



**Banco Compartamos, S.A.,  
Institución de Banca Múltiple**  
Insurgentes Sur #1458, piso 11 de oficinas, Colonia Actipan,  
C.P. 03230, México, Distrito Federal

**Coeficiente de cobertura de liquidez**

**Cuarto Trimestre de 2016  
(4T 2016)**

## I. Reporte del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

	(cifras en millones de pesos)	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	1,320,700
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>			
2	Financiamiento minorista no garantizado	246,678	13,188
3	Financiamiento estable	229,590	11,480
4	Financiamiento menos estable	17,088	1,709
5	Financiamiento mayorista no garantizado	3,155,449	460,879
6	Depósitos operacionales	0	0
7	Depósitos no operacionales	3,155,449	460,879
<b>DEUDA</b>			
8	Deuda no garantizada	0	0
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	0
10	Requerimientos adicionales:	850,000	42,500
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	850,000	42,500
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	43,352	43,352
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	0	0
16	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No aplica</b>	<b>559,920</b>
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	0	0
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	11,409,430	3,359,134
<b>OTRAS ENTRADAS DE EFECTIVO</b>			
19	Otras entradas de efectivo	0	0
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	11,409,430	3,359,134
			importe ajustado
21	<b>TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>	No aplica	1,320,700
22	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	139,980
23	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	No aplica	973.05%

El promedio presentado considera la información calculada al último día hábil de cada mes del cuarto trimestre de 2016

### 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 cuarto trimestre de 2016.

- **Octubre 2016**  
Período de 31 días naturales  
**CCL de 561%**

*Activos líquidos*, decremento del 11% en el efectivo disponible en comparación con el mes anterior teniendo así un saldo a cierre del mes de 573 mdp.

*Salidas de efectivo*, computan un pago de vencimiento de amortización por 250 mdp pagaderos en Noviembre.

*Entradas de Efectivo*, incremento de la entrada de operaciones call money del 131% con respecto del mes anterior teniendo un saldo a cierre del mes de 3,202 mdp.

- **Noviembre 2016**  
Período de 30 días naturales  
**CCL de 758%**

*Activos líquidos*, aumento del 22% en el efectivo disponible en comparación con el mes anterior teniendo así un saldo a cierre del mes de 701 mdp.

*Salidas de efectivo*, no vencimiento de títulos de deuda. No hubo pago de dividendos.

*Entradas de Efectivo*, decremento de la entrada de operaciones call money del 16% con respecto del mes anterior teniendo un saldo a cierre del mes de 2,704 mdp.

- **Diciembre 2016**  
Período de 31 días naturales  
**CCL de 1600%**

*Activos líquidos*, incremento del 9% en el efectivo disponible en comparación con el mes anterior teniendo así un saldo a cierre del mes de 766 mdp.

*Salidas de efectivo*, computan dos pagos de vencimiento de amortización por 150 mdp pagaderos en Enero. No hubo pago de dividendos.

*Entradas de Efectivo*, incremento de la entrada de operaciones call money del 4% con respecto del mes anterior teniendo un saldo a cierre del mes de 2,825 mdp.

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

El coeficiente de cobertura de liquidez promedio del 4T 2016 muestra un incremento de 423 puntos porcentuales con respecto al promedio del ejercicio del 3T 2016 (550.01%) a consecuencia del incremento de activos líquidos que obedecen a estrategias de liquidez del Banco.

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

<b>Activos Líquidos ( Nivel I )</b>	<b>Octubre</b>	<b>%</b>	<b>Noviembre</b>	<b>%</b>	<b>Diciembre</b>	<b>%</b>
Total de activos líquidos	<b>882,287</b>		<b>1,010,635</b>		<b>2,069,179</b>	
Efectivo	573,297	64.98%	700,672	77.53%	765,607	80.49%
Reservas en el banco central	308,681	44.81%	308,764	34.17%	307,762	32.36%
Otros depósitos no otorgados en garantía	309	0.04%	1,199	0.13%	995,810	104.70%

*\*Cifras en miles de pesos*

**e)** La concentración de sus fuentes de financiamiento;

- El 97% de las salidas de efectivo pertenece a financiamiento mayorista

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

- Al cuarto trimestre de 2016 Banco Compartamos no cuenta con instrumentos financieros derivados

**g)** El descalce en divisas

- Al cuarto trimestre de 2016 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.

## **I. 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.