



**Banco Compartamos, S.A.,
Institución de Banca Múltiple**

Insurgentes Sur #1458, piso 11 de oficinas, Colonia Actipan,
Benito Juárez, C.P. 03230, Ciudad de México

Coeficiente de cobertura de liquidez

**Cuarto Trimestre de 2018
(4T 2018)**

I. Reporte del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

	(Cifras en millones de pesos)	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	2,544
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	1,192	74
3	Financiamiento estable	898	45
4	Financiamiento menos estable	294	29
5	Financiamiento mayorista no garantizado	812	553
6	Depósitos operacionales	0	0
7	Depósitos no operacionales	432	173
Deuda no garantizada			
8	Deuda no garantizada	380	380
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	0
10	Requerimientos adicionales:	303	15
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	0	0
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13	Líneas de crédito y liquidez	303	15
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	130	130
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	0	0
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	773
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	0	0
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	9,820	6,119
Otras entradas de efectivo			
19	Otras entradas de efectivo	4	4
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	9,824	6,124
			importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	2,544
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	193
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	1765.00%

El promedio presentado considera la información reportada durante el cuarto trimestre del 2018, correspondiente al período del 01 de julio al 31 de diciembre 2018.

Principales Resultados CCL Diario

Durante el trimestre no se presentó ninguna desviación al Coeficiente de Cobertura de Liquidez diario, y el escenario correspondiente de acuerdo a las Disposiciones de Liquidez fue *Escenario I*.

Notas:

- a) Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando
 - 92 días naturales
- b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes.

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez permaneció por arriba del mínimo regulatorio durante el tercer trimestre de 2018.

- **Octubre 2018**
Período de 31 días naturales.
CCL cierre de mes 506%

Activos líquidos, decremento del 10% en el saldo de la caja en comparación con el cierre del mes anterior teniendo así un saldo a cierre del mes de 1,840 mdp.

Salidas de efectivo, incremento derivado de la próxima amortización por 1,000 mdp del COMPART 14. Se emitió deuda por 2,500 mdp que dio inicio al COMPART 18. Alcanzando un saldo al cierre de 1,454 mdp. No hubo pago de dividendos.

*Entradas de Efectivo*¹, incremento derivado de la inversión en operaciones de Call Money del 316% respecto al cierre mes anterior, teniendo un saldo al cierre del mes de 1,884 mdp.

¹ *El prepago por 150 mdp de la cartera comercial con partes relacionadas, representa una reasignación en la cual dicho monto comenzó a formar parte de las salidas de efectivo "compromisos crediticios (líneas de crédito revocables), contemplando un total de 350 mdp en dicho rubro".*

- **Noviembre 2018**
Período de 30 días naturales.
CCL cierre de mes 1,809%

Activos líquidos, incremento del 9% en el saldo de la caja en comparación con el cierre del mes anterior teniendo así un saldo a cierre del mes de 1,967 mdp

*Salidas de efectivo*², decremento derivado del vencimiento del COMPART 14 por 1,000 mdp. Se registra el pago de Dividendos por 400 mdp.

Entradas de Efectivo, incremento derivado de la inversión en operaciones de Call Money del 73% respecto al cierre mes anterior, teniendo un saldo al cierre del mes de 3,251 mdp.

² *Compartamos emitió un Certificado de Deposito por 50 mdp.*

- **Diciembre 2018**
Período de 31 días naturales.
CCL cierre de mes 3,590%

Activos líquidos, incremento del 23% en el saldo de la caja en comparación con el cierre del mes anterior, inversión en subasta por 1,500 mdp, teniendo así un saldo a cierre del mes de 3,853 mdp

Salidas de efectivo, decremento derivado del vencimiento del certificado de depósito emitido por 50 mdp. No hubo pago de dividendos.

*Entradas de Efectivo*³, decremento, no hubo inversión en Call Money.

³ Se invirtió en un certificado de depósito por 300 mdp, emitido por Bajío a 252 días.

- c)** Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte

El coeficiente de cobertura de liquidez promedio del 4T 2018 muestra un decremento de 61.40 puntos porcentuales con respecto al promedio del ejercicio del 3T 2018 (1826.40%), derivado del aumento de las salidas correspondientes al incremento por 1,500 mdp de la línea de crédito no revocable, por el prepago de la cartera comercial que se otorgó a Gentera, vencimiento del COMPART 14 por 1,000 mdp y emisión de deuda por 2,500 mdp que dio inicio al COMPART 18.

Adicional se observo un aumento atípico en el saldo de caja principalmente por sucursales, derivado de la estrategia de Logística Monetaria, al aumentar el desembolso en sucursales.

- d)** La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables

Miles de pesos

Activos Líquidos (Nivel I)						
	Octubre	%	Noviembre	%	Diciembre	%
Total de activos líquidos	1,840,369		1,966,506		3,853,422	
Efectivo	1,518,879	82.5%	1,652,694	84.0%	2,034,651	52.8%
Reservas en el banco central	309,457	16.8%	307,732	15.6%	307,947	8.0%
Títulos de deuda	-	0%	-	0%	-	0%
Otros depósitos no otorgados en garantía	12,033	0.7%	6,080	0.3%	1,510,824	39.2%

e) La concentración de sus fuentes de financiamiento;

Fuentes de financiamiento	
Porcentaje del promedio de financiamiento durante el 4T 2018	
Depósitos de exigibilidad inmediata	35%
Depósitos a plazo	14%
Entidades financieras nacionales y extranjeras	16%
Préstamos banca de desarrollo y fondos y fideicomisos de fomento públicos	2%
Títulos de crédito emitidos	16%
Compromisos crediticios	0%
Corporativos, soberanos, bancos centrales, entidades del sector público	12%
Contractuales	5%
	100%

f) Las exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen.

- Al cuarto trimestre de 2018 Banco Compartamos no cuenta con instrumentos financieros derivados.

g) El descalce en divisas.

- Al cuarto trimestre de 2018 Banco Compartamos no cuenta con descalce en divisas.

h) Una descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo.

- El responsable último de la gestión de la liquidez del banco es la Dirección Ejecutiva de Finanzas mediante el área de Tesorería.

i) Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez.

- Por el tipo de operación de Compartamos, los costos administrativos forman parte fundamental de la gestión de la liquidez y es la razón por la cual la Administración ha definido indicadores clave de riesgos adicionales al presente.

II. Información cuantitativa y cualitativa

La información correspondiente a este apartado se encuentra disponible por separado en el Informe sobre la Administración Integral de Riesgos a que se refieren el Artículo 88, de la Circular única para Instituciones de Crédito publicada el 2 de diciembre 2005 y posteriores modificaciones publicada a través de la página de internet de la Institución.