31-mar-2019 31-dic-201831-mar-2018

Capital neto / capital requerido2.062.082.05

Capital neto / activos en riesgo de crédito18.9519.2718.59

Capital neto / activos en riesgo totales (índice de capitalización)

16.45

16.65

16.37

Capital básico/activos en riesgo totales16.3216.4616.30

Capital Básico/capital requerido total2.042.062.04

Los requerimientos de capital por riesgo de mercado al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se detallan a continuación:

Concepto 31-mar-201931-dic-2018

Posiciones ponderadas por riesgo

Requerimiento de capital Posiciones ponderadas por riesgo

Requerimiento de capital

Operaciones con tasa nominal en moneda nacional

\$7,168

\$579\$7,244\$579

Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable

238

2429624

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 38 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's o UMA's

175

1315913

Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General

-

-

1

-

Posiciones en UDI's, UMA's o con rendimiento referido al INPC

6

-5-

Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general

-

---

Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal

332

2734628

Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio

59

5393

Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones

-

---

Posiciones en mercancías

-

---

Impacto Gamma y Vega5

-3-

Total \$7,983\$639\$8,093\$647

Los requerimientos de capital por riesgo de crédito aplicando metodología estándar al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se detallan a continuación:

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: BBAJIO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 39 / 74

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

Concepto	Importe
31-mar-201931-dic-2018	
De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos	25
	24
De los emisores de títulos de deuda en posición	38
	38
De los acreditados en operaciones de crédito de carteras	3,000
	2,738
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones	289
	308
De los emisores de garantías reales y personales recibidas	139
	129
Inversiones permanentes y otros activos	436386
De las operaciones realizadas con personas relacionadas	432
	442
De los acreditados en operaciones de crédito de carteras metodología interna	7,233
	6,819
Total \$	11,591\$ 10,885

Los activos sujetos a riesgo de crédito se desglosan a continuación:

31-mar-201931-dic-2018

Los activos sujetos a riesgo de crédito Posiciones ponderadas por riesgo  
Requerimiento de capital Posiciones ponderadas por riesgo Requerimiento de capital

Grupo I (ponderados al 0%)	--	-	-
Grupo I (ponderados al 10%)	----		
Grupo I (ponderados al 20%)	615635		
Grupo II (ponderados al 0%)	----		
Grupo II (ponderados al 10%)	----		
Grupo II (ponderados al 20 %)	----		
Grupo II (ponderados al 50 %)	----		
Grupo II (ponderados al 100 %)	----		
Grupo II (ponderados al 120 %)	----		
Grupo II (ponderados al 150 %)	----		
Grupo III (ponderados al 2.5%)	----		
Grupo III (ponderados al 4.6%)	----		
Grupo III (ponderados al 5%)	----		
Grupo III (ponderados al 10%)	454706		
Grupo III (ponderados al 11.5%)	----		
Grupo III (ponderados al 20%)	1,0878752942		
Grupo III (ponderados al 23%)	----		
Grupo III (ponderados al 50%)	1,6991361,723138		
Grupo III (ponderados al 75%)	4-615		
Grupo III (ponderados al 100%)	1,8641491,987159		
Grupo III (ponderados al 115%)	----		
Grupo III (ponderados al 120%)	----		
Grupo III (ponderados al 138%)	----		
Grupo III (ponderados al 150%)	--71		

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: BBAJIO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 40 / 74

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

---

Grupo III (ponderados al 172.5%) ----  
 Grupo IV (ponderados al 0%) ----  
 Grupo IV (ponderados al 20%) 1,7771421,652132  
 Grupo V (ponderados al 10%) ----  
 Grupo V (ponderados al 20%) 1,8981521,981135  
 Grupo V (ponderados al 50%) 1991669756  
 Grupo V (ponderados al 115%) 2772228123  
 Grupo V (ponderados al 150%) 2562025620  
 Grupo VI (ponderados al 20%) ----  
 Grupo VI (ponderados al 50%) 1,091871,11589  
 Grupo VI (ponderados al 75%) 6875569756  
 Grupo VI (ponderados al 100%) 5,3544285,175414  
 Grupo VI (ponderados al 120%) ----  
 Grupo VI (ponderados al 150%) ----  
 Grupo VI (ponderados al 172.5%) ----  
 Grupo VII\_A (ponderados al 10%) ----  
 Grupo VII\_A (ponderados al 11.5%) ----  
 Grupo VII\_A (ponderados al 20%) 1---  
 Grupo VII\_A (ponderados al 23%) ----  
 Grupo VII\_A (ponderados al 50%) 8,2296586,430514  
 Grupo VII\_A (ponderados al 57.5%) ----  
 Grupo VII\_A (ponderados al 100%) 70,0885,60765,3415,277  
 Grupo VII\_A (ponderados al 115%) 5,2694225,371430  
 Grupo VII\_A (ponderados al 120%) ----  
 Grupo VII\_A (ponderados al 138%) ----  
 Grupo VII\_A (ponderados al 150%) 101111  
 Grupo VII\_A (ponderados al 172.5%) ----  
 Grupo VII\_B (ponderados al 0%) ----  
 Grupo VII\_B (ponderados al 20%) ----  
 Grupo VII\_B (ponderados al 23%) ----  
 Grupo VII\_B (ponderados al 50%) ----  
 Grupo VII\_B (ponderados al 57.5%) ----  
 Grupo VII\_B (ponderados al 100%) ----  
 Grupo VII\_B (ponderados al 115%) ----  
 Grupo VII\_B (ponderados al 120%) ----  
 Grupo VII\_B (ponderados al 138%) ----  
 Grupo VII\_B (ponderados al 150%) ----  
 Grupo VII\_B (ponderados al 172.5%) ----  
 Grupo VIII (ponderados al 115%) 7045670156  
 Grupo VIII (ponderados al 150%) 3642937230  
 Grupo IX (ponderados al 100%) 47,6043,80845,4083,633  
 Grupo X (ponderados al 1250%) 4-81  
 Bursatilizaciones con grado de riesgo 1 (ponderados al 20%) ----  
 Bursatilizaciones con grado de riesgo 2 (ponderados al 50%) ----  
 Bursatilizaciones con grado de riesgo 3 (ponderados al 100%) ----  
 Bursatilizaciones con grado de riesgo 4 (ponderados al 350%) ----  
 Bursatilizaciones con grado de riesgo 4,5,6 o no calificados (ponderados al 1250%) ---  
 -  
 Rebursatilizaciones con grado de riesgo 1 (ponderados al 40%) ----  
 Rebursatilizaciones con grado de riesgo 2 (ponderados al 100%) ----  
 Rebursatilizaciones con grado de riesgo 3 (ponderados al 225%) ----  
 Rebursatilizaciones con grado de riesgo 4 (ponderados al 650%) ----  
 Rebursatilizaciones con grado de riesgo 5,6 o no calificados (ponderados al 1250%)  
 -

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: BBAJIO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 41 / 74

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

-

-

-

Total 1 \$148,565\$ 11,885\$139,635\$ 11,171

Este monto corresponde al cálculo del requerimiento de capital únicamente por metodología estándar.

Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional:

Método empleado Activos ponderados por riesgo Requerimiento de capital  
Indicador Básico 14,0381,123

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  
10,02510,695

Ponderadores involucrados en el cálculo del Suplemento de Capital Contracíclico:

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución  
0.0004

Jurisdicción Ponderador

Alemania 0.003476

Arabia Saudita 0.000000

Argentina 0.000027

Australia 0.000000

Bélgica 0.000000

Brasil 0.000000

Canadá 0.000003

China 0.000232

España 0.000521

Estados Unidos 0.050080

Francia 0.000252

Holanda 0.000000

Hong Kong 0.000000

India 0.000000

Indonesia 0.000000

Italia 0.000000

Japón 0.000277

Corea 0.000000

Luxemburgo 0.000000

México 0.944066

Reino Unido 0.000783

Rusia 0.000000

Singapur 0.000000

Sudáfrica 0.000000

Suecia 0.000000

Suiza 0.000000

Turquía 0.000000

Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores  
0.000284



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 42 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea realizó un nuevo marco regulador de adecuación de capital de las entidades financieras, denominado Basilea III, que como principio básico pretende relacionar estrechamente los requerimientos de recursos propios de las entidades con los riesgos efectivamente incurridos.

Principales características de los títulos que forman parte del Capital Neto

ReferenciaCaracterísticaOpciones

1EmisorBanco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple

2Identificador ISIN, CUSIP o BloombergMX41BB000000

3Marco legalLey General de Sociedades Mercantiles, Ley del Mercado de Valores, Ley de Instituciones de Crédito.

Tratamiento regulatorio

4Nivel de capital con transitoriedad N.A.

5Nivel de capital sin transitoriedadCapital Fundamental

6Nivel del instrumento Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple

7Tipo de instrumentoAcciones serie "O"

8Monto reconocido en el capital regulatorio13,876

9Valor nominal del instrumentovalor nominal de \$2.00 Pesos por Acción

9AMoneda del instrumentoPesos mexicanos

10Clasificación contableCapital

11Fecha de emisión08/06/2017

12Plazo del instrumentoPerpetuidad

13Fecha de vencimientoSin vencimiento

14Cláusula de pago anticipadoNo

15Primera fecha de pago anticipadoN.A.

15AEventos regulatorios o fiscalesN.A.

15BPrecio de liquidación de la cláusula de pago anticipadoN.A.

16Fechas subsecuentes de pago anticipadoN.A.

Rendimientos / dividendos

17Tipo de rendimiento/dividendoVariable

18Tasa de Interés/DividendoN.A.

19Cláusula de cancelación de dividendosN.A.

20Discrecionalidad en el pagoCompletamente discrecional

21Cláusula de aumento de interesesN.A.

22Rendimiento/dividendosNo Acumulables

23Convertibilidad del instrumentoN.A.

24Condiciones de convertibilidadN.A.

25Grado de convertibilidadN.A.

26Tasa de conversiónN.A.

27Tipo de convertibilidad del instrumentoN.A.

28Tipo de instrumento financiero de la convertibilidadN.A.

29Emisor del instrumento N.A.

30Cláusula de disminución de valor

(Write-Down)No

31Condiciones para disminución de valorN.A.

32Grado de baja de valorN.A.

33Temporalidad de la baja de valorN.A.

34Mecanismo de disminución de valor temporalN.A.

35Posición de subordinación en caso de liquidaciónObligaciones subordinadas no preferentes / Capital Social Preferente

36Características de incumplimientoNo

37Descripción de características de incumplimientoN.A.

Apalancamiento

Revelación de la razón de apalancamiento:

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 43 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

Concepto 31 marzo 2019

Capital Básico 27,235  
Activos Ajustados <sup>2</sup>228,538  
Razón de Apalancamiento <sup>3</sup>11.92%

Integración de las principales fuentes de apalancamiento.

Tabla I.1 Formato estandarizado de revelación para la razón de apalancamiento  
Rubro Monto

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)

\$ 218,969

2 (Importes de los activos deducidos para determinar el capital Básico)  
(2,634)

3 Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)

216,335

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)

112

5 Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados

92

6 Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo

-

7 (Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)

-

8 (Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)

-

9 Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos

-

10 (Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 44 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

-  
11Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)  
204

Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores

12Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas

3,203

13(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)-

14Exposición Riesgo de Contraparte por SFT9

15Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros-

16Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)

3,211

Otras exposiciones fuera de balance

17Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)54,498

18(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios) (45,712)

19Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)8,786

Capital y exposiciones totales

20Capital Básico calculado conforme al artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones  
27,235

21Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)228,537

Coefficiente de apalancamiento

22Razón de apalancamiento11.92%

Tabla I.2 Notas al formato de revelación estandarizado de revelación para la razón de apalancamiento

Explicación

1Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico (menos los activos presentados en dicho balance por: 1) operaciones con instrumentos financieros derivados, 2) operaciones de reporto y 3) préstamo de valores.

2Monto de las deducciones del capital básico establecidas en los incisos b) a r) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. El monto se debe registrar con signo negativo.

3 Suma de las líneas 1 y 2

4Costo actual de remplazo (RC) de las operaciones con instrumentos financieros derivados, conforme a los establecido en el Anexo 1-L de las presentes disposiciones, menos las liquidaciones parciales en efectivo (margen de variación en efectivo) recibidas, siempre que se cumpla con las condiciones siguientes: a) Tratándose de contrapartes distintas a las cámaras de compensación señaladas en el segundo párrafo del Artículo 2 Bis 12 a, el efectivo recibido deberá de estar disponible para la Institución. b) La valuación a mercado de la operación sea realizada diariamente y el efectivo recibido sea intercambiado con la misma frecuencia. c) El efectivo recibido, así como la operación con el instrumento derivado, estén denominados en la misma moneda. d) El monto intercambiado del margen de variación en efectivo sea al menos el importe necesario para cubrir el valor de mercado considerando el umbral y el monto mínimo transferido acordados en el contrato marco correspondiente. e) El contrato marco con la contraparte debe considerar tanto la operación como el margen de variación, y debe estipular explícitamente que la liquidación, en caso de incumplimiento, quiebra, reestructuración o insolvencia, de cualquiera de las partes, se realizará tras compensar las operaciones y considerará los márgenes de variación en efectivo recibidos. En todo caso, el importe máximo de márgenes de variación en efectivo recibidos que se podrá considerar será el que corresponda al valor positivo del costo actual de reemplazo de cada contraparte.

5Factor adicional conforme al Anexo 1-L de las presentes disposiciones, de las operaciones con instrumentos financieros derivados. Adicionalmente, tratándose de

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 45 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provea protección crediticia, se deberá incluir el valor de conversión a riesgo de crédito de conformidad con el Artículo 2 Bis 22 de las presentes disposiciones. En ningún caso podrán utilizarse las garantías reales financieras que la Institución haya recibido para reducir el importe del Factor adicional reportado en esta línea.

6No aplica. El marco contable no permite la baja de activos entregados como colateral.

7Monto de márgenes de variación en efectivo entregados en operaciones con instrumentos financieros derivados que cumplan con las condiciones señaladas en la línea 4 para restar los márgenes de variación en efectivo recibidos. El monto se debe registrar con signo negativo.

8No aplica.

9No aplica. La exposición que se considera para efectos del marco de solvencia en operaciones con instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provee protección crediticia corresponde al 100 por ciento del importe efectivamente garantizado en las operaciones de que se trate. Esta exposición está considerada en la línea 5.

10No aplica. La exposición que se considera para efectos del marco de solvencia en operaciones con instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provee protección crediticia corresponde al 100 por ciento del importe efectivamente garantizado en las operaciones de que se trate. Esta exposición está considerada en la línea 5.

11Suma de las líneas 4 a 10

12Monto de los activos registrados en el balance general (cuentas por cobrar registradas contablemente) de operaciones de reporto y préstamo de valores. El importe no deberá considerar ninguna compensación conforme a los Criterios Contables.

13Importe positivo que resulte de deducir las cuentas por pagar de las cuentas por cobrar generadas por operaciones de reporto y préstamo de valores, por cuenta propia, con una misma contraparte, y siempre que se cumplan las condiciones siguientes:

a) Las operaciones correspondientes tengan la misma fecha de liquidación.

b) Se tenga el derecho de liquidar las operaciones en cualquier momento.

c) Las operaciones sean liquidadas en el mismo sistema y existan mecanismo o arreglos de liquidación (líneas o garantías) que permitan que la liquidación se realice al final del día en el que se decide liquidar.

d) Cualquier problema relacionado con la liquidación de los flujos de los colaterales en forma de títulos, no entorpezca la liquidación de las cuentas por pagar y cobrar en efectivo.

El monto se debe registrar con signo negativo.

14Valor de conversión a riesgo crediticio de las operaciones de reporto y préstamo de valores por cuenta propia, conforme al Artículo 2 Bis 22 de las presentes disposiciones cuando no exista un contrato marco de compensación. Y conforme al Artículo 2 Bis 37 cuando exista dicho contrato. Lo anterior sin considerar los ajustes por garantías reales admisibles que se aplican a la garantía en el marco de capitalización.

15Tratándose de operaciones de reporto y préstamo de valores por cuenta de terceros, en las que la Institución otorgue garantía a sus clientes ante el incumplimiento de la contraparte, el importe que se debe registrar es la diferencia positiva entre el valor del título o efectivo que el cliente ha entregado y el valor de la garantía que el prestatario ha proporcionado.

Adicionalmente, si la Institución puede disponer de los colaterales entregados por sus clientes, por cuenta propia, el monto equivalente al valor de los títulos y/o efectivo entregados por el cliente a la Institución.

16 Suma de las líneas 12 a 15

17Montos de compromisos crediticios reconocidos en cuentas de orden conforme a los Criterios Contables.

18Montos de las reducciones en el valor de los compromisos crediticios reconocidos en cuentas de orden por aplicar los factores de conversión a riesgo de crédito establecidos en el Título Primero Bis de las presentes disposiciones, considerando que

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 46 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

el factor de conversión a riesgo de crédito mínimo es del 10 % (para aquellos casos en los que el factor de conversión es 0 %) y en el caso de las operaciones a las que se hace referencia en el inciso IV del artículo 2 Bis 22 de dichas disposiciones, Un factor de conversión a riesgo de crédito de 100%.

El monto se debe registrar con signo negativo.

19 Suma de las líneas 17 y 18

20 Capital Básico calculado conforme al artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

21 Suma de las líneas 3, 11, 16 y 19

22 Razón de Apalancamiento. Cociente de la línea 20 entre la línea 21.

Comparativo entre Activo Total y Activos Ajustados

Tabla II.1 Comparativo de los activos totales y los activos ajustados

Rubro Importe

1 Activos totales \$ 222,483

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.

(1,925)

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 (106)

5 Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores 9

6 Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden 8,786

7 Otros ajustes (708)

8 Exposición del coeficiente de apalancamiento 228,538

Tabla II.2 Notas al comparativo de los activos totales y los activos ajustados

Descripción

1 Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.

2 Monto de las deducciones del capital básico contenidas en los incisos b), d), e), f), g), h), i), j) y l) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

El monto se debe registrar con signo negativo.

3 No aplica. El ámbito de aplicación es sobre la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.

4 Monto equivalente a la diferencia entre la cifra contenida en la fila 11 de la Tabla I.1 y la cifra presentada en operaciones con instrumentos financieros derivados contenidos en el balance de la Institución. El importe se debe registrar con el signo resultante de la diferencia señalada, es decir podrá ser positivo o negativo.

5 Monto equivalente a la diferencia entre la cifra contenida en la fila 16 de la Tabla I.1 y la cifra presentada por operaciones de reporto y préstamo de valores contenidos en el balance de la Institución. El importe se debe registrar con el signo resultante de la diferencia señalada, es decir podrá ser positivo o negativo.

6 Importe registrado en la fila 19 de la Tabla I.1. El monto se debe registrar con signo positivo.

7 Monto de las deducciones del capital básico contenidas en los incisos c), k), m), n), p), q) y r) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. El monto se debe registrar con signo negativo.

8 Suma de las líneas 1 a 7, la cual debe coincidir con la línea 21 de la Tabla I.1.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 47 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

Conciliación entre Activo Total y Exposición dentro del balance.

Tabla III.1 Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance

Concepto	Importe
1 Activos totales	\$ 222,483
2 Operaciones en instrumentos financieros derivados	(311)
3 Operaciones en reporto y préstamos de valores	(3,203)
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	218,969

Tabla III.2 Notas a la conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance

Descripción
1 Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico
2 El monto correspondiente a las operaciones en instrumentos financieros derivados presentadas en el activo de los últimos estados financieros. El monto se debe registrar con signo negativo.
3 El monto correspondiente a las operaciones de reporto y préstamo de valores presentadas en el activo de los últimos estados financieros. El monto se debe registrar con signo negativo. El monto se debe registrar con signo negativo.
4 No aplica. El ámbito de aplicación es sobre la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.
5 Suma de las líneas 1 a 4, la cual debe coincidir con la línea 1 de la Tabla I.1

I. Análisis de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento

TABLA IV.1 PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS (NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	VARIACION (%)
Capital Básico	25,911	27,2355.11%
Activos Ajustados <sup>2</sup>	221,053	228,537 3.39%
Razón de Apalancamiento <sup>3</sup>	11.72%	11.92% 1.67%

1/ Reportado en la fila 20, 2 Reportado en las filas 21 y 3 Reportado en la fila 22, de la Tabla I.1.

El aumento en la razón de apalancamiento reportado en este trimestre comparado con el trimestre anterior, se debe a un mayor crecimiento en el capital básico comparado con el crecimiento de los activos ajustados los cuales presentan un incremento muy pequeño como se observa en la tabla anterior.

El cambio en el capital básico se debe al aumento en capital contribuido, la variación en los activos ajustados se debe principalmente a un aumento en las exposiciones dentro del balance.

20. Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por el período de tres meses concluido al 31 de marzo de 2019 y

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 48 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

al 31 de marzo del 2018 y por el período de doce meses concluidos al 31 de diciembre de 2018 por moneda origen, se integran como sigue:

% Variación % Variación

INGRESOS POR INTERESES: 1T194T181T18TrimAnual3M193M18Anual

Intereses sobre créditos 4,7444,6203,7672.725.94,7443,76725.9

Intereses y rendimientos por cobrar por inversiones en títulos de deuda

337

369

355

(8.7)

(5.1)

337

355

(5.1)

Intereses sobre efectivo y equivalentes de efectivo

227

227

177

0.0

28.2

227

177

28.2

Primas ganadas en contratos de reporto 93194119 (52.1) (21.8) 93119 (21.8)

Intereses provenientes de operaciones de cobertura 99145-

(31.7)

100.099-

100.0

Comisiones de créditos (1) 766868 11.8 11.8766811.8

Total de ingresos por intereses 5,5765,6234,486 (0.8) 24.35,5764,48624.3

GASTOS POR INTERESES:

Intereses sobre depósitos por pagar a la vista

253

277

199

(8.7)

27.1

253

199

27.1

Intereses sobre depósitos a plazo 1,1801,1608141.745.01,18081445.0

Intereses por pagar por créditos interbancarios y otros créditos bancarios financieros

756

735

599

2.9

26.2

756

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 49 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

599

26.2

Intereses provenientes de operaciones de cobertura

96

139

-

(30.9)

100.0

96

-

100.0

Otros gastos por intereses 209238265 (12.2) (21.1) 209265 (21.1)

Total de gastos por intereses 2,4942,5491,877 (2.2) 32.92,4941,87732.9

Margen financiero 3,0823,0742,609 0.3 18.13,0822,60918.1

La integración de los ingresos por intereses de cartera de crédito y derivados de comisiones por tipo de crédito por el período de tres meses concluido al 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo de 2018 y por el período de doce meses concluidos al 31 de diciembre de 2018 se muestra a continuación:

Ingresos por Total Total Total

Tipos de Crédito: Intereses Comisiones 31-mar-2019 31-dic-2018 31-mar-2018 3M19 3M18

Empresarial o Comercial \$ 3,929\$ 38\$ 3,967\$ 3,834\$ 3,185\$ 3,967\$ 3,185

Entidades financieras 27021291289226291226

Entidades gubernamentales 277-277283168277168

De consumo 8178886718871

A la vivienda 18710197196185197185

\$ 4,744\$ 76\$ 4,820\$ 4,688\$ 3,835\$ 4,820\$ 3,835

Las comisiones cobradas por el otorgamiento de avales, se presenta en el rubro "Comisiones y tarifas cobradas".

La Institución no obtuvo ingresos por comisiones de recursos recibidos destinados a la asistencia de comunidades, sectores o poblaciones derivada de catástrofes naturales.

Por otro lado, por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo 2018 y por el período de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2018, los principales conceptos por los cuales la Institución registró comisiones en el estado de resultados se refieren a:

Concepto 31-mar-19 31-dic-18 31-mar-18 73M19 3M18

Manejo de cuentas \$ 25\$ 26\$ 24\$ 25\$ 24

Actividades fiduciarias 4745394739

Transferencia de fondos 67565

Alquiler de cajas de seguridad 1-111

Servicios de banca electrónica 1817171817

Avalúos 1420131413

Por operaciones contingentes 3124333133

Por comisiones de crédito y negocios afiliados

357

397

314

357

314

Otros 125129106125106



**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 50 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

\$624\$665\$552\$624\$552

21.Resultado por intermediación

Concepto	31-mar-1931-dic-1831-mar-1873M193M18
Resultado por valuación a mercado	\$ 11\$ (13)\$ (8)\$ 11\$ (8)
Resultado por compraventa de valores	-----
Resultado por compraventa de instrumentos financieros derivados	
	2
	6
	4
	2
	4
Resultado por compraventa de divisas	7291707270
Resultado operaciones de Swaps	2(34)121
\$ 87\$ 50\$ 67\$ 87\$ 67	

22.Gastos de administración y promoción

31-mar-1931-dic-1831-mar-183M193M18	
Salarios y beneficios a empleados	6666640612666612
Participación a los trabajadores en las utilidades	175150134175134
Honorarios profesionales	4058414041
Arrendamientos	9797919791
Gastos promocionales	1413131413
Otros gastos administrativos y operacionales	255262220255220
Impuestos que no son impuestos a la utilidad	6895646864
Contribución a IPAB	164164140164140
Depreciación y amortización	7875637863
Gastos totales de venta, generales y administrativos	\$ 1,557\$ 1,554\$ 1,378\$ 1,557\$ 1,378

23.Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Los principales conceptos que integran el rubro de Otros Ingresos (Egresos) de la operación por el período de tres meses que concluyó el 31 de marzo de 2019, el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de marzo de 2018 y por el período de doce meses que concluyó el 31 de diciembre de 2018 se integra a continuación:

31-mar-1931-dic-1831-mar-183M193M18	
Venta de bienes	\$ 9\$ 17\$ 9\$ 9\$ 9
Recuperaciones	4948304930
Otros productos	286112811
Arrendamiento y subarrendamiento	23323
Recuperación de gastos de juicio	42242
Otros productos y beneficios de compra-venta de papel bancario	
-	
-	
-	
-	
Intereses préstamos al personal	76676
Condonaciones, quitas y mejoras	(14)-(5)(14)(5)
Quebrantos diversos (*)	(21)(22)(25)(21)(25)
Total	\$ 64\$ 60\$ 31\$ 64\$ 31

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 51 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

(\*) El rubro de quebrantos diversos se integra por los siguientes conceptos:

31-mar-1931-dic-1831-mar-183M193M18				
Estimación de baja de valor de bienes adjudicados	\$ 18\$ 7\$ 12\$ 18\$ 12			
Fraudes	44343			
Otros quebrantos	18111			
Diferencias en compensación	-3---			
Por fallecimiento de clientes	(2)	-		9
(2)	9			
\$ 21\$ 22\$ 25\$ 21\$ 25				

## 24. Administración integral de riesgos

Los principales riesgos que enfrenta la Institución son los de crédito, mercado, liquidez y operacional por lo que el Consejo de Administración consciente de ello, ha establecido metodologías para la gestión y control de los riesgos con el objeto de optimizar la creación de valor para los accionistas, garantizando un adecuado nivel de solvencia, lo cual fue revisado por un tercero.

Para ello, la gestión y el control de riesgos se configuran como un amplio marco de principios, políticas, procedimientos y metodologías de valoración integrados en una estructura de decisión.

### Principios

**Solvencia:** La Institución opta por una política de riesgos prudente y equilibrada que asegure el crecimiento sostenido y rentabilidad en línea con los objetivos estratégicos del Consejo con el fin de maximizar la creación de valor. Por lo anterior, debe asegurarse dentro de la estructura de límites, que no existen niveles de concentración que puedan comprometer una porción significativa de los recursos propios.

**Responsabilidad:** El Consejo de Administración está comprometido con los procesos de gestión y control del riesgo siendo su responsabilidad la aprobación de políticas, límites, modelos de gestión y procedimientos, metodologías de medición, seguimiento y control. Los cuales revisa cuando menos una vez al año. En el ámbito ejecutivo, existe una clara segregación de funciones entre las unidades de negocio y las unidades de gestión y control del mismo

**Seguimiento y control:** La gestión del riesgo se sustenta en procedimientos de control de adecuación a los límites prefijados, con responsabilidades bien definidas en la identificación y el seguimiento de indicadores y alertas anticipadas, así como en metodologías de valoración del riesgo.

### Órganos de gestión y control de riesgos

La Institución dispone de la UAIR con una delimitación de responsabilidades, la cual reporta al Comité de Riesgos y éste a su vez al Consejo de Administración, el cual mensualmente da seguimiento a todas las observaciones del Comité de Riesgos a través del Comité de Dirección.

Las tareas de la UAIR consisten en identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar sobre los distintos tipos de riesgos a que se encuentra expuesta la Institución.

---

---

El Sistema de Administración Integral de Riesgos es el sistema SAS, en donde se lleva a cabo la vigilancia, monitoreo y cuantificación del riesgo de mercado, crédito, capital y liquidez de la Institución.

La Institución tiene como proveedor oficial de precios a Proveedor Integral de Precios, S.A. de C.V. ("PIP") quien proporciona los insumos necesarios para la cuantificación de los riesgos; adicionalmente la UAIR tiene acceso a las fuentes de información denominadas Infosel y Bloomberg que aportan información necesaria para el monitoreo de los riesgos.

La UAIR cuenta con una estructura acorde a las necesidades de la Institución.

Adicionalmente, cuenta con el apoyo de la dirección de Jurídico Corporativo, que se encarga del control e identificación del riesgo legal y mantiene una comunicación estrecha con la UAIR para informar en tiempo y forma los reportes pertinentes respecto el riesgo legal. Es de señalar que este riesgo forma parte del riesgo operacional y por lo tanto se apega a los mismos principios.

I.Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge de la posibilidad de que se generen pérdidas por incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de los acreditados o contrapartes, así como pérdidas de valor por el simple deterioro de la calidad crediticia de los mismos. Este riesgo incluye las garantías reales o personales que se otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado.

a) Admisión, seguimiento y recuperación:

Con la finalidad de optimizar las posibilidades de negocio con cada cliente y garantizar un grado de seguridad suficiente, la Institución cuenta con equipos básicos de gestión los cuales tienen como principal característica que la responsabilidad tanto en la admisión del riesgo, como en el seguimiento del mismo, está compartida entre el administrador de negocio y el analista de riesgos que, mediante una comunicación eficaz, permite una visión integral de la situación de cada cliente por parte de sus responsables.

El ejecutivo de promoción realiza un seguimiento operacional que surge del contacto directo con el cliente y la gestión de su operativa diaria, mientras que el analista de riesgo aporta la parte más sistemática derivada de las alertas.

El Consejo de Administración otorga facultades y autonomía a los equipos básicos y los niveles superiores de decisión para que éstos, a su vez, puedan delegar en distintos niveles de decisión. Las cifras de autonomía que se fijan para cada nivel representan un límite de riesgo del cliente o grupo de empresas, incluyendo el conjunto de riesgos que éste tenga concedidos en la Institución.

El establecimiento de procedimientos eficientes de gestión de cartera a través de un "work flow" permite a su vez obtener ventajas en la gestión de los riesgos vencidos al posibilitar una política proactiva a partir de la identificación precoz de los casos con tendencia a convertirse en morosos y su traspaso a especialistas en la gestión de recuperaciones, quienes determinan los diferentes tipos de procedimientos de recuperación que conviene aplicar.

b) Límites de riesgo de crédito

El Comité de Riesgos facultó a los Equipos Básicos de Gestión ("EBG") para la aprobación de distintos niveles de riesgo. Dichas facultades se revisan periódicamente y no exceden los niveles de riesgo aprobados por el Consejo de Administración. Los límites de riesgo a cargo de personas que representen riesgo común para la Institución, se consideran de conformidad con las "Reglas generales para la

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 53 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito”, emitidas por la Comisión publicadas en el DOF.

c) Vigilancia y control de la calidad de la cartera crediticia

De manera diaria, BanBajío da seguimiento a la cartera de crédito mediante el monitoreo de la integración, niveles de concentración y de deterioro, así como el detalle de los factores como la distribución de los saldos, vida de los créditos y plazo remanente.

Por medio de los diversos índices de concentración de la cartera crediticia se analizan las características representativas para identificar los grupos con mayor riesgo y a su vez determinar las acciones en la gestión del mismo.

Complementariamente, se cuenta con información histórica que facilita la revisión del comportamiento de los principales componentes de la posición.

d) Modelo de riesgo de crédito

La Institución utiliza un modelo basado en el CreditRisk+ para obtener las medidas de riesgo de crédito necesarias para su análisis.

El CreditRisk+ es un modelo desarrollado por Credit Suisse Group con base en principios actuariales que se utilizan para estimar las tasas de mortalidad.

El objetivo del modelo CreditRisk+ es estimar las pérdidas esperadas y no esperadas de los instrumentos crediticios y el “Value at Risk” (VaR) de crédito.

Las principales características de este modelo son:

-La probabilidad de quebranto es una variable continua que varía dentro de una distribución de probabilidad.

-La probabilidad de quebranto de cada cliente es independiente de otros clientes, lo que permite modelar la probabilidad de quebranto de una cartera de crédito como una distribución Poisson.

-Las distribuciones de la pérdida por quebranto dependen de la frecuencia de los quebrantos y del tamaño de las pérdidas.

Con el objeto de validar la suficiencia y confiabilidad de las metodologías utilizadas, mensualmente se lleva a cabo el backtesting de crédito para cada una de las carteras. Con el mismo objetivo se efectúan pruebas bajo distintos escenarios y distintas pruebas de estrés.

e) Riesgo de crédito por operaciones de mercado

El riesgo crediticio por operaciones de mercado, tanto riesgo de contraparte como riesgo de emisor, es el asumido con otras entidades financieras, y proviene de la operativa financiera, tanto la de contado, en la que el importe de riesgo es comparable al nominal de la operación, como la operativa en productos derivados no contratados en mercados organizados, cuya cifra es, en la gran mayoría de casos, inferior a su nacional. La Institución ha desarrollado un sistema para la evaluación del riesgo de contraparte, obteniendo resultados acordes con la exposición futura que pueden llegar a suponer las diferentes posiciones, realizando un seguimiento mensual e integrado de los riesgos incurridos, reportando a los órganos de control sobre los mismos, así como del cumplimiento de los límites aprobados.

Se realiza el seguimiento mediante el reporte de riesgo emisor y la relación de riesgo contraparte de operaciones de derivados.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 54 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

Se informa que durante el primer trimestre del año, no se registraron excesos a los límites de riesgo emisor y riesgo contraparte.

## II. Riesgo de Mercado

Se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

Las carteras que opera la Institución expuestas a riesgos de mercado y a las cuales se les realizan diversos cálculos diariamente de valor en riesgo son: cambios, mesa de dinero, inversiones de tesorería en posición propia, posiciones de préstamos en garantía y derivados.

La medición del riesgo de mercado se efectúa utilizando la metodología VaR, que permite la homogenización de los riesgos de los diferentes tipos de operaciones en los mercados financieros. El VaR proporciona una estimación de la pérdida máxima potencial esperada que presenta una posición debido a un movimiento adverso, pero normal, de alguno de los parámetros identificados que influyen en el riesgo de mercado. Dicha estimación se expresa en términos monetarios y se halla referida a una fecha concreta, a un determinado nivel de confianza y a un horizonte temporal especificado. Para ello, se tienen en cuenta los diferentes niveles de los factores de riesgo de mercado.

El seguimiento de los riesgos de mercado se efectúa diariamente, reportando a los órganos de control sobre los niveles de riesgo existentes y el cumplimiento de los límites establecidos para cada unidad. Ello permite percibir variaciones en los niveles de riesgo por causa de variaciones en los precios de los productos financieros y en su volatilidad.

La Institución considera para el cálculo del VaR diario los siguientes parámetros:

Método: simulación histórica

Nivel de confianza: 95 %

Horizonte de inversión: 1 día

Modelo de volatilidad: simple

250 días para la generación de escenarios históricos de movimientos en todos los factores de riesgo

Tipo de ponderación: simple

Cada cartera cuenta con un límite de VaR y éste no debe sobrepasarse en la operación que se valúa diariamente.

La pérdida máxima que pudo presentar la Institución en un horizonte de inversión a un día con un nivel de certeza del 95% manteniendo todo lo demás constante se muestra a continuación:

31-mar-2019	31-dic-2018	31-mar-2018
VaR \$ 487**	\$ 1	\$ 3
Límite \$ 26	\$ 25	\$ 22
Consumo 1.84%	4.15%	11.26%
CC*\$ 29,415\$	28,117\$	24,907
% VaR vs CC 0.002%	0.004%	0.010%

\* El capital contable corresponde al mes anterior en cada una de las fechas, esto es, para las cifras del 31 de marzo de 2019 el capital contable que se utiliza es el del

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 55 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

mes de febrero de 2019, a su vez para el 31 de diciembre de 2018 se utiliza el capital contable de noviembre de 2018.

\*\* Cifra expresada en miles de pesos para el cierre de marzo de 2019.

No se presentaron excesos en los límites establecidos durante el primer trimestre de 2019.

El control de riesgos se complementa con ejercicios de simulación específicos y con escenarios de pruebas de Stress (stress testing). La confiabilidad de la metodología VaR utilizada se comprueba mediante técnicas de backtesting, y pruebas estadísticas como la de Kupiec, con las que se verifica que las estimaciones de VaR están dentro del nivel de confianza considerado y que el nivel de confianza utilizado es el adecuado.

## a) Análisis de Sensibilidades

Diariamente se realizan los cálculos de las sensibilidades de cada una de las unidades de negocio afectando los siguientes factores de riesgo:

- Tasas de interés nacionales y extranjeras
- Tipos de cambio
- Índices de precios
- Volatilidades

Las carteras que opera la Institución expuestas a estas sensibilidades y a las cuales se les realizan diversos cálculos diariamente de valor en riesgo son: cambios, mesa de dinero, inversiones de tesorería en posición propia, posiciones de préstamos en garantía y derivados.

## b) Prueba de Stress

Se realizan diariamente en donde se replican situaciones de volatilidad máxima en factores en riesgo observados en algunas crisis que han ocurrido en los últimos años. Estimar la plus o minusvalía de la valuación de los valores ante:

Escenarios de gran volatilidad y cambios significativos en los factores de riesgo (aspecto cuantitativo) y la capacidad de la Institución para absorber grandes pérdidas potenciales (aspecto cualitativo). Considerando lo anterior, los escenarios que se incluyen tratan de replicar la volatilidad observada durante diciembre de 1994 (Crisis Interna), octubre de 1997 (Crisis Asiática), Crisis Subprime y Crisis Grecia 2010.

En caso de materializarse los escenarios mencionados, las pérdidas de las inversiones y los derivados impactarán directamente al estado de resultados y los derivados de cobertura al capital de la Institución, los posibles efectos en el capital contable se consideran pocos significativos.

## c) Backtesting

Con el propósito de contar con una medida de eficiencia de la estimación diaria del VaR, mensualmente se compara y evalúan los cálculos estimados de valor en riesgo contra lo que efectivamente sucedió, observándose los siguientes resultados:

31-mar-201931-dic-201831-mar-2018

(Porcentajes)

Mesa de Tesorería 94.4095.6096.40

Mesa de Cambios 94.4093.2094.80

Mesa de Derivados 94.4094.8094.80

Consolidado 94.4094.4095.20

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 56 / 74

**CONSOLIDADO  
Impresión Preliminar**

## Estrategias de Coberturas con Productos Financieros Derivados

La Institución en su interés de incorporar las mejores prácticas para el manejo de riesgos pretende maximizar la rentabilidad de nuestros accionistas y la seguridad de nuestros clientes a través de una eficaz administración de activos y pasivos acorde con el perfil de riesgo establecido por el Consejo de Administración y en apego a lo establecido en el Criterio B-5, "Derivados y Operaciones de Cobertura", la Circular 4/2012 "Reglas para la realización de Operaciones Derivadas y la Circular Única de Bancos, por lo anterior, la Institución desarrolló un programa denominado "Programa de Coberturas" el cual se encuentra estipulado en el manual de riesgos cuyo objetivo principal es dar a conocer el proceso para realizar operaciones derivadas con el propósito de cobertura contable.

Para efecto de llevar a cabo la gestión de los riesgos de balance Banco del Bajío hará uso exclusivo de Coberturas de Flujo de Efectivo.

Las coberturas deben ser altamente efectivas, para mostrar que estos derivados cumplen con el propósito de cobertura se deberá verificar mediante mediciones confiables que estos instrumentos cancelan (total o parcialmente) la exposición a cambios en los factores de riesgos asociados a las posiciones primarias como a los derivados asociados a estas operaciones.

Se deben considerar dos procedimientos para evaluar la efectividad de las coberturas, el inicial o prospectivo y el de seguimiento o retrospectivo, cuyos métodos se detallan en el manual de riesgos.

La Institución tiene designadas nueve operaciones de un tipo de instrumento financiero derivado de cobertura al 31 de marzo de 2019.

La Institución tiene títulos conservados a vencimiento e instrumentos financieros derivados de cobertura, por lo que existe riesgo de mercado que afecta al valor económico de estas posiciones asociado a movimientos en los tipos de cambio y en las tasas de interés en pesos y dólares. La siguiente tabla detalla las estimaciones al cierre de marzo de 2019 de las pérdidas máximas que pudieran tenerse en estas posiciones en un horizonte de un día y de un mes. Al final de la tabla se revela que el riesgo de mercado total asociado a estas posiciones, es de \$34 en un día y de \$212 en un mes. Cabe mencionar que las pérdidas que pudieran observarse en este portafolio pudieran verse compensadas parcialmente con utilidades en otros portafolios asociados.

PertenenciaInstrumento	MtM	VaR a 1 día	VaR a 30 días
DerivadosInterest Rate Swap ("IRS") activa cobertura en moneda nacional (tasa TIIE 28 días)	\$ 1,744	\$ 14	\$ 70
DerivadosIRS pasiva cobertura en moneda nacional ( tasa fija)			(1,814)
5	23		
TesoreríaBonos al vencimiento en dólares ( tasa fija)			1,954
130			
<b>Total</b>	<b>\$ 1,884</b>	<b>\$ 34</b>	<b>\$ 212</b>

### III. Riesgo de liquidez

Siendo uno de los riesgos cuantificables y discrecionales, el riesgo de liquidez se define como: la incapacidad para cumplir con las necesidades presentes y futuras de flujos de efectivo afectando la operación diaria o las condiciones financieras de la Institución; la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente; o la pérdida potencial por el cambio en la estructura del balance general de la Institución debido a la diferencia de plazos entre activos y pasivos.

Por lo anterior, este tipo de riesgo también es conceptualizado como la incapacidad potencial de atender los compromisos de pago, aunque sea de forma temporal, por no disponer de activos líquidos o por no poder acceder a los mercados para refinanciar los pasivos a un precio razonable, generando en ambas situaciones pérdidas a la Institución.

Este tipo de riesgo puede estar motivado por factores internos como pudiera ser una excesiva concentración de vencimientos de pasivos, pero también por factores externos debidos a crisis financieras o problemas reputacionales.

Para llevar a cabo la Administración del Riesgo de Liquidez, BanBajío considera la administración de los activos y pasivos del balance, realizando estimaciones de cuantificación de pérdidas potenciales en distintos escenarios, monitoreando los límites establecidos de acuerdo a las políticas de la Institución y dando seguimiento a indicadores y razones de liquidez.

BanBajío realiza un seguimiento diario de la evolución de los activos y pasivos líquidos, manteniendo una cartera diversificada de los mismos.

Diariamente, se realiza un análisis del "GAP" de liquidez analizando las previsibles diferencias entre entradas y salidas de fondos, contrastándolas con los límites de descalces permitidos y evaluando los medios alternos para obtener liquidez a los que tendría que acceder la Institución en caso de sobrepasar los dichos límites.

Adicionalmente, BanBajío estima las brechas de reprecación de activos y pasivos con el objeto de evaluar el descalce en los flujos futuros por diferencias en precios y estimar el riesgo por tasa de interés.

Para ello se ejecuta de manera diaria el análisis de brechas según flujos cuya metodología considera la proyección de los saldos inherentes a las obligaciones y derechos de la Institución, en la que cada saldo es ubicado en el tiempo según el criterio del número de días restantes para que ocurra el flujo de efectivo de la operación con respecto al día de cálculo, considerando para ello tanto las amortizaciones a capital como el pago de intereses. El análisis considera cada una de las operaciones pactadas por las distintas unidades de negocio de la Institución que se mantienen a la fecha de ejecución, utilizando algunos supuestos como la evolución de depósitos que no tienen plazo de vencimiento contractualmente definido en función de la máxima salida esperada, la recuperación parcial de la cartera vencida a mediano plazo y la nula amortización anticipada de la cartera vigente.

Este riesgo también está causado por las variaciones en las tasas a las que están referenciadas las posiciones de activo, pasivo o fuera de balance que, al presentar desfases temporales por plazos de reprecación o vencimientos diferentes, no se ven afectadas sincrónicamente, lo que repercute en la robustez y estabilidad de los resultados.

BanBajío y sus subsidiarias mantienen activos diversos programas de financiamiento en los mercados financieros a mediano y largo plazo, así como programas de pagarés que permiten asegurar una diversificación de las fuentes de financiamiento. Además, se evalúan posibles bursatilizaciones de carteras y la operación de SWAPS, como instrumentos adicionales para facilitar la gestión del riesgo de liquidez.

Coefficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

El CCL es un cociente cuya metodología de cálculo está diseñada para cuantificar la



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 58 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

proporción que representa el total de activos altamente líquidos disponibles sin restricción alguna para la Institución con respecto a las salidas netas originadas en los compromisos contractuales y contingentes que la misma Institución estaría obligada a afrontar durante el período que contempla los siguientes 30 días naturales a la fecha de cálculo y bajo un marco de conceptualización que considera una perturbación combinada debido a tensiones de índole idiosincráticas y del sistema.

Días naturales que contempla el trimestre. Las cifras mostradas para el primer trimestre de 2019, cuya duración es de 90 días naturales, corresponden al promedio mensual de los datos obtenidos al cierre de los meses de julio, agosto y septiembre del año antes referido.

Principales causas de los resultados del CCL y la evolución de sus principales componentes. El resultado del CCL obtenido a cada fecha de cálculo considerada, se encontró en un nivel adecuado debido a la posesión de suficientes activos líquidos de alta calidad, cuya disponibilidad inmediata permite a la Institución disponer de los recursos necesarios para afrontar sus obligaciones contractuales y contingentes del corto plazo, tanto en condiciones normales como en condiciones de tensión. En lo que respecta a la evolución de sus principales componentes, activos líquidos y salidas netas, se puede observar una relación directa entre ambos. Las salidas netas oscilaron entre \$9,945 millones (monto registrado el día 27 de febrero derivado de \$38,395 millones de salidas computables y de \$28,450 de entradas) y \$21,912 (monto registrado el día 01 de enero derivado de \$39,571 de salidas computables y \$17,659 de entradas). Los activos líquidos por su parte oscilaron entre \$12,377 (cifra registrada el 22 de marzo) y \$24,091 (cifra registrada el 9 de enero).

Cambios de los principales componentes dentro del trimestre. Durante los meses del periodo reportado, se pudo apreciar que las entradas mostraron una tendencia ligeramente creciente mientras que las salidas mostraron una tendencia constante. Por su parte los activos líquidos computables mostraron una tendencia decreciente, el CCL mostró una tendencia ligeramente creciente a lo largo del trimestre.

Evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables. La composición de estos activos fue similar durante cada fecha del trimestre reportado, siendo mayoritariamente deuda gubernamental y depósitos en el Banco de México, y minoritariamente deuda de entidades productivas del estado, deuda privada y efectivo.

Concentración de fuentes de financiamiento. La disponibilidad y uso de las fuentes de financiamiento de la Institución se encuentra diversificada y en constante crecimiento a través de la captación de exigibilidad inmediata, la captación a plazo, la concertación de préstamos recibidos de otros intermediarios financieros e instituciones de banca de desarrollo, la emisión de títulos de crédito y acreedores por reporto.

Exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen. La metodología de cálculo del CCL refleja una exposición marginal en instrumentos derivados y posibles llamadas de margen que contribuyen en un 2.86% a las salidas netas.

Descalce en divisas. Los descálces en divisas representan una exposición baja debido a que la posición que origina tales descálces, principalmente por operaciones cambiarias y de instrumentos financieros derivados, se encuentra cubierta mediante operaciones en sentido contrario o disposición de recursos en cada divisa.

Grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo. El departamento de Tesorería de la Institución ejerce la administración de la liquidez de manera centralizada y a través de pautas de asignación

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 59 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

de recursos a las que se encuentran sujetas las unidades de negocio.

Flujos de salida y de entrada fuera del presente marco. La metodología de cálculo del CCL considera los flujos de efectivo de salida y de entrada relevantes para el perfil de liquidez de la Institución que se ubican en el corto plazo, por lo que aquellos que corresponden al mediano y largo plazo no reflejan un beneficio o deterioro en el resultado alcanzado por el CCL, sin embargo estos son cuantificados, monitoreados y administrados mediante los análisis de brechas que posee la Institución.

2019

Importe sin

ponderar (promedio) Importe

ponderado (promedio)

ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES

1Total de Activos Líquidos ComputablesNo aplica\$18,094

SALIDAS DE EFECTIVO

2Financiamiento minorista no garantizado\$51,2073,888

3Financiamiento estable24,6601,233

4Financiamiento menos estable26,5472,655

5Financiamiento mayorista no garantizado71,14929,979

6Depósitos operacionales00

7Depósitos no operacionales70,90729,736

8Deuda no garantizada243243

9Financiamiento garantizadoNo aplica1,441

10Requerimientos adicionales58,8303,183

11Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías559437

12Salidas relacionadas a pérdida del financiamiento de instrumentos de deuda00

13Líneas de crédito y de liquidez53,2712,746

14Otras obligaciones de financiamiento contractuales7272

15Otras obligaciones de financiamiento contingentes00

16TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVONo aplica38,563

ENTRADAS DE EFECTIVO

17Entradas de efectivo por operaciones garantizadas4,5082

18Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas28,94322,458

19Otras entradas de efectivo272272

20TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO33,72322,732

Importe ajustado

21TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLESNo aplica18,094

22TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVONo aplica15,831

23COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZNo aplica115.28%

2018

Importe sin

ponderar (promedio) Importe

ponderado (promedio)

ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES

1Total de Activos Líquidos ComputablesNo aplica\$14,456

SALIDAS DE EFECTIVO

2Financiamiento minorista no garantizado \$44,328 3,333

3Financiamiento estable21,9861,099

4Financiamiento menos estable22,341 2,234

5Financiamiento mayorista no garantizado63,604 26,386

6Depósitos operacionales00

7Depósitos no operacionales 63,599 26,381

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 60 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

8Deuda no garantizada55  
9Financiamiento mayorista garantizadoNo aplica1,693  
10Requerimientos adicionales 50,7002,746  
11Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías140 105  
12Salidas relacionadas a pérdida del financiamiento de instrumentos de deuda00  
13Líneas de crédito y de liquidez50,560 2,642  
14Otras obligaciones de financiamiento contractuales 2020  
15Otras obligaciones de financiamiento contingentes00  
16TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVONO aplica34,178  
ENTRADAS DE EFECTIVO  
17Entradas de efectivo por operaciones garantizadas 6,3003  
18Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas27,28621,606  
19Otras entradas de efectivo1,2191,219  
20TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO 34,80522,828  
Importe ajustado  
21TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLESNo aplica14,456  
22TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVONO aplica11,612  
23COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZNo aplica125.86%

## ReferenciaDescripción

1Monto de Activos Líquidos Computables antes de la aplicación de los ajustes señalados en la fracción II del Artículo 9 de las presentes disposiciones.  
2Suma de la referencia 3 y referencia 4.  
3Flujo de salida asociado al financiamiento minorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 5% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.  
4Flujo de salida asociado al financiamiento minorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 10% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.  
5Suma de la referencia 6, referencia 7 y referencia 8.  
6Flujo de salida asociado al financiamiento mayorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 5% y del 25% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.  
7Flujo de salida asociado al financiamiento mayorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 20% y del 40% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones, y aquellos préstamos y depósitos de entidades financieras nacionales y extranjeras con ponderador de 100%.  
8Flujo de salida asociado al financiamiento mayorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 100% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones, sin incluir préstamos y depósitos de entidades financieras nacionales y extranjeras con ponderador de 100%.  
9Flujo de salida asociado al financiamiento garantizado conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.  
10Suma de la referencia 11, referencia 12 y referencia 13.  
11Flujo de salida asociado a instrumentos financieros derivados y a activos en garantía conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.  
12Flujo de salida asociado a pasivos generados por bursatilizaciones y cualquier otro título estructurado, así como a pasivos contingentes asociados a bursatilizaciones y vehículos de propósito especial con vencimiento inicial menor o igual a un año.  
13Flujo de salida asociado a líneas de crédito y liquidez conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.  
14Flujo de salida asociado a otras salidas de efectivo consideradas como contractuales, conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.  
15Flujo de salida asociado a otras salidas de efectivo consideradas como contingentes, conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.  
16Flujo total de salida de efectivo conforme al Artículo 10 de las presentes disposiciones. Este importe será la suma de las referencias 2, 5, 9, 10, 14 y 15.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 61 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

17Flujo de entrada asociado a operaciones garantizadas conforme al Anexo 3 de las presentes disposiciones.

18Flujo de entrada asociado a operaciones no garantizadas, sin incluir títulos de deuda y acciones, conforme al Anexo 3 de las presentes disposiciones.

19Flujo de entrada asociado a instrumentos financieros derivados y a otras entradas, así como títulos de deuda y acciones, conforme al Anexo 3 de las presentes disposiciones.

20Flujo total de entrada de efectivo conforme al Artículo 11 de las presentes disposiciones. Este importe será la suma de las referencias 17, 18 y 19.

21Activos Líquidos Computables conforme al Artículo 9 de las presentes disposiciones.

22Flujo Neto Total de Salida de Efectivo conforme al Artículo 1 de las presentes disposiciones.

23Coeficiente de Cobertura de Liquidez conforme al Artículo 1 de las presentes disposiciones.

Límites de concentración respecto de garantías recibidas y fuentes de financiamiento. La Institución cuenta con índices de concentración que son utilizados también como indicadores de alerta ligados a las fuentes de financiamiento, así como con la cuantificación de concentración de fondeo que se encuentra restringida en función del total de capital básico de la Institución. En lo que respecta a garantías recibidas, estas son obtenidas a través de operaciones de reporto en las que la Institución actúa como reportador y en las cuales sólo se encuentran involucrados títulos de deuda gubernamental.

Exposición al riesgo de liquidez y necesidades de financiamiento. La Institución dispone de la cuantificación de indicadores de alerta temprana ante una crisis de liquidez potencial o real, que considera criterios de necesidades de financiamiento, decremento acumulado de depósitos, índices de concentración y costos de fondeo, para los cuales durante el período en cuestión no se alertaron exposiciones ni necesidades apremiantes. Adicionalmente, el CCL cuantificó mediante su metodología una exposición al riesgo de liquidez que es considerada adecuada bajo la normativa aplicable.

Operaciones del balance desglosadas por plazo de vencimiento y brechas de liquidez. Se presentan las cifras en millones de pesos correspondientes al trimestre revelado y al trimestre inmediato anterior al revelado, respectivamente.

Posición	3 meses	6 meses	9 meses	1 año	2 años	3 años	4 años	Más de 5 años
Activa	\$69,841	\$29,814	\$14,119	\$11,114	\$35,549	\$29,538	\$22,813	\$89,823
Pasiva	152,380	14,968	4,802	3,325	8,842	7,191	5,322	23,963
Brecha Liquidez	\$-82,539	\$14,847	\$9,316	\$7,788	\$26,707	\$22,347	\$17,491	\$65,860

Posición	3 meses	6 meses	9 meses	1 año	2 años	3 años	4 años	Más de 5 años
Activa	\$63,358	\$30,067	\$14,912	\$11,752	\$33,992	\$29,140	\$21,028	\$87,894
Pasiva	152,706	7,466	5,545	2,946	7,372	6,848	4,912	23,485
Brecha Liquidez	\$-89,347	\$22,601	\$8,368	\$8,807	\$26,618	\$22,292	\$16,116	\$64,408

Gestión del riesgo de liquidez en la Institución. La administración del riesgo de liquidez en la Institución se lleva a cabo de manera diaria a través de la cuantificación del riesgo que realiza la Unidad de Administración Integral de Riesgos, la consideración de los resultados obtenidos en tal medición por el departamento de Tesorería y la determinación de directrices que este mismo departamento dicta para que las unidades de negocio realicen su operación apegándose a ellas. Adicionalmente se cuenta con foros de información y discusión de estrategias, políticas y prácticas como son el Comité de Riesgos y el Subcomité de Riesgos de Mercado, mismos que sesionan cada

---

mes y cada semana, respectivamente.

Estrategia de financiamiento y políticas de diversificación. La Institución posee distintas fuentes de financiamiento que contemplan la captación tradicional, la emisión de títulos de deuda, la captación a través de otros intermediarios financieros y banca de desarrollo, entre otras, cuya utilización es determinada mediante la valoración de diversos criterios como son el destino de los recursos a captar, el costo de financiamiento a asumir y el impacto en el perfil de riesgo de liquidez a reconocer. Estas decisiones son valoradas por el departamento de Tesorería y son monitoreadas de manera permanente por los análisis de riesgo de liquidez que efectúa la Unidad de Administración Integral de Riesgos.

Técnicas de mitigación del riesgo de liquidez. Entre las técnicas utilizadas por la Institución se encuentra la disponibilidad de activos líquidos de alta calidad, el emparejamiento de activos y pasivos, la apertura de líneas de crédito y la diversificación de las fuentes de financiamiento, entre otras.

Utilización de pruebas de estrés. Las pruebas de estrés realizadas por la Institución que consideran entre otras las definidas por la propia Institución y las definidas por las autoridades, entre las que se destaca el CCL, son herramientas utilizadas por la Institución para detectar vulnerabilidades y cuantificar el grado de exposición al que se encuentra sujeta ante condiciones adversas o de tensión extremas que pudieran dificultar su operación y cumplimiento de objetivos, contribuyendo adicionalmente posibilitar la adecuación de límites y niveles de tolerancia con respecto al riesgo de liquidez.

Planes de financiamiento contingentes. La Institución tiene implementado un Plan de Financiamiento de Contingencia (PFC) que contempla un procedimiento establecido con políticas, funciones y responsables específicos. EL PFC parte de la cuantificación, monitoreo e informe de las métricas de riesgo de liquidez de manera diaria, mediante indicadores de alerta temprana para los cuales se han establecido zonas y niveles de ejecución del PFC. Como parte del PFC, se cuenta con diversas estrategias a implementar en función de los detonantes de las contingencias y las condiciones imperantes en el mercado, mismas que en caso de requerirse su aplicación, son discutidas por un órgano colegiado institucional; así mismo, el PFC contempla mecanismos de activación, funcionamiento y comunicación que se encuentran apegados a las disposiciones aplicables vigentes.

#### IV. Riesgo operacional

El riesgo operacional surge ante la eventualidad de obtener pérdidas por falta de adecuación o de fallas en los procesos, el personal o los sistemas internos o bien por acontecimientos externos imprevistos. Se incluye el riesgo legal y el riesgo tecnológico.

La administración efectiva del riesgo operacional está descentralizada en los distintos administradores de procesos que existen en toda la organización de la Institución, la cual cuenta con una unidad central especializada en la gestión de riesgo operacional cuyas funciones principales son coordinar, supervisar e impulsar tanto la identificación como la valoración y la gestión de los riesgos que llevan a cabo los administradores de proceso, sobre la base del modelo de gestión adoptado.

La dirección general y el consejo de administración se involucran directamente y de forma efectiva en la gestión de este riesgo, mediante la aprobación del marco de gestión y su implantación. De forma trimestral se presenta ante el Comité de Riesgos un resumen ejecutivo de la gestión de riesgo operacional, el cual además de indicadores

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 63 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

contiene los eventos más relevantes del trimestre, incluyendo sus causas y acciones de mitigación.

La gestión del riesgo operacional se fundamenta en dos líneas de actuación:

-La primera se basa en la detección, el seguimiento y la gestión activa del mismo mediante el uso de indicadores clave del riesgo, propiciando el establecimiento de alertas ante incrementos de la exposición, la identificación de las causas que la generan, la medición de la eficacia de los controles y las mejoras efectuadas.

Esta primera línea de actuación se complementa con el análisis de los procesos, la identificación de los riesgos vinculados, la valoración cualitativa de los mismos y de los controles asociados, todo ello de forma conjunta entre los dueños de los procesos y la unidad central de riesgo operacional. El resultado es una valoración que permite conocer la exposición al riesgo a futuro, así como anticipar tendencias y planificar las acciones mitigadoras.

-La segunda se fundamenta en la experiencia. Consiste en recoger en una base de datos las pérdidas que se van produciendo en la entidad, lo que proporciona una información de riesgo operacional acontecido por línea de negocio y las causas que lo han originado, para poder actuar sobre ellas con el fin de minimizarlas.

La Institución dispone de una base de datos histórica de pérdidas efectivas por riesgo operacional integrada y conciliada contablemente, que se actualiza continuamente a medida que se va recibiendo información de las pérdidas y de las recuperaciones de las mismas, tanto por gestión propia como por seguros contratados.

Durante el primer trimestre de 2019 se registraron y analizaron 723 eventos de riesgo operacional, cuya pérdida fue por \$7 millones de pesos, respectivamente.

Incluido en la administración del Riesgo Operacional, el riesgo tecnológico se gestiona mediante el análisis de eventos ocurridos y el establecimiento de políticas de prevención, la cual se realiza de forma descentralizada por las áreas de Sistemas, Seguridad Informática, Auditoría de Sistemas y Riesgo Operacional.

- Análisis de eventos: Se cuenta con un área que tiene como función primordial el restablecimiento de la operación bajo eventualidades y la determinación de causales para su posterior mitigación definitiva. Se informa diariamente a la dirección general y a la UAIR los eventos de sistemas ocurridos, así como su afectación y solución. Estos eventos son recopilados e incluidos el histórico de eventos de riesgo tecnológico.

- Políticas de prevención: Se evalúa de forma periódica la vulnerabilidad del software, hardware, aplicativos, así como los planes de recuperación de desastre (DRP) y la continuidad del negocio (BCP).

Adicionalmente para realizar la administración del riesgo tecnológico, se cuenta con lineamientos para el aseguramiento de calidad e integridad de la información, políticas de seguridad para la ejecución de operaciones, a través de medios electrónicos y de respaldo diario de las operaciones, considerando las nuevas modificaciones a aplicativos existentes y de nuevos proyectos.

Siguiendo la misma estructura descentralizada del riesgo operacional, la administración del riesgo legal recae dentro las funciones de las Direcciones Jurídica Corporativa y de Negocios, quienes tienen a su cargo entre otras funciones, dar seguimiento a los juicios en los cuales la Institución se ve involucrada.

Con base en ello, la Institución cuenta con una base de datos histórica de juicios en

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 64 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

los que forma parte actora. En ella se indica el detalle de las pérdidas acontecidas por riesgo legal conciliadas contablemente, habiendo considerado todas las recuperaciones y gastos generados.

Además, se dispone de información relacionada con los riesgos legales detectados por cualquier usuario de la Institución, que requieren un análisis técnico, en el que intervienen las áreas expertas en la materia, con el objeto de generar acciones preventivas y/o correctivas.

Como parte integral del reporte de riesgo operacional que se presenta al Comité de Riesgos, se adhiere un reporte que contiene información sobre montos y número de juicios en trámite y concluidos en dicho lapso, segmentada por tipo de cartera.

Entre los mecanismos de control, la Institución cuenta con una auditoría anual en materia de riesgo legal por parte de un despacho externo experto en la materia, con el fin de revisar:

- Los contratos celebrados al amparo de otra legislación y la manera en cómo fueron estructurados y analizados.
- Las políticas y procedimientos establecidos para la instrumentación de operaciones jurídicas.
- La publicación a nivel interno de las disposiciones en materia de riesgo legal.
- La base de datos acorde al art. 86 fracción III de las Disposiciones.
- Los formatos de contratación de operaciones con terceros, activas, pasivas y de servicios.
- Los expedientes mediante prueba selectiva de las operaciones activas, pasivas y de servicios para cerciorar la correcta estructuración.
- Los libros corporativos, asambleas y sesiones del consejo de administración del último año.
- De manera aleatoria, las operaciones estructuradas y los modelos de contratos del área fiduciaria.
- Los expedientes y formatos de contratos de clientes que celebren operaciones derivadas con el Banco.

## 25. Información por segmentos

Al 31 de marzo del 2019, la Institución otorga a sus clientes servicios financieros integrales, entre los que destacan, operaciones de banca y crédito e intermediación. Los principales datos por segmento de negocio son los siguientes:

a) En el balance general al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

Operaciones de banca y Crédito Operaciones redescontadas Operaciones de tesorería Otros segmentos Operaciones de subsidiarias Total 31-mar-2019 Total 31-dic-2018

### ACTIVOS

Disponibilidades \$ - \$ - \$ 23,986 \$ - \$ 76 \$ 24,062 \$ 20,976

Inversiones en valores --16,887-12017,00718,121

Deudores por reporto --3,203--3,2038,242

Derivados --310--310553

Ajustes de valuación cobertura

-

-

17

-

-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 65 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

17

18

Cartera de crédito (neto) 131,201 131,292 -- 10,499 172,992 167,257

Otros activos --- 11,642 365 12,007 8,783

Total activo \$131,201 \$31,292 \$44,403 \$11,642 \$11,060 \$229,598 \$223,950

PASIVO

Captación tradicional \$139,009 \$- \$- \$- \$139,009 \$133,896

Préstamos interbancarios 331,091 (11) -8,989 40,072 41,167

Acreeedores por reporto -- 11,423 -- 11,423 9,981

Derivados -- 350 -- 350 456

Otros pasivos --- 8,708 183 8,891 9,900

Total Pasivo \$139,012 \$31,091 \$11,762 \$8,708 \$9,172 \$199,745 \$195,400

CAPITAL

Capital contable \$ (7,811) \$ 201 \$ 32,641 \$ 2,934 \$ 1,888 \$ 29,853 \$ 28,550

Total pasivo más capital \$131,201 \$31,292 \$44,403 \$11,642 \$11,060 \$229,598 \$223,950

b) En el estado de resultados por el período de tres meses concluidos al 31 de marzo de 2019 y por el período de doce meses concluidos al 31 de diciembre 2018:

Operaciones de banca y crédito Operaciones redescontadas Operaciones de tesorería Otros segmentos Operaciones de subsidiarias Total 31-mar-2019 Total 31-dic-2018

Ingresos por intereses \$ 4,462 \$ 804 \$ - \$ - \$ 310 \$ 5,576 \$ 20,062

Gastos por intereses (1,749) (558) -- (187) (2,494) (8,607)

Estimación preventiva para riesgos crediticios

(165)

-

-

-

(12)

(177)

(906)

Comisiones y tarifas cobradas 569 -- 478 624 2,478

Comisiones y tarifas pagadas (215) --- (2) (217) (801)

Resultado por intermediación -- 88 - (1) 87 221

Otros Ingresos (Egresos) de la operación

52

6

2

1

3

64

189

Gastos de Administración y Promoción

(1,358)

(116)

(42)

(22)

(19)

(1,557)

(5,897)

Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas

-

-

-



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 66 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

-  
(2)  
(2)  
3  
Impuestos a la utilidad causados y diferidos (420) (36) (13) (7) (18) (494) (1,666)  
Total\$ 1,176\$ 100\$ 35\$ 19\$ 80\$ 1,410\$ 5,076

## 26. Cuentas de orden

### Bienes en Fideicomiso

Los bienes en fideicomiso y mandato se integran como sigue:

31-mar-1931-dic-1831-mar-18	Var Trim	Var Anual			
Fideicomisos en garantía	\$ 1,258\$	1,254\$	1,977\$	4\$	(719)
Mandatos y comisiones	314307287727				
Fideicomisos en administración	88,05084,41877,4993,63210,551				
Fideicomisos en inversión	3,1062,9532,710153396				
Total	\$ 92,728\$ 88,932\$ 82,473\$ 3,796\$ 10,255				

Al 31 de marzo de 2019, la Institución tiene registrada reserva para cubrir cualquier contingencia derivada del área fiduciaria, en donde la Institución actúa como fiduciario. La estimación asciende a \$31.

## 27. Nuevos pronunciamientos contables

El 27 de diciembre de 2017 se publicó el Criterio Contable A-2, Aplicación de Normas Particulares del Anexo 33 de las Disposiciones, el cual tiene por objeto precisar la aplicación de las normas particulares de las NIF y realizar las aclaraciones a las mismas. Asimismo, especifica cuáles NIF son materia de dicho criterio, incluyendo entre otras la aplicabilidad de la NIF B-17, Determinación del valor razonable, NIF C-3, Cuentas por cobrar, NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos, NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar, NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar, NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés, NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes, NIF D-2, Costos por contratos con clientes y NIF D-5, Arrendamientos, aplicables a partir del 1 de enero de 2019; sin embargo, el 15 de noviembre de 2018 se publicó la resolución modificatoria que extiende la entrada en vigor de dichas normas hasta el 1 de enero del 2020. Estas normas tienen por objeto converger la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9, Instrumentos Financieros, con NIIF 15 y NIIF 16 en las empresas mexicanas.

Además, se publicaron cambios al Criterio Contable B-6, los cuales entran en vigor el 1 de enero de 2020, estableciendo que las recuperaciones de créditos previamente castigados deberán registrarse contra la cuenta de resultados de estimaciones preventivas de riesgos crediticios (antes se registraban en otros ingresos); de la misma manera se hará el registro de la cancelación de estimaciones preventivas de riesgos crediticios contra la misma cuenta de creación, entrará en vigor el 1 de enero de 2020.

Las NIF que el CINIF ha promulgado y que entran en vigor para la Institución a partir del 1 de enero de 2020 que pudiesen tener un impacto en los estados financieros de la Institución, son las siguientes:

NIF B-17, Determinación del valor razonable - Define el valor razonable como el precio

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA **67 / 74**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación (es decir, un valor actual basado en un precio de salida). Para determinar el valor razonable se requiere considerar: a) el activo o pasivo particular que se está valuando; b) para un activo no monetario, el mayor y mejor uso del activo, y, si el activo es utilizado en combinación con otros activos o sobre una base independiente; c) el mercado en el que una transacción ordenada tendría lugar para el activo o el pasivo; y d) la técnica o técnicas de valuación apropiadas para determinar el valor razonable, las cuales deben maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables.

NIF C-3, Cuentas por cobrar - Los principales cambios consisten en especificar que: a) las cuentas por cobrar se basan en un contrato representan un instrumento financiero; b) la estimación para incobrabilidad para cuentas comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas; c) desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse con base en dicho valor presente, y d) presentar un análisis del cambio entre saldos inicial y final de la estimación para incobrabilidad.

NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos - Se ajustó en la definición de pasivo el término de probable eliminando el de virtualmente ineludible. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros de las entidades.

NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar (IFC) - Determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, las cuales deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará y propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los IFC, lo que implica que se deberán hacer estimaciones que deben ser ajustadas periódicamente con base en la experiencia obtenida. Asimismo, para los IFC que devengan intereses tiene que determinarse cuánto y cuando se estima recuperar ya que el monto recuperable debe estar a su valor presente.

NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar - Se establece: a) la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones excepcionales; b) valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial, considerando su valor en el tiempo cuando su plazo es mayor a un año o fuera de las condiciones normales de crédito, y c) al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.

NIF C-20, Instrumentos de financiamiento por cobrar - Especifica la clasificación de los instrumentos financieros en el activo con base en el modelo de negocios: a) si es generar una utilidad a través de un rendimiento contractual, predeterminado en un contrato, se reconocen a su costo amortizado; b) si además se utilizan para generar una ganancia con base en su compraventa se reconocen con base en su valor razonable. No se separará el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento anfitrión, sino que todo se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 68 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes - Previamente no existía un pronunciamiento normativo contable mexicano sobre el tema de reconocimiento de ingresos por lo que los principales cambios se enfocan en dar mayor consistencia en el reconocimiento de los ingresos y eliminar las debilidades en la normativa supletoria anterior. Los cambios más significativos consisten en establecer un modelo de reconocimiento de ingresos basado en los siguientes pasos: a) la transferencia del control, base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos; b) la identificación de las diferentes obligaciones a cumplir en un contrato; c) la asignación del monto de la transacción entre las diferentes obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes; d) la introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada, al satisfacerse una obligación a cumplir y generarse un derecho incondicional a la contraprestación porque sólo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de esa contraprestación sea exigible; e) el reconocimiento de derechos de cobro, que en algunos casos, se puede tener un derecho incondicional a la contraprestación antes de haber satisfecho una obligación a cumplir, y f) la valuación del ingreso considerando aspectos como el reconocimiento de componentes importantes de financiamiento, la contraprestación distinta del efectivo y la contraprestación pagadera a un cliente.

NIF D-2, Costos por contratos con clientes - Separa la normativa del reconocimiento de los costos por contratos con clientes de la correspondiente al reconocimiento de los ingresos por contratos con clientes y amplía el alcance para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

NIF D-5, Arrendamientos - El reconocimiento contable para el arrendador no tiene cambios y sólo se adicionan requerimientos de revelación. Para el arrendatario, introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos que elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables, por lo que éste debe reconocer los activos y pasivos de todos los arrendamientos con duración superior a 12 meses (a menos que el activo subyacente sea de bajo valor). Consecuentemente el impacto más importante, será un aumento en los activos bajo arrendamiento y en los pasivos financieros de un arrendatario al reconocer un activo por derecho de uso del activo subyacente arrendado y un pasivo por arrendamiento que refleja la obligación de los pagos por arrendamiento a valor presente. Los siguientes aspectos deben considerarse al aplicar esta NIF: a) se define un arrendamiento como un contrato que transfiere al arrendatario el derecho a usar un activo por un período de tiempo determinado a cambio de una contraprestación, por lo tanto, se debe evaluar, al inicio del contrato, si se obtiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo determinado; b) cambia la naturaleza de los gastos relacionados con arrendamientos, al reemplazar el gasto por arrendamiento operativo conforme al Boletín D-5, por un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso (en los costos operativos) y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento (en el resultado integral de financiamiento ("RIF")); c) modifica la presentación en el estado de flujos de efectivo al reducirse las salidas de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento para reflejar los pagos de los pasivos por arrendamiento; d) modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.

Actualmente el Banco se encuentra analizando el posible impacto de la entrada en vigor de las NIF's, pero se estima que no será significativo.

28. Información adicional de la administración del riesgo de crédito

a) Descripción de portafolios en metodología interna

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 69 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

-A partir de junio de 2018 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por medio del oficio num. 142-3-3872-2018 otorgó la autorización para la utilización de metodología interna con enfoque básico para calificar la cartera crediticia y estimar las reservas preventivas para riesgos crediticios, así como los requerimientos de capital por riesgo de crédito para la cartera de Empresas conformada por los créditos otorgados a empresas, parafinancieras, desarrollos inmobiliarios y créditos estructurados que por sus características no sean de aquellos créditos a que se refiere el anexo 19 de las Disposiciones de Carácter general aplicables a las instituciones de crédito, con ingresos netos o ventas anuales mayores o iguales a 14 millones de unidades de inversión que no son empresas con actividad primaria.

-Se cuenta con la autorización por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante oficio núm 142-3/2465/2017 con fecha 13 de marzo de 2017 con vigencia a partir de abril del 2017 para la utilización de la metodología interna con enfoque básico para calificar la cartera crediticia y estimar las reservas preventivas para riesgos crediticios, así como los requerimientos de capital por riesgo de crédito para la cartera de Pequeñas y Medianas Empresas (PyMES), conformada por los créditos otorgados a personas morales (distintos a entidades federativas y municipios, proyectos con fuente de pago propia, fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, esquemas de crédito comúnmente conocidos como "estructurados", y entidades financieras) y personas físicas con actividad empresarial, con ingresos netos o ventas anuales menores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de unidades de inversión.

b) De las calificadoras y calificaciones usadas en el Método Estándar.

-Los nombres de las instituciones calificadoras que se usan en el Método Estándar son Standard & Poor's, Moody's, Fitch Ratings y HR Ratings, mediante la consideración de las calificaciones otorgadas por las mismas a los acreditados que la Institución ha otorgado recursos mediante operaciones de colocación y a las emisiones en títulos y valores que la Institución posee en tenencia; en ningún caso se considera la asignación de calificaciones de emisiones públicas a los activos comparables.

c) Del importe total de las exposiciones brutas (es decir, neto de estimaciones y sin considerar los efectos de las técnicas de cobertura del riesgo de crédito).

-Al 31 de marzo de 2019 se tuvieron \$47,249 en cartera comercial de empresas con ventas o ingresos netos anuales menores a 14 millones de UDIs en este monto se tienen \$43,756 correspondientes a metodología interna con enfoque básico; \$81,093 en cartera comercial de empresas con ventas o ingresos netos anuales mayores a 14 millones de UDIs de este monto se tienen \$70,242 millones que corresponden a metodología interna con enfoque básico; \$9,324 en cartera comercial de entidades federativas y municipios; \$5,360 en cartera comercial en proyectos con fuente de pago propia; \$12,458 de cartera comercial en instituciones financieras; \$6,836 de cartera hipotecaria; \$548 de cartera de consumo en tarjeta de crédito; y \$1,021 de cartera de consumo no revolvente.

-Al 31 de diciembre de 2018 se tuvieron \$46,075 en cartera comercial de empresas con ventas o ingresos netos anuales menores a 14 millones de UDIs en este monto se tienen \$42,959 correspondientes a metodología interna con enfoque básico; \$74,927 en cartera comercial de empresas con ventas o ingresos netos anuales mayores a 14 millones de UDIs de este monto se tienen \$64,608 millones que corresponden a metodología interna con enfoque básico; \$9,233 en cartera comercial de entidades federativas y municipios; \$5,466 en cartera comercial en proyectos con fuente de pago propia; \$12,393 de cartera comercial en instituciones financieras; \$6,819 de cartera hipotecaria; \$544 de cartera de consumo en tarjeta de crédito; y \$944 de cartera de consumo no revolvente.

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 70 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

d) La distribución geográfica de las exposiciones desglosadas en las principales entidades federativas se muestra a continuación:

31-marzo-2019	31-diciembre-2018
Estado Saldo insoluto Por ciento	Saldo insoluto Por ciento
Aguascalientes \$ 4,692.71%	\$ 4,273.54%
Baja California Nortel 1,460.84%	1,258.75%
Baja California Sur 212.12%	192.11%
Campeche 148.09%	155.09%
Chiapas 564.33%	590.35%
Chihuahua 4,918.84%	4,758.83%
Ciudad de México 38,791.22%	40,242.94%
Coahuila de Zaragoza 1,526.88%	1,502.89%
Colima 965.56%	804.48%
Durango 1,181.68%	1,176.70%
Estado de México 6,131.54%	6,015.58%
Guanajuato 25,340.65%	24,957.85%
Guerrero 110.06%	87.05%
Hidalgo 772.45%	853.51%
Jalisco 14,013.10%	13,706.16%
Michoacán de Ocampo 10,543.10%	10,283.12%
Morelos 1,639.95%	1,507.90%
Nayarit 510.29%	439.26%
Nuevo León 23,972.13%	24,333.48%
Oaxaca 431.25%	388.23%
Puebla 2,349.36%	2,262.35%
Querétaro 6,260.62%	6,074.61%
Quintana Roo 340.02%	510.03%
San Luis Potosí 15,575.32%	15,163.07%
Sinaloa 9,865.70%	5,842.48%
Sonora 3,561.20%	3,723.22%
Tabasco 524.30%	541.32%
Tamaulipas 1,339.77%	1,563.93%
Tlaxcala 270.02%	320.02%
Veracruz de Ignacio de la Llave 4,056.34%	3,749.23%
Yucatán 1,103.64%	1,239.74%
Zacatecas 362 0.21%	297 0.18%
\$ 172,973.100%	\$ 168,054.100%

e) Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 la cartera vigente asciende a \$174,174 y \$168,655, respectivamente. Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el monto de créditos emproblemados asciende a \$696 y \$948 respectivamente.

El monto de créditos vencidos al 31 de marzo de 2019 asciende a \$1,614 dentro de cartera vencida el plazo máximo de vencido es de 698 días comparando con los montos al 31 de diciembre 2018 el monto de créditos vencidos asciende a \$1,600 dentro de cartera vencida el plazo máximo de vencido es de 608 días.

f) Las reservas preventivas atendiendo a la clasificación del artículo 129 de las Disposiciones se presenta dentro la nota 11.

g) La variación en las reservas para riesgos crediticios y créditos castigados durante el período se presenta a continuación:

Saldo al inicio del ejercicio 2019	\$ 2,998
Creación de Reservas	570
Cancelación de Reservas (393)	

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: BBAJIO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 71 / 74

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

Aplicación de descuentos(2)  
Aplicaciones de reservas por castigos créditos(370)  
Adjudicaciones(3)  
Otros Conceptos-  
Efecto valuación por deslizamiento cambiario(5)  
Saldo reservas al 31 de marzo 2019\$ 2,795

Durante el período de tres meses concluidos al 31 de marzo de 2019 se registraron \$49 de recuperaciones de créditos previamente castigados.

h)A continuación, se integran los créditos emproblemados y vencidos desglosados por entidades federativas significativas, incluyendo el monto de reservas:

31-mar-201931-dic-2018  
Entidad FederativaCréditos  
emproblemadosReservaCréditos  
emproblemadosReserva  
Nuevo León\$118\$56\$123\$55  
Tamaulipas 16 7 314 137  
Ciudad de México1586615266  
Estado de México58264721  
Sinaloa67286829  
Jalisco92447237  
Puebla113569338  
Guanajuato178105  
Chihuahua167178  
Chiapas107106  
Michoacán3252  
Coahuila3131  
Sonora3131  
San Luis Potosí3311  
Nayarit32--  
Durango3131  
Quintana Roo21--  
Querétaro2111  
Hidalgo11--  
Aguascalientes111-  
Baja California Norte  
1  
1  
4  
3  
Morelos1-1-  
Otros1-22  
Veracruz42188  
\$676\$312\$948\$422

31-mar-201931-dic-2018  
Entidad FederativaMonto cartera ReservaMonto cartera Reserva  
Vencidavencida  
Nuevo León14854139 50  
Jalisco1506214257  
Ciudad de México1717120878  
Sinaloa95378936  
Estado de México 91366929

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 72 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

Chihuahua	36153716				
Guanajuato	4612329				
Veracruz	69257628				
Puebla	1386514356				
Sonora	47164014				
Michoacán	259278				
San Luis Potosí	6442				
Baja California Norte	29113113				
Tamaulipas	208198				
Yucatán	145166				
Querétaro	12431				
Chiapas	107106				
Hidalgo	93113				
Nayarit	94102				
Aguascalientes	8352				
Morelos	4131				
Durango	3131				
Guerrero	2121				
Quintana Roo	21--				
Zacatecas	2--				
Campeche	1-1-				
Tlaxcala	--21				
Coahuila		5	2	4	1
\$1,028\$408\$1,010\$386					

i) De la exposición total que queda cubierta por garantías reales financieras admisibles.

- Al 31 de marzo de 2019 se tuvieron \$7,359 en cartera comercial en empresas con ventas o ingresos netos anuales menores a 14 millones de UDIs correspondientes a metodología interna con enfoque básico; \$6,705 en cartera comercial en empresas con ventas o ingresos netos anuales mayores a 14 millones de UDIs correspondientes a metodología interna con enfoque básico; \$1,464 en cartera comercial en empresas con ventas o ingresos netos anuales mayores a 14 millones de UDIs correspondientes a metodología estándar; y \$819 en cartera comercial con instituciones financieras.

- Al 31 de diciembre de 2018 se tuvieron \$7,084 en cartera comercial en empresas con ventas o ingresos netos anuales menores a 14 millones de UDIs correspondientes a metodología interna con enfoque básico; \$6,234 en cartera comercial en empresas con ventas o ingresos netos anuales mayores a 14 millones de UDIs correspondientes a metodología interna con enfoque básico; \$1,364 en cartera comercial en empresas con ventas o ingresos netos anuales mayores a 14 millones de UDIs correspondientes a metodología estándar; y \$688 en cartera comercial con instituciones financieras.

j) Descripción de los principales tipos de garantías reales aceptados por la Institución:

1. Cesión de derechos
  2. Hipotecaria
  3. Hipotecaria Industrial
  4. Prendaria
  5. Unidad Industrial
  6. Unidad Comercial
  7. Participaciones Federales
  8. Fiduciaria
  9. RIN (Reciprocidad Integral de Negocios)
  10. Líquida
-

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 73 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

## 11.Fondo (NAFIN, FIRA, FONAGA, GPO/SFH, Bancomext)

De la información de la administración del riesgo de crédito por las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo los instrumentos financieros derivados.

a) La metodología para asignar capital es la referida como Método Estándar establecida en las Disposiciones, misma que considera la clasificación de las operaciones realizadas mediante instrumentos financieros, incluyendo los instrumentos financieros derivados, en grupos de riesgo de acuerdo al emisor o contraparte de la operación;

Al 31 de marzo 2019 se tuvieron \$4 millones de pesos de importe positivo por operaciones de divisas; \$7 millones de pesos por operaciones de reporto; \$124 millones de pesos por costo actual de reemplazo, \$107 millones de pesos por exposición potencial futura y \$194 millones de pesos por exposición al incumplimiento en operaciones con instrumentos financieros derivados; así como \$16,181 millones de pesos de exposición por riesgo de crédito del emisor de los títulos de deuda en posición.

Al 31 de diciembre 2018 se tuvieron 2 millones de pesos de importe positivo por operaciones de divisas; 9 millones de pesos por operaciones de reporto; 216 millones de pesos por costo actual de reemplazo, 143 millones de pesos por exposición potencial futura y 313 millones de pesos por exposición al incumplimiento en operaciones con instrumentos financieros derivados; así como 19,124 millones de pesos de exposición por riesgo de crédito del emisor de los títulos de deuda en posición.

b) Las políticas y requisitos que deberán de cumplir las garantías reales y otros instrumentos asimilables son de acuerdo a lo establecido en el Anexo 24 de las Disposiciones Generales. Los Ejecutivos de Negocios realizan una inspección física de garantías 30 días naturales posteriores a la primera disposición de la línea y al aniversario de la línea durante la vigencia del financiamiento, además de la visita periódica mínimo una vez cada 3 meses y cuando detecte inicio de problemas con mayor frecuencia. En dichas visitas trimestrales verifican la existencia y valor de las garantías establecidas a favor de la Institución.

Al 31 de marzo de 2019 la Institución no tiene operaciones de bursatilización, derivado de esto no se enuncia lo relativo al inciso V del artículo 88 de las Disposiciones.

De la información para posiciones en acciones

a) La Institución tiene posiciones al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 mantenidas por motivos empresariales, las cuales se detallan a continuación:

Tipo	31-mar-2019	31-dic-2018
Inversiones en asociadas	\$-\$-	\$-\$-
Otras Inversiones permanentes		
Pertencientes al sector financiero	2020	
No pertenecientes al sector financiero	174174	
Inversiones permanentes en acciones	\$194	\$194

Composición de la tenencia accionaria, por tipo y naturaleza de inversiones:

Compañía	Número de acciones	Valor de la inversión	% de participación	Monto total de la inversión
AFIBAJ	34,999,998	0.01645 50\$	1	
DUN & BRADSTREET	11,364	1.000.09-		
TRANSUNION	18,941	1.000.09-		
CECOBAN	1,407,228	0.73162.441		

---



BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA  
MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 74 / 74

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

ABM590,000.000.01-  
VISA18,847781.43110.0115  
MASTER CARD INCL,307562.09690.011  
SWIFT2470,611.70710.01 2  
20

Club de Industriales, A.C.1300,000.000.01-

Las posiciones accionarias no sufrieron modificaciones por plusvalías (minusvalías) derivadas de ventas o liquidaciones en el ejercicio, ya que las inversiones atienden a motivos empresariales.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 8

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

## INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA RESPECTO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados

Banco del Bajío (la "Institución"), hace uso de operaciones con instrumentos financieros derivados de acuerdo a las políticas establecidas por su Consejo de Administración a través del Comité de Riesgos, las cuales establecen que los instrumentos financieros derivados pueden ser utilizados para realizar operaciones de negociación y cobertura. Dichas políticas establecen que el área facultada para llevar a cabo estas operaciones es la Dirección de Mercado de Dinero y Derivados, que es la responsable de cotizar, determinar la estrategia e instrumento más apropiados y siempre dentro de los límites aprobados por el Consejo de Administración.

La estrategia de la Institución al implementar el uso de instrumentos financieros derivados y mantener la autorización correspondiente por Banxico, es contar con una gama de productos de este tipo que permita cubrir los movimientos de tipo de cambio y tasa de interés para cumplir los fines autorizados que son: cubrir los riesgos del balance de la Institución en tasa de interés y tipo de cambio (instrumentos financieros derivados con fines de cobertura), realizar operaciones con la clientela de la Institución y operaciones de negociación para arbitrajes entre mercados.

Por lo anterior, las operaciones financieras derivadas se encuentran clasificadas en nuestro balance como de negociación (Trading) o de cobertura (Hedge).

Los objetivos bajo los cuales se realizan dichas operaciones, se revisan de manera semestral en el Comité de Riesgos de la Institución, que a su vez lo presenta para ratificación en el Consejo de Administración; dichos objetivos tienen como finalidad plasmar las metas cuantitativas y apetito al riesgo de la Institución al operar por cuenta propia o con sus clientes.

Los Instrumentos financieros derivados que la Institución opera al amparo de la autorización obtenida por Banxico son:

Forwards de divisas

Opciones de tasas de interés y divisas

Swaps de tasas de interés y divisas

Todos los instrumentos se operan en mercados extrabursátiles (Over the counter).

De acuerdo a la legislación aplicable (Circular 6/2016) la Institución no está sujeto a la obligatoriedad de operar y liquidar vía mercados reconocidos (Bolsas) ya que el importe notional correspondiente a todas sus operaciones derivadas estandarizadas vigentes es menor a diez mil millones de UDIS.

Al 31 de marzo de 2019 el total de las operaciones en estos instrumentos se destinó a mitigar riesgos de tasas de interés y divisas del Balance.

Las contrapartes autorizadas para operar derivados con la Institución que cuentan con una línea de crédito de acuerdo a la metodología institucional y con quienes hemos firmado un contrato International Swaps and Derivatives Association (ISDA) o del tipo Contrato Marco para Operaciones Financieras (CMOF) son actualmente 26.

Los contratos ISDA o CMOF firmados por la Institución con esas 26 contrapartes, tienen como principales condiciones y términos: (i) El agente de cálculo es la contraparte con la cual la Institución tiene celebrado el contrato; (ii) BanBajío otorga como colateral efectivo en Dólares Americanos con las contrapartes extranjeras y en Pesos Mexicanos con las contrapartes nacionales; (iii) Se cuenta con Treshold CERO para todas las contrapartes; es decir con liquidación de las minusvalías en la valuación.

Para la operación con clientes, las principales características que existen en los contratos son: (i) El agente de cálculo es la Institución; (ii) Se establece una garantía en la forma de línea de crédito o garantía líquida.

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 2 / 8

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

Para ambos casos, la garantía inicial se establece como un 10% respecto al monto notional de la operación, mismo que puede ser incrementado vía llamadas de margen en caso de que la valuación a mercado de la operación, presente una minusvalía igual o mayor al 80% de la garantía inicial.

Para la operación de instrumentos financieros derivados se tiene un límite de VaR (Valor en Riesgo) igual a 0.03% del capital contable de Banco del Bajío.

Al 31 de marzo de 2019 vencieron 485 operaciones de instrumentos financieros derivados, de las cuales 445 correspondieron a forwards de divisas; una a swap de tasa de interés; 39 a operaciones de opciones de tasas de interés y no se tuvieron vencimientos de opciones de divisas.

A esa misma fecha, se cerraron posiciones de 11 operaciones, las cuales fueron novaciones de forwards de divisas.

Durante el trimestre finalizado el 31 de marzo de 2019, la Institución realizó 9 llamadas de margen a sus clientes por un importe de \$ 17 millones y recibió, por parte de sus contrapartes, 21 llamadas de margen por un importe de \$178 millones. Durante el primer trimestre del año 2019 no se presentaron incumplimientos en vencimientos de operaciones financieras derivadas pactadas con nuestros clientes; asimismo, la Institución, durante el mismo, período no tuvo incumplimientos por parte de sus contrapartes autorizadas.

Al 31 de marzo de 2019, la Institución cuenta con 9 operaciones vigentes de Swap de tasa de interés, que califican como coberturas contables, por un total de \$6,827 millones y se encuentran en plazos que van de uno a diez años.

Estas operaciones se realizaron mediante el método de transacción pronosticada, con el fin de cubrir parte de los pasivos provenientes de la captación de la Institución. Las pruebas de efectividad prospectiva y retrospectiva de estas operaciones al cierre del primer trimestre de 2019, son efectivas de acuerdo a las normas contables aplicables.

La Institución encuentra en sus contrapartes la liquidez suficiente para hacer frente a las cotizaciones de operaciones financieras derivadas solicitadas por sus clientes, en plazos y tipos de operaciones para los que la Institución cuenta con autorización por parte de Banxico.

Los requerimientos de tipo llamada de margen o constitución inicial de garantías que pudieran producir estas operaciones con intermediarios, son satisfechos mediante los pasivos adquiridos por la institución en instrumentos de captación, la posición propia en valores y líneas de crédito con la banca nacional e internacional.

Dado que el objetivo de la Institución al operar instrumentos financieros derivados es principalmente el dar cobertura a los riesgos identificados en el balance y poder ofrecer estos productos a su clientela, no se observan posibles contingencias o algún evento que altere de manera significativa los resultados reportados actualmente o en el futuro, ni que ocasionen un cambio en el fin para el cual fueron pactados sin un cambio de estrategia dado a conocer con anterioridad.

## Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Al 31 de marzo de 2019 la Institución tiene otorgada como garantía por operaciones con instrumentos financieros derivados la cantidad de \$ 207 millones.

## Técnicas de valuación

Todos los instrumentos financieros derivados son registrados a valor razonable (mark to market) diariamente, reflejando de manera precisa el valor de las posiciones y su sensibilidad ante los cambios de los diversos factores de riesgo. La Institución tiene como proveedor oficial de precios a "Proveedor Integral de Precios, S.A. de C.V." (PIP) quien proporciona los insumos necesarios para la cuantificación de los riesgos. Estos insumos consisten en precios, tasas de

---

---

interés, tipos de cambio y volatilidades.

Las técnicas de valuación utilizadas por la Institución, fueron desarrolladas por el área de Administración de Riesgos tomando la opinión del Área de Derivados.

Los modelos de valuación y de medición de riesgos son validados por expertos externos al menos una vez al año, el cálculo y registro es diario, se realiza por Banco del Bajío y se presenta en los estados financieros de acuerdo a lo establecido por las disposiciones vigentes.

El detalle de las técnicas de valuación se encuentra disponible en el Manual de Riesgos, el cual se da a conocer al personal de Operación y Apoyo, de tal forma que permita la correcta ejecución de sus funciones.

Para el caso de Opciones de tasas de interés y divisas el modelo de valuación utilizado es Black & Scholes, Banco del Bajío solo opera Opciones de tipo Europeo. En el caso de operaciones de intercambio de flujos (Swaps de tasas de interés), el modelo de valuación es igual al valor neto que resulte de restar el valor presente de los flujos de la parte activa al valor presente de los flujos de la parte pasiva.

En el caso de Forwards de divisas el modelo de valuación es igual al valor neto que resulte de comparar el valor pactado de la operación contra el valor teórico a un día determinado el cual consiste en multiplicar el precio de contado de la divisa que se trate por el diferencial entre la tasa local y la tasa extranjera.

#### Riesgos de los Instrumentos Financieros Derivados

Las posiciones que se generen con motivo de la operación de instrumentos financieros derivados con nuestra clientela o para cobertura del propio balance de la institución, están expuestas a movimientos en diferentes factores de riesgo, los cuales se enlistan a continuación:

Riesgo de Tipo de cambio

Riesgo de Tasa de interés en dólares

Riesgo de Tasa de interés en pesos

Riesgo Crediticio

Riesgos Operacionales.

Estas posiciones son administradas de manera dinámica por la Dirección de Mercado de Dinero y Derivados y monitoreadas por la UAIR y el Subcomité de Riesgos.

#### Políticas y reglas que rigen la Administración Integral de Riesgos de la Institución

De acuerdo con el marco conceptual de la Administración Integral de Riesgos, las funciones y responsabilidades de las diversas áreas y grupos colegiados que participan en el proceso de riesgos son:

El Consejo de Administración

El Comité de Riesgos

La Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR)

El Director General

Áreas de negocio

Contraloría Interna

Auditoría

#### Consejo de Administración

El Consejo es el organismo que debe decidir, en representación de los accionistas, la combinación de apetito de riesgo y de rendimiento esperado de la Institución.

Eso significa que debe aprobar los límites de operación y de riesgos correspondientes. Aprobar el Manual de Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de Riesgos, y delegar la función de monitoreo coyuntural

---

---

de los riesgos al Comité de Riesgos.

El Consejo de Administración es responsable de:

Aprobar los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos, al igual que sus modificaciones.

Aprobar la Declaración de Apetito al Riesgo de la Institución.

Aprobar los límites globales de exposición a los distintos tipos de riesgo.

Aprobar los mecanismos para la realización de acciones correctivas.

Revisar cuando menos una vez al año los límites globales y los objetivos, lineamientos y políticas de operación y control para la administración integral de riesgos de la Institución.

Ratificar la designación o remoción del responsable de la UAIR.

#### Lineamientos del Comité de Riesgos

##### Finalidad

Los lineamientos tienen por objeto determinar los principios de actuación del Comité de Riesgos (Comité) de Banco del Bajío, S.A. y las reglas básicas de su desarrollo. Lo anterior con la finalidad de garantizar la transparencia informativa y los alcances del mismo.

##### Interpretación

Los lineamientos son interpretados de conformidad con las normas aplicables al Comité emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) en la Circular Única de Bancos (CUB) en los artículos 70, 71, 72 y 73.

##### Modificación

Los presentes lineamientos sólo podrán modificarse por la Dirección de Riesgos a través del propio Comité, a instancias del Consejo de Administración y/o de los miembros con voto, que podrán formular sus propuestas.

##### Difusión

El Secretario del Comité de Riesgos enviará al área de Reglamentación, el acta y los acuerdos aprobados por el Comité y el Consejo de Administración.

La UAIR y los responsables de cada área serán los encargados de acatar los acuerdos del Comité en los tiempos acordados.

Será responsabilidad de cada titular del área involucrada que participe en el Comité informar a sus subordinados de las decisiones y acuerdos tomados.

El Secretario del Comité de Riesgos deberá además, dar seguimiento a los acuerdos tomados por éste Comité.

##### Competencias del Comité

Corresponde al Comité, como órgano de decisión y control básico para la adecuada operación de la Institución y la tutela de los intereses de los accionistas, administrar los riesgos a que se encuentra expuesta y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de riesgos, así como a los límites globales de exposición. Lo anterior acorde con las competencias que le atribuyen la Circular Única de Bancos y a la LIC.

##### Mecanismo de comunicación de los límites

Todo límite de operación o por tipo de operación tiene que ser presentado al Comité de Riesgos. Será responsabilidad de cada titular del área involucrada que participe en el Comité de Riesgos informar a sus subordinados de los límites establecidos y autorizados, siendo responsabilidad del mismo el cumplimiento de todos y cada uno de los límites que le sean imputables.

Será responsabilidad del área involucrada mantener actualizados los límites, cuando estos vayan indexados a datos variables, como puede ser el capital contable, los resultados por áreas o globales, así como información externa que influya en los mismos, como puede ser la información de las instituciones de Banca Múltiple que publica trimestralmente la CNBV para efectos de límites contraparte.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 5 / 8

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

Será responsabilidad de la Dirección de Riesgos a través del personal que le reporta informar a la Dirección General, al Comité de Riesgos y a las áreas involucradas toda violación a los límites establecidos por menor que esta sea. Esta información se hará a través de un reporte escrito en donde se señale el límite violado, la causa que lo generó (el Área de Riesgos investiga con el Área en cuestión el origen de la violación), las implicaciones que conlleva, así como las recomendaciones o soluciones posibles para la erradicación del mismo. Esta información se deberá dar a conocer a más tardar al día siguiente hábil en que se haya incurrido la infracción.

Si la falta pone en riesgo la utilidad de la Institución, así como el capital de los accionistas se convocará inmediatamente a Comité de Riesgos, si no se informará de la violación en el próximo Comité.

En el caso de que un límite se rebese o se altere en repetidas ocasiones por la misma razón y se justifique que en un momento dado esta medida ya no es regulatoria, la Dirección de Riesgos solicitará en forma escrita y con copia a la Dirección General y Comité de Riesgos la corrección o adaptación de dicho límite de tal manera que sea aplicable y evaluable transparentemente.

Dicha propuesta deberá ser presentada por el responsable del área involucrada en el próximo Comité de Riesgos para su evaluación y aprobación correspondiente. Monitoreo Riesgos de Mercado.

Se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

Las carteras que opera la Institución expuestas a riesgos de mercado y a las cuales se les realizan diversos cálculos diariamente de valor en riesgo son: Cambios, Mesa de Dinero, Inversiones de Tesorería en Posición Propia, Posiciones de Préstamos en Garantía y Derivados.

La medición del riesgo de mercado se efectúa utilizando la metodología VaR (Value at Risk), que permite la homogenización de los riesgos de los diferentes tipos de operaciones en los mercados financieros. El VaR proporciona una estimación de la pérdida máxima potencial esperada que presenta una posición debido a un movimiento adverso, pero normal, de alguno de los parámetros identificados que influyen en el riesgo de mercado. Dicha estimación se expresa en términos monetarios y se halla referida a una fecha concreta, a un determinado nivel de confianza y a un horizonte temporal especificado. Para ello, se tienen en cuenta los diferentes niveles de los factores de riesgo de mercado.

El seguimiento de los riesgos de mercado se efectúa diariamente, reportando a los órganos de control sobre los niveles de riesgo existentes y el cumplimiento de los límites establecidos para cada unidad. Ello permite percibir variaciones en los niveles de riesgo por causa de variaciones en los precios de los productos financieros y en su volatilidad.

La Institución considera para el cálculo del VaR diario los siguientes parámetros:

Método: simulación histórica

Nivel de confianza: 95 %

Horizonte de inversión: 1 día.

Modelo de volatilidad: Simple

250 días para la generación de escenarios históricos de movimientos en todos los factores de riesgo

Tipo de ponderación: Simple

El control de riesgos se complementa con ejercicios de simulación específicos y con escenarios de pruebas de Stress (stress testing). La confiabilidad de la metodología VaR utilizada se comprueba mediante técnicas de backtesting, y pruebas estadísticas como la de Kupiec, con las que se verifica que las estimaciones de VaR están dentro del nivel de confianza considerado y que el nivel de confianza utilizado es el adecuado.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 6 / 8

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

## Sensibilidades

Diariamente se realizan los cálculos de las Sensibilidades de cada una de las Unidades de Negocio estimando los siguientes cambios en los factores de riesgo (tanto a la Alza como a la Baja):

Tasas Nacionales

Tasas Extranjeras

Tipo de Cambio en Moneda Nacional y Moneda Extranjera 1 Punto Base.

Prueba de Stress

Se realizan diariamente en donde se replican situaciones de volatilidad máxima en factores en riesgo observados en algunas crisis que han ocurrido en los últimos años.

BackTesting

Con el propósito de contar con una medida de eficiencia de la estimación diaria del VaR, mensualmente se compara y evalúan los cálculos estimados de valor en riesgo contra lo que efectivamente sucedió.

Monitoreo Riesgo de Liquidez.

Siendo uno de los riesgos cuantificables y discrecionales, el riesgo de liquidez se define como: la incapacidad para cumplir con las necesidades presentes y futuras de flujos de efectivo afectando la operación diaria o las condiciones financieras de la Institución; la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente; o la pérdida potencial por el cambio en la estructura del balance general de la Institución debido a la diferencia de plazos entre activos y pasivos.

Para llevar a cabo la Administración del Riesgo de Liquidez, la Institución considera la administración de los activos y pasivos del balance, realizando estimaciones de cuantificación de pérdidas potenciales en distintos escenarios, monitoreando los límites establecidos de acuerdo a las políticas de la Institución y dando seguimiento a indicadores y razones de liquidez.

La Institución realiza un seguimiento diario de la evolución de los activos y pasivos líquidos, manteniendo una cartera diversificada de los mismos.

Diariamente, se realiza un análisis del GAP de liquidez analizando las previsibles diferencias entre entradas y salidas de fondos, contrastándolas con los límites de descalces permitidos y evaluando los medios alternos para obtener liquidez a los que tendría que acceder la Institución en caso de sobrepasar los dichos límites. Adicionalmente, la Institución estima las brechas de reprecación de activos y pasivos con el objeto de evaluar el descalce en los flujos futuros por diferencias en precios y estimar el riesgo por tasa de interés.

Para ello se ejecuta de manera diaria el análisis de brechas según flujos cuya metodología considera la proyección de los saldos inherentes a las obligaciones y derechos de la Institución, en la que cada saldo es ubicado en el tiempo según el criterio del número de días restantes para que ocurra el flujo de efectivo de la operación con respecto al día de cálculo, considerando para ello tanto las amortizaciones a capital como el pago de intereses. El análisis considera cada una de las operaciones pactadas por las distintas unidades de negocio de la Institución que se mantienen a la fecha de ejecución, utilizando algunos supuestos como la evolución de depósitos que no tienen plazo de vencimiento contractualmente definido en función de la máxima salida esperada, la recuperación parcial de la cartera vencida a mediano plazo y la nula amortización anticipada de la cartera vigente.

Este riesgo también está causado por las variaciones en las tasas a las que están referenciadas las posiciones de activo, pasivo o fuera de balance que, al presentar desfases temporales por plazos de reprecación o vencimiento diferentes,

---

---

no se ven afectadas sincrónicamente, lo que repercute en la robustez y estabilidad de los resultados.

Concentración de fuentes de financiamiento. La disponibilidad y uso de las fuentes de financiamiento de la Institución se encuentra diversificada y en constante crecimiento a través de la captación de exigibilidad inmediata, la captación a plazo, la concertación de préstamos recibidos de otros intermediarios financieros e instituciones de banca de desarrollo, la emisión de títulos de crédito y acreedores por reporto.

Exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen. La metodología de cálculo del CCL refleja una exposición marginal en instrumentos derivados y posibles llamadas de margen que contribuyen en un 2% a las salidas netas.

Grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo. El departamento de Tesorería de la Institución ejerce la administración de la liquidez de manera centralizada y a través de pautas de asignación de recursos a las que se encuentran sujetas las unidades de negocio.

Límites de concentración respecto de garantías recibidas y fuentes de financiamiento. La Institución cuenta con índices de concentración que son utilizados también como indicadores de alerta ligados a las fuentes de financiamiento, así como con la cuantificación de concentración de fondeo que se encuentra restringida en función del total de capital básico de la Institución. En lo que respecta a garantías recibidas, estas son obtenidas a través de operaciones de reporto en las que la Institución actúa como reportador y en las cuales sólo se encuentran involucrados títulos de deuda gubernamental.

Gestión del riesgo de liquidez en la Institución. La administración del riesgo de liquidez en la Institución se lleva a cabo de manera diaria a través de la cuantificación del riesgo que realiza la Unidad de Administración Integral de Riesgos, la consideración de los resultados obtenidos en tal medición por el departamento de Tesorería y la determinación de directrices que este mismo departamento dicta para que las unidades de negocio realicen su operación apeguándose a ellas. Adicionalmente se cuenta con foros de información y discusión de estrategias, políticas y prácticas como son el Comité de Riesgos y el Subcomité de Riesgos de Mercado, mismos que sesionan cada mes y cada semana, respectivamente.

Estrategia de financiamiento y políticas de diversificación. La Institución posee distintas fuentes de financiamiento que contemplan la captación tradicional, la emisión de títulos de deuda, la captación a través de otros intermediarios financieros y banca de desarrollo, entre otras, cuya utilización es determinada mediante la valoración de diversos criterios como son el destino de los recursos a captar, el costo de financiamiento a asumir y el impacto en el perfil de riesgo de liquidez a reconocer. Estas decisiones son valoradas por el departamento de Tesorería y son monitoreadas de manera permanente por los análisis de riesgo de liquidez que efectúa la Unidad de Administración Integral de Riesgos.

Técnicas de mitigación del riesgo de liquidez. Entre las técnicas utilizadas por la Institución se encuentra la disponibilidad de activos líquidos de alta calidad, el emparejamiento de activos y pasivos, la apertura de líneas de crédito y la diversificación de las fuentes de financiamiento, entre otras.

#### Análisis de Sensibilidades

La Institución cuenta con varios escenarios de sensibilidades y escenarios extremos, los riesgos identificados que pueden generar pérdidas en operaciones con instrumentos derivados distintos a los de cobertura.

Se realizaron análisis de sensibilidad para las posiciones de instrumentos financieros derivados al día 31 de marzo de 2019 bajo los siguientes escenarios:

a) Probable

b) Posible

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BBAJIO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCO DEL BAJÍO, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 8 / 8

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

c) Remotas o de estrés

Para cada escenario se asumió que los insumos al cierre del trimestre en cuestión se movían en la magnitud que se muestra en la siguiente tabla:

Es decir, en la simulación del escenario probable se estima que las variables de referencia se mueven al alza o la baja en un 10% sobre el nivel que exhibían al 31 de marzo de 2019; para el caso del escenario posible las variaciones en el nivel de los factores de riesgo es de cuando menos 25%; finalmente, para simular un escenario de estrés se presupone que los factores de riesgo se incrementan o disminuyen en cuando menos un 80%.

Las variaciones en el valor razonable (MTM) de dichas posiciones bajo cada uno de los escenarios se muestran a continuación:

De la información contenida en la tabla anterior se desprende que no tenemos exposiciones relevantes en Opciones de divisas, forwards de divisas, ni en swaps de tasa.

De acuerdo a los tres escenarios descritos anteriormente, la estimación de impacto en nuestro estado de resultados para cada uno de ellos sería la siguiente:

Probable: En este escenario la pérdida máxima se estima en alrededor de \$4 millones, la cual se compone de una pérdida en opciones de tasa de interés.

Posible: En este escenario la pérdida máxima se estima en alrededor de \$9 millones, la cual se compone de una pérdida en opciones de tasa de interés.

Estrés: En este escenario la pérdida máxima se estima en alrededor de \$361 millones, la cual se compone de una pérdida en opciones de tasa de interés.

El efecto en el estado de cambios en el flujo de efectivo, que se derivaría de constituir garantías para cubrir llamadas de margen con nuestras contrapartes, en caso de que el escenario de estrés se materializara, se considera de poca cuantía y sin relevancia.

Dados los resultados anteriores la Institución considera que no existe un escenario factible en el cual las variaciones en los factores de riesgo que afectan la posición de derivados pudiera poner en riesgo o causar una pérdida igual o mayor al capital contable de la institución.

---