

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

**BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

**SIN CONSOLIDAR**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			<b>A C T I V O</b>	27,613,160,254	28,665,768,584
10010000			<b>DISPONIBILIDADES</b>	2,513,724,078	2,224,141,337
10050000			<b>CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)</b>	0	0
10100000			<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	55,039,787	102,908,033
	10100100		Títulos para negociar	49,409,752	100,116,317
	10100200		Títulos disponibles para la venta	5,630,035	2,791,716
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	0	0
10200000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
10250000			<b>DERIVADOS</b>	0	0
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
10400000			<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO</b>	21,266,755,731	23,219,002,243
10450000			<b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>	21,266,755,731	23,219,002,243
10500000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	21,697,474,080	23,813,863,286
	10500100		Créditos comerciales	0	0
		10500101	Actividad empresarial o comercial	0	0
		10500102	Entidades financieras	0	0
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	21,697,474,080	23,813,863,286
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	991,698,289	789,775,634
	10550100		Créditos vencidos comerciales	0	0
		10550101	Actividad empresarial o comercial	0	0
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	991,698,289	789,775,634
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	-1,422,416,638	-1,384,636,677
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>	766,226,666	794,875,012
10900000			<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	0	0
10950000			<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	573,873,644	443,898,602
11000000			<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	206,456	206,456
11050000			<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	0	0
11100000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	625,384,423	580,616,699
11150000			<b>OTROS ACTIVOS</b>	1,811,949,469	1,300,120,202
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,811,949,469	1,300,120,202
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
20000000			<b>P A S I V O</b>	15,296,651,854	18,293,279,534
20050000			<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	10,553,462,981	9,281,861,929
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	1,144,553,960	1,130,499,298
	20050200		Depósitos a plazo	829,436,243	145,569,853
		20050201	Del público en general	829,436,243	145,569,853
		20050202	Mercado de dinero	0	0
	20050300		Títulos de crédito emitidos	8,579,472,778	8,005,792,778
20100000			<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	3,569,944,045	7,495,226,474
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	80,944,045	2,912,226,474
	20100300		De largo plazo	3,489,000,000	4,583,000,000
20150000			<b>VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR</b>	0	0
20200000			<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	0	0
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: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

**BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

**SIN CONSOLIDAR**

(PESOS)

**Impresión Final**

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>	0	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
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>	1,173,244,828	1,470,378,210
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	0	377,814,751
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	22,280
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	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	1,173,244,828	1,092,541,179
20550000			<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	0	0
20600000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	0	0
20650000			<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	0	45,812,921
30000000			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	12,316,508,400	10,372,489,050
30050000			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	558,811,301	542,457,581
	30050100		Capital social	558,811,301	542,457,581
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			<b>CAPITAL GANADO</b>	11,757,697,099	9,830,031,469
	30100100		Reservas de capital	505,100,386	488,544,017
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	9,122,741,725	6,767,914,536
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-444,617	40,268
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	2,130,299,605	2,573,532,648
40000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	13,945,432,385	9,940,309,856
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	1,036,851,745	1,088,625,364
40150000			Compromisos crediticios	850,000,000	850,000,000
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
	40200100		Fideicomisos	0	0
	40200200		Mandatos	0	0
40300000			Bienes en custodia o en administración	0	0
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	0
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	10,215,110	9,318,962
40550000			Otras cuentas de registro	12,048,365,530	7,992,365,530

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

**ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

**SIN CONSOLIDAR**

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	13,196,549,851	12,825,436,828
50100000	Gastos por intereses	847,974,251	566,535,434
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	12,348,575,600	12,258,901,394
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,272,203,986	1,927,388,720
50300000	<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	10,076,371,614	10,331,512,674
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	752,271,533	622,283,920
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	384,274,417	439,749,747
50450000	Resultado por intermediación	2,267,915	35,198,755
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	-102,072,117	-60,413,339
50600000	Gastos de administración y promoción	7,465,686,190	6,799,017,902
50650000	<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	2,878,878,338	3,689,814,361
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	2,878,878,338	3,689,814,361
50850000	Impuestos a la utilidad causados	723,028,686	1,237,623,170
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-25,550,047	121,341,457
51100000	<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	2,130,299,605	2,573,532,648
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>RESULTADO NETO</b>	2,130,299,605	2,573,532,648

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: COMPART

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE  
CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	2,130,299,605	2,573,532,648
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	1,178,379,171	1,598,251,250
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	118,880,779	122,425,861
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	121,989,050	113,281,385
	820102060000	Provisiones	188,930,609	246,262,291
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	748,578,733	1,116,281,713
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
	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	-46,896,748	-102,908,033
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	2,101,362,931	-1,543,290,946
	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)	0	0
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-344,957,178	1,464,142,717
	820103110000	Cambio en captación tradicional	-1,167,689,030	-1,361,540,769
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-3,408,294,146	1,043,817,023
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	0	0
	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	-596,954,751	-993,914,621
	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	-1,091,889,207	-530,459,399
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	-4,555,318,129	-2,024,154,028
		<b>Actividades de inversión</b>		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	5,719,478	704,357
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-232,454,903	-69,250,507
	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	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-175,753,548	-153,156,763
	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>	-402,488,973	-221,702,913
		<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	-731,301,682	-1,522,609,315
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	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	0
820105000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	-731,301,682	-1,522,609,315

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE  
CRÉDITO**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

**SIN CONSOLIDAR**

(PESOS)

**Impresión Final**

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	-2,380,430,008	403,317,642
820400000000		<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	0	0
820200000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	4,894,154,086	1,820,823,695
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	2,513,724,078	2,224,141,337

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**  
**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,**  
**INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE**

**CRÉDITO**  
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

(PESOS)

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	542,457,581	0	0	0	488,671,010	6,767,914,535	68,383	0	0	0	3,118,836,312	10,917,947,821
<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
Capitalización de utilidades	16,353,720	0	0	0	0	-16,353,720	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	16,353,720	0	0	0	0	0	-16,353,720	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	3,102,482,592	0	0	0	0	-3,102,482,592	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	-731,301,682	0	0	0	0	0	-731,301,682
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	16,353,720	0	0	0	16,353,720	2,354,827,190	0	0	0	0	-3,118,836,312	-731,301,682
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>												
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,130,299,605	2,130,299,605
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	-513,000	0	0	0	0	-513,000
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	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
Otros	0	0	0	0	75,656	0	0	0	0	0	0	75,656
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	75,656	0	-513,000	0	0	0	2,130,299,605	2,129,862,261
<b>Saldo al final del periodo</b>	558,811,301	0	0	0	505,100,386	9,122,741,725	-444,617	0	0	0	2,130,299,605	12,316,508,400

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

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

PAGINA 1 / 12

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

Banco Compartamos, S.A.,  
Institución de Banca Múltiple  
Insurgentes Sur 1458, Piso 11  
Colonia Actipan, Del. Benito Juárez México D.F., C.P. 03230

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y  
SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2017

DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO EMITIDAS  
POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES EN LOS ARTÍCULOS 180 FRACCIÓN I.

TERCER TRIMESTRE DE 2017

El siguiente análisis se basa en los estados financieros trimestrales del Banco. A continuación se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera del Banco, realizando la comparación entre los resultados financieros obtenidos al 30 de septiembre 2017 contra los obtenidos al 30 de septiembre 2016 y otra contra los resultados obtenidos al 30 de junio 2017.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

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

PAGINA 2 / 12

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

Al 30 de septiembre 2017 el Banco no contaba con transacciones relevantes que no hayan sido registradas en el balance general o en el estado de resultados. Asimismo, no se tienen inversiones de capital que no sean propias de la operación del Banco. La información financiera que a continuación se detalla se expresa en millones de pesos, salvo que se indique lo contrario.

De acuerdo a la Circular Única de Bancos y a las disposiciones de la CNBV las cifras están expresadas en pesos nominales.

Aspectos relevantes al 3T17

•Al cierre del 3T17 el número de clientes activos cerró en un 2,659,145 decremento de 9.0% comparado con los 2,921,211 clientes del 3T16, y un decremento de 2.3% comparado con los 2,721,551 clientes en el 2T17.

•La cartera de crédito total de micro-créditos al 3T17 resultó en Ps. 22,689 millones un decremento de 7.8% comparado con Ps. 24,604 millones del 3T16, y un decremento de 3.1% comparado con Ps. 23,421 millones el 2T17. La cartera está distribuida de la siguiente forma:

oPs. 21,697 millones de cartera de crédito al consumo vigente, un decremento de 8.9% comparado con Ps. 23,814 millones en el 3T16, y un decremento de 3.3% comparado con Ps. 22,444 millones en el 2T17.

oPs. 992 millones de cartera de crédito al consumo vencida, un incremento de 25.6% comparado con Ps. 790 millones del 3T16, y un incremento de 1.5% comparado con Ps. 977 millones del 2T17.

oPara el 3T17, 3T16, y el 2T17 no existen préstamos correspondientes a partes relacionadas.

•La utilidad neta fue de Ps. 623 millones en el 3T17, un decremento de 32.2% comparado con Ps. 919 millones del 3T16, y un decremento de 8.1% comparado con Ps. 678 millones del 2T17. El ROE para el 3T17 resultó en 20.8%, una disminución comparado con el 36.9% del 3T16, y un decremento comparado con el 23.1% del 2T17.

•La red de oficinas de servicio al 3T17 resultó en 493 unidades, un decremento de 14.7% oficinas comparado con las 578 oficinas del 3T16, y un decremento de 5.2% comparado con las 520 oficinas del 2T17; la red de sucursales al 3T17 resultó en 256 unidades, un incremento de 139.3% comparado con las 107 sucursales del 3T16, y un incremento de 32.0% comparado con 194 sucursales de 2T17. El decremento en oficinas de servicio se debe a la transformación de estas en sucursales compartamos.

•Al 3T17 el Banco contaba con una plantilla de 17,096 colaboradores lo que representa un incremento del 0.2% comparado con los 17,063 colaboradores del 3T16, y un decremento de 2.2% comparado con los 16,734 colaboradores del 2T17. La disminución en la plantilla de colaboradores se debe a las eficiencias alcanzadas con el uso de tecnología.

Margen Financiero (Resultado de la Operación)

Los Ingresos por Intereses totales del Banco provienen principalmente de las siguientes fuentes: i) de los intereses cobrados por los créditos otorgados en los productos de crédito, ii) de los intereses generados por los préstamos de partes relacionadas, iii) de las inversiones, resultado de los rendimientos producidos por los excedentes de tesorería y iv) otros.

Los ingresos por intereses del 3T17 fueron de Ps. 4,482 millones, 1.2% menor a los Ps.

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

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

PAGINA 3 / 12

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

4,535 millones obtenidos el 3T16, y un incremento de 1.7% a los Ps. 4,405 millones del 2T17.

Los ingresos por intereses del Banco para el 3T17 se integraron en un 99.3% por los intereses generados de la cartera de consumo y el 0.7% de los ingresos por inversiones provenientes de los excedentes de tesorería invertidos en valores gubernamentales y pagarés bancarios de corto plazo y 0.0% de otros ingresos por interés. Al compararlo con el 3T16 y 2T17 se puede observar un comportamiento similar en cuanto a la proporción de la integración de los ingresos por intereses.

La principal fuente de ingresos del Banco proviene de su cartera de créditos al consumo, al cierre del 3T17 la cartera de crédito total valía Ps. 22,689 millones 7.8% menor que los Ps. 24,604 millones reportados el 3T16, y 3.1% menor comparado con los Ps. 23,421 millones reportados el 2T17. Este comportamiento está en línea con el decremento anual del número de clientes 9.0%, y el decremento trimestral de 2.3.

El comportamiento de los ingresos por intereses está en función de la colocación de créditos. Al 3T17 se tenían 3,124,494 créditos activos lo que representa un decremento de 10.6% comparado con los 3,496,267 créditos activos al 3T16 y comparado con los 3,198,359 créditos activos colocados al 2T17 se refleja un decremento del 2.3%. El costo de fondeo aumentó durante el 3T17, sin embargo, este se mantuvo relativamente estable durante el trimestre considerando que el Banco Central elevó la tasa de interés de referencia en 325 puntos base, más del 86%, ya que, en junio de 2016, la tasa de interés de referencia era del 3.75% y a fines de septiembre de 2017 alcanzó 7.00%. Gastos por Intereses, al cierre del 3T17 el costo financiero fue de Ps. 278 millones, lo que representa un aumento de 31.1% comparado con Ps. 212 millones del 3T16, derivado del incremento en la tasa de interés de referencia en 400 pbs desde diciembre 2015. Comparado con los Ps. 276 millones del 2T17 se presentó un crecimiento de 0.7%. Al cierre del 3T17 los gastos por intereses representaron 6.1% del total de los ingresos por intereses de la cartera de consumo, este mismo concepto representó 4.6% del total del total en el 3T16, y 5.8% en el 2T17. Los pasivos vigentes del Banco fueron pactados a tasa variable equivalente a la suma de una tasa de referencia (TIIE 28 días) más un margen alrededor de 50 pbs y a una tasa fija ponderada de 7.46%. Al cierre del 3T17 el Margen de Interés Neto (MIN) promedio resultó en 68.1%, lo que refleja un incremento comparado con el 68.0% del 3T16, y un incremento comparado con el 65.2% del 2T17 derivado en ambas comparaciones al incremento de precio en nuestros productos.

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios en el Estado de Resultados al 3T17 fue de Ps. 745 millones, un aumento de 0.8% comparado con los Ps. 739 millones del 3T16, debido a la mezcla actual de los diferentes productos en el portafolio. En su comparación trimestral se contrajo en 4.9% contra los Ps. 783 millones del 2T17 debido a la disminución de la participación de los productos Crédito Comerciante, Individual, y Crece y Mejora en nuestra cartera de productos en el portafolio. Estos productos requieren mayor nivel de provisiones que el Crédito Mujer por su perfil de riesgo mayor.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos cerró en el 3T17 en Ps. 3,459 millones, 3.5% menor al compararlo con Ps. 3,584 millones del 3T16. Este ajuste es derivado del incremento de los gastos por interés, el mayor nivel provisiones y la contracción del ingreso por interés. Comparado con Ps. 3,346 millones del 2T17 se refleja un incremento de 3.4% debido al aumento de los gastos por interés en comparación con el 2T17 y la contracción del ingreso por interés.

Castigos de créditos incobrables

En la siguiente tabla se muestra el total de castigos de cartera en cada periodo, al 3T17 el monto de castigos resultó en Ps. 758 millones, un aumento de 25.7% comparado

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

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

PAGINA 4 / 12

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

con Ps. 603 millones del 3T16, y una disminución de 24.7% comparado con Ps. 1,007 millones del 2T17.

Ingresos No Financieros

Las Comisiones y Tarifas Cobradas se derivan de i) cobro de comisiones por pagos atrasados ii) comisiones por la colocación de los seguros otorgados a los clientes, iii) comisiones por canales alternos, iv) comisiones por corresponsales y v) otras comisiones

Las Comisiones y tarifas generadas al 3T17 resultaron en Ps. 250 millones, un aumento de 7.3% comparado con Ps. 233 millones del 3T16, que provienen de un incremento en las comisiones cobradas a por la intermediación de seguros. Comparando el 3T17 con Ps. 264 millones del 2T17 se refleja un decremento de 5.3% por la disminución de las comisiones cobradas por atraso de pagos y por la intermediación de seguros.

Las Comisiones y Tarifas Pagadas se generan por i) el uso de las plataformas de otros Bancos para la atención a clientes del Banco y el uso de las bancas electrónicas, ii) comisiones pagadas a canales externos por los servicios de desembolso y cobro de los créditos, iii) las comisiones pagadas por los seguros otorgados a los clientes del Banco y iv) comisiones por exclusividad Yastas

Al 3T17 el rubro de comisiones y tarifas pagadas resultó en Ps. 119 millones, un decremento de 23.7% comparado con Ps. 156 millones del 3T16, derivado de la disminución de comisiones Bancarias y Canales. Comparado con Ps. 127 millones del 2T17 se refleja un decremento de 6.3% debido al decremento de las tarifas cobradas por los Bancos con los que tenemos diferentes alianzas para la atención a los clientes de Compartamos.

El Resultado por Intermediación fue de Ps. 3 millones para el 3T17, el cual se genera por las ganancias obtenidas por Compartamos-INTERMEX referentes a la compra venta de divisas. En la comparación anual se refleja decremento de 82.4% comparado con los Ps. 17 del 3T16. Para el 2T17 se observa un decremento de 57.1% comparado con los Ps. 7 millones del 2T17.

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación al 3T17 resultó en un egreso de Ps. (48.3) millones, para el 3T16 resultó en un egreso de Ps. (23.3) millones, y un egreso de Ps. (26.5) millones para el 2T17. Comparando el 3T17 con el 3T16, la principal variación se debe a un incremento en gastos por recuperación. Comparado con el 2T17 el incremento es explicado también por los gastos de recuperación.

Al cierre del 3T17 los Gastos de Operación resultaron en Ps. 2,683 millones, 14.7% más que los Ps. 2,340 millones del 3T16 derivado de un incremento en los rubros de infraestructura y salarios y beneficios; comparado con los Ps. 2,571 millones del 2T17 se da un aumento de 4.4%, por el incremento de los gastos de infraestructura, honorarios, salarios, beneficios, promoción y publicidad.

Derivado de lo anterior, el Índice de Eficiencia al 3T17 resultó en 75.7%, un deterioro con respecto al 64.0% del 3T16 y un deterioro comparado con el 74.2% del 2T17.

El índice de eficiencia operativa al 3T17 resultó en 38.5%, mostrando un deterioro comparado con el 33.2% del 3T16 y un deterioro 36.3% con el del 2T17.

El Resultado Antes de Impuestos al cierre del 3T17 resultó en Ps. 862 millones, un decremento de 34.4% comparado con Ps. 1,315 millones reportados en el 3T16, principalmente por el incremento gastos por interés, provisiones y gastos operativos. Comparado con Ps. 892 millones del 2T17 se refleja un decremento de 3.4%, atribuida al incremento de los gastos por interés, provisiones y gastos operativos.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

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

PAGINA 5 / 12

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

Los Impuestos Causados al 3T17 fueron de Ps. 214 millones, un 49.5% menor comparado con los Ps. 424 millones del 3T16, y 72.6% mayor comparados con los Ps. 124 millones del 2T17. Los Impuestos Diferidos al 3T17 resultaron en Ps. 25 millones, al 3T16 Ps. (28) millones y en el 2T17 Ps. 90 millones.

Derivado de lo anterior, la tasa efectiva de impuestos del 3T17 resultó en 27.7%, para el 3T16 30.1% y 24.0% para el 2T17.

Al cierre del 3T17, 3T16 y 2T17, el Banco se encontraba al corriente en el pago de las obligaciones fiscales correspondientes. Desde la constitución del Banco no ha tenido inversiones de capital comprometidas.

El Resultado Neto al 3T17 fue de Ps. 623 millones, un decremento de 32.2% comparado con Ps. 919 millones del 3T16, debido principalmente por el impacto de un mayor nivel de gastos por interés, y gastos operativos. Comparado con Ps. 678 millones del 2T17 se refleja un decremento de 8.1% principalmente por el crecimiento en gastos operativos. Lo anterior representa una rentabilidad sobre el activo ROA de 8.9% para el 3T17, un decremento comparado con el 13.0% del 3T16 explicado por la contracción del resultado neto, el incremento en la estimación preventiva, gastos operativos, gastos por interés; y un decremento comparado con el 9.6% del 2T17, explicado por los mayores gastos por interés y gastos operativos.

La rentabilidad sobre el capital ROE para el 3T17 resultó en 20.8%, una disminución comparado con el 36.9% del 3T16 en línea con el incremento en la base de capital y la disminución de la utilidad neta; comparado con 23.1% del 2T17 se refleja un decremento derivado de una menor utilidad neta. El Banco presenta una alta proporción de Capital Contable comparado con los activos totales, al cierre del 3T17 este indicador resultó en 44.6% un aumento comparado con el 36.2% del 3T16 y un aumento comparado con el 41.5% del 2T17, este indicador muestra la solidez de la Institución.

Requerimientos de Capitalización

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo a lo establecido en las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple y las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo vigentes. El Índice de Capitalización (ICAP) de Compartamos al 30 de septiembre 2017 es de 37.23%.

El 7 de julio de 2017 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) otorgó a Banco Compartamos mediante el oficio 142-5/2749/2017 la autorización para poder utilizar el método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional. Al cierre del 3T 2017, el Banco calculó su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

El capital básico está integrado por el capital contable de 12,317 millones de pesos menos 1,659 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 625 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,101 mdp que representa el límite de activos diferidos, mismo que corresponde al 10% del Capital Básico sin impuestos diferidos activos y sin instrumentos de capitalización Bancaria y de impuestos diferidos activos.

Las Disponibilidades y Otras Inversiones al cierre del 3T17 sumaron Ps. 2,569 millones lo que representa un incremento de 10.4% comparado con Ps. 2,327 millones del 3T16, y un decremento de 4.0% comparado con Ps. 2,675 millones del 2T17. Las variaciones están en función de la administración del índice de liquidez, el cual cuenta con una cobertura de 30 días de operación y cuyo fin es cubrir las necesidades de recursos en base al crecimiento esperado de cartera, gastos de administración, pago de impuestos y vencimientos de pasivos del mes inmediato siguiente al reportado.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

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

PAGINA 6 / 12

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

La Cartera de Créditos al Consumo, al cierre del 3T17 valía Ps. 21,697 millones 8.9% menor que los Ps. 23,814 millones reportados al cierre del 3T16, en línea con el decremento en el número de clientes de 9.0% y debido al ligero incremento de 1.3% en el saldo promedio por cliente; comparado con el 2T17 se presenta un decremento de 3.3% comparado con los Ps. 22,444 millones del 2T17, en línea con la contracción en número de clientes 2.3% y por el ajuste de 0.9% en el saldo promedio.

Al cierre del 3T17, 3T16 y 2T17 no se tenían vigentes créditos con Partes Relacionadas.

La Cartera Vencida (índice de morosidad) al 3T17 fue de Ps. 992 millones, representando un indicador de 4.37% del total de la cartera de consumo; en el 3T16 la cartera vencida fue de Ps. 790 millones lo que representa un índice de morosidad de 3.21%; en el 2T17 la cartera vencida fue de Ps. 977 millones o 4.17% de índice de morosidad. El incremento en la comparación anual se explica por la contracción en la cartera, la mezcla de créditos con más perfil de riesgo en la cartera de crédito, un mercado más competitivo en algunas regiones del país. En su comparación trimestral el deterioro se debe también al decremento en clientes y cartera, la mezcla de productos en el portafolio en coyuntura con un mercado más competitivo en algunas regiones del país.

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general al cierre del 3T17 resultó en Ps. 1,422 millones 2.7% mayor a los Ps. 1,385 millones del 3T16 derivado principalmente de la nueva metodología la cual requiere mayores estimaciones; y 0.9% menor comparado con Ps. 1,435 millones del 2T17, debido a la desaceleración del crecimiento de cartera.

El Banco cuenta con una cobertura suficiente para hacer frente al índice de morosidad, al cierre del 3T17 el índice de cobertura fue de 143.3%, una disminución comparado con el 175.3% del 3T16 y un decremento con el 146.9% del 2T17. Este indicador está en línea con la metodología requerida por la CNBV que aplica a todos los bancos dentro del sistema financiero mexicano, para el cálculo de provisiones.

La clasificación de Reservas preventivas se realizó dando cumplimiento a lo establecido en "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito" vigente, en la Sección Quinta, Artículo 129, Párrafo II, a partir de julio de 2013. Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios continúan siendo suficientes para cubrir la cartera de crédito vencida. La cobertura reportada en el 3T17 considera las modificaciones a las "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito" publicada en el DOF (Diario Oficial Federación) en 6 de enero 2017. Su efecto inicial se reflejará en un periodo de 12 meses de acuerdo con la regulación aplicable.

### Pérdidas por riesgo operacional

El Banco estima (metodología no auditada) que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al 0.30% del Ingreso Anualizado del Banco, muy por debajo del nivel de tolerancia autorizado, mismo que al cierre de septiembre cuenta con un consumo de 87.7%.

### Liquidez

El Banco tiene la política de mantener activos líquidos en la tesorería al cierre de cada mes, el importe mayor que resulte de comparar Ps. 690 millones, con la suma de: crecimiento de cartera, más gastos operativos, más pago por vencimientos de pasivos, más provisión de impuestos y dividendos correspondientes al mes siguiente.

Nuestras operaciones se mantienen en moneda nacional y contamos con la política de inversión de dichos recursos:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

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

PAGINA 7 / 12

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

## Tipos de operación:

Las operaciones en las que se pueden canalizar los recursos son las siguientes:

- a) Call Money (interbancario y nivelación)
- b) Operaciones de Reporto
- c) Compra y ventas de títulos en directo
- d) Subastas de Banco de México
- e) Depósito en Ventanilla
- f) Depósito a la vista

Nota: En virtud de que el propósito de estas inversiones es proveer de liquidez a Compartamos Banco, sólo se pueden realizar ventas en directo de los títulos en caso de requerir liquidez y mediante autorización por escrito vía mail del Director Servicios Administración y/o el Director General. En ningún momento se permite la especulación.

## Plazos:

Con base en las necesidades de liquidez de Compartamos, Banco:

- a) Para operaciones en reporto se podrán realizar a un plazo de 1 a 3 días hábiles.
- b) Para compras de papel en directo, se podrán realizar operaciones a plazo de 1 hasta 182 días.
- c) Para Call Money de acuerdo al tipo de nicho podrán ser:
  - a. Banca de Desarrollo y Banca Comercial de 1 a 182 días.
  - b. Para Nicho Comercial de 1 a 7 días.
  - c. Para Nicho Consumo, el máximo es de 1 día.
- d) Para operaciones en Subasta de Deposito, se podrán realizar a un plazo de 1 a 91 días, los plazos dependen de la convocatoria de Banco de México.
- e) Para operaciones en reporto se podrán realizar a un plazo de 1 a 3 días hábiles.
- f) Para operaciones de ventanilla se podrán realizar a un plazo de 1 a 3 días.

## Montos:

- a) Se podrá invertir hasta un máximo del 35% del total del excedente con las contrapartes o emisiones con calificación BBB.
- b) No se podrá invertir con contrapartes o emisiones con Calificaciones menores de BBB.
- c) Para los valores gubernamentales y las subastas de depósito autorizados en estas políticas no aplica el límite del 35% señalado en el inciso a).
- d) Asimismo se deberán respetar diariamente los límites por contraparte aprobados través de las líneas de crédito otorgadas para estas operaciones por el Comité de Riesgos.

## Instrumentos de inversión:

Los instrumentos en que se puede operar tanto en reporto, directo y depósitos, son los siguientes:

- a) Títulos Bancarios:
    - PRLV'S. Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento (I)
    - AB'S. Aceptaciones Bancarias (G)
    - CD'S. Certificados de Depósito (F)
  - b) Valores Gubernamentales:
    - CETES. Certificados de la Tesorería de la Federación (BI)
    - BONDES. Bonos de Desarrollo (LD, XA)
    - IPABONOS. Bonos emitidos por el IPAB (IP, IS, IT)
  - c) Subasta de Liquidez (Deposito): Operación que el Banco de México utiliza para retirar recursos del mercado
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

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

PAGINA 8 / 12

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

d) Depósitos de ventanilla Deposito o cargo en cuenta de inversión a nombre de Compartamos, por el cual Bancomer devolverá una cantidad igual a la recibida más un premio de acuerdo a la tasa pactada al momento de realizar la inversión, amparada por un Certificado o Constancia.

Monedas:

Se podrán realizar inversiones en moneda nacional o moneda extranjera, siempre y cuando se cumpla con las disposiciones aplicables a la circular 3/2012, "Regímenes de admisión de pasivos y de inversión para las operaciones pasivas en Moneda Extranjera".

Contrapartes:

Se refiere a las instituciones autorizadas con las cuales se pueden realizar diversas operaciones de inversión.

La revisión y actualización de las líneas de crédito se debe realizar anualmente o ante evidencia de un deterioro de la contraparte con base en el seguimiento a la metodología realizado en conjunto por las áreas de Riesgos y Tesorería.

La incorporación de una nueva contraparte y la línea de crédito asignada, deben ser aprobadas en el Comité de Riesgos, de igual forma cuando una contraparte incrementa o disminuya su línea de crédito por información relacionada con su calidad crediticia se solicitará la aprobación del Comité de Riesgos.

La Dirección de Riesgos debe dar aviso inmediato en caso de que alguna contraparte incumpla con los requisitos de la metodología, o exista información relevante que represente un riesgo para Compartamos Banco, e implique la reducción o cancelación de la línea autorizada, con el fin de actuar de manera inmediata y evitar riesgo en el patrimonio de Compartamos Banco.

En caso de que una contraparte cumpla con la metodología y sea autorizada en el Comité de Riesgos, pero existan indicios de incumplimiento, se debe suspender su operación temporalmente hasta que vuelva a sus estándares normales.

Excepciones:

Cualquier excepción respecto a estas políticas se solicitará por escrito vía mail la autorización de la Dirección Ejecutiva de Finanzas y/o la Dirección General.

Revisión:

Las presentes políticas se revisarán al menos una vez al año.

Al cierre del 3T17, 3T16 y 2T17, el Banco no cuenta con inversiones en valores distintas a títulos gubernamentales que estén integradas por títulos de deuda de un mismo emisor que representen más del 5.0% del capital neto de la misma.

Al cierre del 3T16, 1T17 y 2T17, el Banco mantiene inversiones en Dólares menores a 15 MDD. Las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

Fuentes de liquidez y financiamiento

La principal fuente de liquidez del Banco proviene de la cobranza de los créditos que otorga, los cuales ocurren de manera semanal, bi-semanal o mensual; así como de las utilidades retenidas, adicional e eso el Banco cuenta con otras importantes fuentes de financiamiento, tales como:

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

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

PAGINA 9 / 12

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

- 
- i) Emisiones de deuda de largo plazo (Cebures)
  - ii) Préstamos interbancarios y de otros organismos provenientes de instituciones nacionales e internacionales.
  - iii) Emisiones de deuda a corto plazo
  - iv) Captación tradicional, en sus rubros de depósitos a plazo y mesa de dinero.

Las fuentes de fondeo del Banco, provienen de líneas de crédito que se tienen con la Banca Comercial, la Banca de Desarrollo, Multilaterales, emisiones de deuda a largo plazo, captación de personas físicas y morales y Capital.

Es importante mencionar que la distribución va en función de las necesidades de fondeo, del costo y de las condiciones de cada una de las líneas de crédito vigentes.

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada

Al 3T17 la deuda bancaria de corto plazo disminuyó en comparación con el 3T16 principalmente por menores pasivos a corto plazo con la banca desarrollo. Comparado con el 2T17 se da un aumento por los intereses devengados no pagados de los pasivos de banca de desarrollo y 50 millones por vencer de pasivos con la Banca Múltiple.

La deuda bancaria de largo plazo al comparar el 3T17 con el 3T16, disminuye debido a menores pasivos con la banca de desarrollo corto plazo de FIRA. Comparado con el 2T17 se nota una disminución debido a la banca de desarrollo.

En relación a los Certificados Bursátiles al 3T17 se tiene un decremento en el efecto neto de corto plazo comparándolo con 3T16 que se explica por i) La amortización del capital de Ps. 2,000 millones de la emisión COMPART 12.

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 3T17 con el 3T16 refleja un aumento de 31.1% derivado principalmente a que el Banco Central elevó la tasa de interés de referencia en 325 puntos base, más del 86%, ya que, en junio de 2016, la tasa de interés de referencia era del 3.75% y a fines de septiembre de 2017 alcanzó 7.00%.; comparado con el 2T17 se da un incremento de 0.7%, explicado por el incremento en tasa de referencia y compensado por la disminución de los pasivos promedio con costo.

Los pasivos del Banco en su totalidad están denominados en pesos, por lo que el Banco no tiene exposición cambiaria. Al 30 de septiembre del 2017 el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Políticas de capitalización

El capital social del Banco al cierre del 3T17 fue de Ps. 558 millones, para el 3T16 resultó en Ps. 542 millones, y para el 2T17 representaba Ps. 542 millones, esto representó el 4.53%, 5.23%, y 4.64% del total de capital contable respectivamente, alineado al cumplimiento de la Ley de Instituciones de crédito en base al requerimiento de capital social mínimo.

En términos de la Ley de Instituciones de Crédito (LIC), el Banco debe constituir el fondo de reserva de capital separando el 10.0% de sus utilidades de cada ejercicio para constituir la reserva legal, hasta alcanzar una suma igual al 100% del importe del capital social pagado.

Política de distribución de capital

El Consejo de Administración aprobó una política para el pago de dividendos, en apego

---

---

al Índice de Capitalización que establezca el Comité de Riesgos.

En esta política se establece el pago anual del dividendo ordinario que realice Banco Compartamos S.A., Institución de Banca Múltiple, previa aprobación de la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas, será de hasta el 40% de las utilidades del año inmediato anterior. Podrán realizarse pagos adicionales, previa aprobación de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, siempre y cuando no se reduzca el índice de capitalización mínimo que establezca el Comité de Riesgos

#### Control Interno

El Banco cuenta con un Sistema de Control Interno que ha sido estructurado con base en los Objetivos y Lineamientos establecidos por el Consejo de Administración, dentro del marco de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, contando con los órganos de gobierno que vigilan el correcto funcionamiento del mismo y su apego a la normatividad emitida por las diferentes autoridades reguladoras del sistema financiero mexicano.

El Sistema de Control Interno comprende el plan de organización y todos los manuales de políticas y procedimientos que en forma coordinada ha establecido la Dirección General a través de las diferentes áreas para salvaguardar sus recursos, obtener la suficiente información oportuna y confiable, promover la eficiencia operacional, establecer los mecanismos de control para mitigar los riesgos operativos y asegurar el cumplimiento a las leyes, normas y políticas aplicables, con el propósito de lograr las metas y objetivos establecidos.

El Sistema de Control Interno es un proceso que considera los siguientes aspectos:

- a) El diseño e implementación de los controles operativos debe realizarse por el área de Control Interno en conjunto con el dueño del proceso.
- b) El diseño de los controles debe estar en concordancia con los objetivos de la función.
- c) La identificación y análisis de riesgos operativos es responsabilidad de Control Interno en conjunto con el dueño del proceso.
- d) El monitoreo de los controles es responsabilidad de Control Interno, así como de ejecutar una revisión sistemática y aleatoria anualmente.
- e) Control Interno es responsable de informar a las Direcciones respectivas de los hallazgos en las revisiones y proponer un plan de remediación con plazo señalado y responsable del mismo.

El Director General y los responsables de las distintas áreas, según sus facultades, deben emprender las actividades pertinentes para contar con un Sistema de Control Interno, conformado por una serie de controles diseñados y ejecutados por la administración activa para proporcionar una seguridad razonable en la consecución de los objetivos organizacionales. El Sistema de Control Interno tiene como componentes en su estructura a la administración activa órganos de gobierno, auditores externos y a la auditoría interna; igualmente, comprende los siguientes componentes funcionales: ambiente de control, evaluación del riesgo, actividades de control, sistemas de información y comunicación y supervisión y seguimiento, los cuales se interrelacionan y se integran al proceso de gestión institucional.

Los órganos de gobierno corporativo principales son:

- Comité de Auditoría.- Conformado por miembros del Consejo de Administración, y que asiste a éste en la supervisión de los estados financieros y en el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno. El Comité de Auditoría sesiona cuando menos trimestralmente y en el cual también participan miembros de la administración.
  - Comité de Riesgos.- Conformado también por miembros del Consejo de Administración y cuyo objeto es la administración de los riesgos a que se encuentra expuesto el Banco 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
-



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

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

PAGINA 11 / 12

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

Globales de Exposición al Riesgo, que hayan sido previamente aprobados por el citado Consejo, este órgano sesiona de manera mensual y en el cual también participan miembros de la administración.

La función de control interno con base en la regulación bancaria vigente es responsabilidad de la Dirección General del Banco, la cual asignó a la Dirección de Control Interno y Cumplimiento Normativo la responsabilidad de vigilar el desempeño cotidiano y permanente de las actividades relacionadas con el establecimiento y actualización de medidas y controles que:

- a) Coadyuven al cumplimiento de regulación y la normatividad interna.
- b) Permitan que las operaciones se realicen conforme a las políticas y procedimientos establecidos y con estricto apego a las disposiciones legales aplicables.
- c) Propicien el correcto funcionamiento de los sistemas de procesamiento de información conforme a las políticas de seguridad, así como la elaboración de información precisa, íntegra, confiable y oportuna.
- d) Permitan verificar que los procesos de conciliación entre los sistemas de operación y contables sean adecuados
- e) Preserven la seguridad de la información generada, recibida, transmitida, procesada o almacenada por el Banco.

Adicionalmente, se cuenta con el área de Auditoría Interna que de forma independiente, supervisa el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno en su conjunto. Dando cumplimiento al acuerdo establecido por el Reglamento Interior de la BMV en el artículo 4.033.01 Fracc. VIII en materia de Requisitos de Mantenimiento, se dan a conocer los nombres de las Instituciones que dan Cobertura de Análisis a los títulos de deuda emitidos a la fecha de presentación de este reporte.

Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Escala Global y Nacional)  
Standard & Poor's, S.A. de C.V. (Escala Global y Nacional)

"Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Institución contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación".

Lic. Patricio Diez de Bonilla García Vallejo Director General

Lic. Mario Igancio Langarica Ávila  
Director Ejecutivo de Finanzas Lic. Francisco Gandarillas Gonzalez  
Director de Control Interno y Cumplimiento

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

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

PAGINA 12 / 12

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos

Auditor General Interno C.P.C. Marco Antonio Guadarrama Villalobos

Contralor

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 10

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

Banco Compartamos, S.A.,  
Institución de Banca Múltiple  
Insurgentes Sur 1458, Piso 11,  
Colonia Actipan, México D.F., C.P. 03230

"Reporte que se presenta de conformidad con las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (Circular única de bancos), emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, en lo relativo a los Artículos 181,182 y 183, publicada en el DOF del 2 de Diciembre de 2005 y sus modificaciones."

TERCER TRIMESTRE DE 2017.

Contenido

- 1.Glosario de términos y definiciones.4
  - 2.Información relativa al Art.181.4
    - a)Cambios significativos en la información financiera durante el trimestre.
    - b)Emisión o amortización de deuda a largo plazo.
    - c)Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos.
    - d)Eventos subsecuentes no reflejados a fechas intermedias.
    - e)Cartera vigente y vencida por tipo de crédito y moneda.
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 10

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

- 
- f) Tasa de interés promedio de la captación y de los préstamos.
  - g) Movimientos de cartera vencida.
  - h) Inversiones en valores.
  - i) Montos nominales de los derivados por tipo de instrumento y por subyacente.
  - j) Resultado por valuación y por compra-venta de instrumentos.
  - k) Otros ingresos (egresos) de la operación y partidas no ordinarias.10
  - l) Impuestos diferidos.
  - m) Índice de capitalización.
  - n) Capital neto dividido en capital básico y complementario.
  - o) Activos ponderados por riesgo de crédito y de mercado.
  - p) Valor en riesgo de mercado.
  - q) Tenencia accionaria por subsidiaria.
  - r) Modificaciones a políticas, prácticas y criterios contables.
  - s) Actividades por segmento.
  - t) Factores utilizados para identificar los segmentos.
  - u) Información derivada de la operación de cada segmento.
  - v) Conciliación de los ingresos, utilidades o pérdidas, activos y otros conceptos significativos de los segmentos.
  - w) Cambios y efectos financieros derivados de la operación de cada segmento.
  - x) Partes relacionadas.
  - y) Los activos ajustados y la Razón de apalancamiento.

### 3. Información relativa al Art. 182.17

- a) Criterios o Registros contables especiales.
- b) Explicación de diferencias entre criterio contables aplicados y las disposiciones emitidas por la CNBV.
- c) Calificación de la cartera de crédito.
- d) Calidad Crediticia.
- e) Categoría en que la Institución de crédito ha sido clasificada por la CNBV.
- f) Indicadores financieros.
- g) Anexo 1-0.

### 4) Información relativa al Art. 183.26

- a) Estatutos sociales.

### 5) Administración integral de riesgos.26

### 6) Información relativa al Art. 13826

### 1. Glosario de términos y definiciones.

### 2. Información relativa al Art.181.

Con base en el artículo 181 de la circular y a sus fracciones, a continuación, se revela información solicitada en la misma.

- a) Cambios significativos en la información financiera durante el trimestre.

No hay información a reportar

- b) Emisión o amortización de deuda a largo plazo.
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 10

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

Al 3T 2017, el Banco tiene emisiones vigentes por un monto de \$8,500 millones de pesos, de los cuales \$4,000 millones de pesos, están emitidos al amparo del programa de Certificados Bursátiles inscrito en el Registro Nacional de Valores por \$12,000 millones de pesos, autorizado por la CNBV el 21 de agosto de 2012 mediante oficio 153/8800/2012 como un incremento al programa original. (El programa original fue autorizado el 14 de julio de 2009 mediante oficio 153/78755/2009); \$4,500 millones de pesos, están al amparo del programa vigente de colocación de certificados bursátiles por un monto de \$9,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/5040/2015 de fecha 30 de enero de 2015. El 18 de agosto del presente año se realizó la liquidación de \$1,000 millones de pesos por la amortización correspondiente al 50% de los certificados COMPART 12.

a) Los Certificados Bursátiles serán amortizados 50% en la fecha de pago del cupón No. 58, y el 50% restante en la fecha de vencimiento de la emisión; en el entendido que en cada fecha de amortización se ajustará el valor nominal de cada Certificado Bursátil.  
c) Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 20 de abril de 2017, se aprobó aumentar el capital social en su parte ordinaria por la cantidad de \$16 mediante la emisión de 16,353,720 acciones ordinaria nominativas de la serie "O" con valor nominal de \$1.00 peso cada una.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 12 de Junio de 2017, se decretó el pago de un dividendo por la cantidad de \$732 millones de pesos, equivalente a \$1.46 por acción, el pago de dicho dividendo tuvo lugar el 26 de Junio de 2017, a través del S.D. Indeval, S.A. de C.V.

d) Eventos subsecuentes no reflejados a fechas intermedias.

No hay información a reportar

e) Cartera vigente y vencida por tipo de crédito y moneda.

La información financiera que a continuación se detalla, se expresa en millones de pesos.

f) Tasa de interés promedio de la captación y de los préstamos.

(Tasas anualizadas expresadas en porcentaje)

Al cierre de los trimestres que se reportan el Banco no tiene operaciones en Moneda Extranjera, ni en UDIS.

g) Movimientos de cartera vencida.

La información financiera que a continuación se detalla, se expresa en millones de pesos.

h) Inversiones en valores.

i) Montos nominales de los derivados por tipo de instrumento y por subyacente.

No hay información a reportar.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 10

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

j) Resultado por valuación y por compra-venta de instrumentos.

k) Otros ingresos (egresos) de la operación y partidas no ordinarias.

La información financiera que a continuación se detalla, se expresa en millones de pesos.

l) Impuestos diferidos.

La información financiera que a continuación se detalla, se expresa en millones de pesos.

m) Índice de capitalización.

El cómputo del índice de capitalización para el cierre del 3T 2017 fue obtenido de conformidad con las Reglas para los requerimientos de capitalización aplicables al 30 de septiembre de 2017.

\*Dato revelado con fines informativos referente al suplemento de conservación de capital, el cual será constituido en diciembre 2016 de acuerdo a las Disposiciones Generales aplicables a Instituciones de Crédito.

1 ICAP final al 30 de Junio 2017

n) Capital neto dividido en capital básico y complementario.

La información financiera que a continuación se detalla se expresa en millones de pesos.

o) Activos ponderados por riesgo de crédito y de mercado.

La información financiera que a continuación se detalla se expresa en millones de pesos.

2 ASRT finales al 30 de Junio 2017

p) Valor en riesgo de mercado.

La operación del Banco con carteras expuestas a riesgo de mercado está restringida a la inversión de excedentes en operaciones de crédito en el Mercado de Dinero, únicamente a plazos no mayores a siete días. Al 3T 2017, la Institución no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados que la expongan a riesgos de mercado.

El riesgo de mercado al 3T 2017, medido por medio del modelo de VaR Histórico, a un nivel de confianza del 99%, con un horizonte de 1 día, fue de 2,218,416, el 0.02% del valor del capital neto del Banco, al comparar con el VaR 2T 2017, este fue de 0.05% mientras que al cierre de 3T 2016, este fue de 0.01%.

El VaR promedio diario durante el 3T 2017 fue de 3,147,761, el 0.03% del valor del capital neto del Banco, se compara con el VaR promedio del trimestre anterior (2T 2017) que fue de 0.07% y el VaR promedio al cierre del 3T 2016 que fue de 0.008%.

q) Tenencia accionaria por subsidiaria.

A la fecha del presente informe el Banco no tiene subsidiarias.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 10

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

r) Modificaciones a políticas, prácticas y criterios contables.

Con fecha 6 de enero y modificación del 26 de junio del 2017, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión) publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) la "Resolución que modifica las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito" (la Resolución), en la cual se incluye el cambio a la metodología de determinación de reservas preventivas para riesgos crediticios relativos a las carteras crediticias de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda, así como de consumo no revolvente que conforme a dicha Resolución deba ser clasificada como microcréditos. Las modificaciones establecidas en la Resolución entraron en vigor a partir del 1 de junio de 2017.

Al 30 de junio de 2017, el incremento en la estimación por el efecto financiero acumulado inicial derivado de aplicar por primera vez la metodología de calificación conforme a la Resolución, dicho incremento asciende a \$350. Conforme al cuarto transitorio de la Resolución deberá reconocerse en el capital contable dentro del resultado de ejercicios anteriores a más tardar el 1 de junio de 2018. Este efecto será reconocido de forma prospectiva en virtud de que es considerado impráctico el determinar con objetividad los posibles efectos en años anteriores. Al tercer trimestre de 2017 no ha sido reconocido.

El 7 de julio de 2017 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) otorgó a Banco Compartamos mediante el oficio 142-5/2749/2017 la autorización para poder utilizar el método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional, por lo que el cálculo del requerimiento de capital para el mes de junio 2017 fue el primer cálculo bajo esta metodología. Al cierre del 3T 2017, el Banco sigue calculando su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

s) Actividades por segmento.

Los ingresos totales del Banco provienen principalmente de dos segmentos de negocio:  
(i) Consumo: que está integrado únicamente por financiamiento al consumo y (ii) Operaciones de tesorería: son operaciones donde únicamente se invierten los excedentes de tesorería

De esta manera los ingresos totales del Banco provienen principalmente de dos fuentes:  
(i) de los intereses cobrados por los créditos otorgados; y (ii) de las inversiones, resultado de los rendimientos producidos por los excedentes de tesorería.

t) Factores utilizados para identificar los segmentos.

El Banco cuenta con ingresos fruto de intereses por inversiones en operaciones de "Call Money", "PRLV" por los excedentes de tesorería.

u) Información derivada de la operación de cada segmento.

La información financiera que a continuación se detalla, se expresa en millones de pesos.

v) Conciliación de los ingresos, utilidades o pérdidas, activos y otros conceptos significativos de los segmentos.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 10

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

La información financiera que a continuación se detalla, se expresa en millones de pesos.

w) Cambios y efectos financieros derivados de la operación de cada segmento.

No hay información a reportar.

x) Partes relacionadas.

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas son:

y) Los activos ajustados y la Razón de apalancamiento.

La información correspondiente a este apartado a que se refiere el Artículo 181, de la Circular se encuentra disponible en la página de Internet de la Institución 3. Información relativa al Art. 182.

Con base en el artículo 182 de la Circular y a sus incisos, a continuación se revela información solicitada en la misma.

a) Criterios o Registros contables especiales.

Criterios contables especiales aplicables a los créditos sujetos al apoyo derivado de los fenómenos naturales recientes.

Mediante Oficio No. P-290/2017 de fecha 15 de septiembre de 2017, y en alcance al mismo el Oficio No. 320-1/14057/2017 la Comisión autorizó a las Instituciones de crédito la aplicación de criterios contables especiales con el objeto de apoyar a sus clientes que tengan su domicilio o los créditos cuya fuente de pago se localice en los municipios declarados como "zona de emergencia, emergencia extraordinaria, desastre o desastre natural" que hayan afectado severamente diversas localidades de la República Mexicana, y que hayan sido o serán declaradas como tales por la Secretaría de Gobernación, durante el mes de septiembre del presente año, en el Diario Oficial de la Federación.

La aplicación del apoyo a los acreditados consiste la concesión de un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago conforme a los términos originales del crédito tanto de capital e intereses por un mes (diferimiento), siempre y cuando dichos acreditados hayan sido clasificados contablemente como vigentes a la fecha del siniestro, conforme a lo que establece el párrafo 79 del Criterio B-6 "Cartera de crédito" contenido en el Anexo 33 de las Disposiciones, emitidas por la Comisión.

El criterio contable especial aplicable a la Institución por el tipo de crédito, es el siguiente:

1. Créditos con pagos periódicos de principal e intereses, que sean objeto de reestructuración, podrán considerarse como vigentes al momento que se lleve a cabo dicho acto, sin que les resulten aplicables los requisitos establecidos en los párrafos 82 y 84 del Criterio B-6, que mencionan:

Los créditos vigentes que se reestructuren, sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, se considerará que continúan siendo vigentes, únicamente cuando:

- i. el acreditado hubiere cubierto la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la reestructuración, y
- ii. el acreditado hubiere cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la reestructuración debió haber sido cubierto.
- iii.

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas en el párrafo anterior, serán

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 10

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

considerados como vencidos desde el momento que se reestructuren y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Cuando se trate de créditos vigentes que reestructuren durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, estos se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere:

- a) liquidado la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la reestructuración
- b) cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la reestructura debió haber sido cubierto, y
- c) cubierto el 60% del monto original del crédito.

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas en el párrafo anterior, serán considerados como vencidos desde el momento que se reestructuren y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

En caso de que el criterio contable especial no hubiera sido aplicado, la disminución en la cartera vigente derivado del traspaso a cartera vencida hubiera sido por un importe de \$2.4, teniendo un efecto en resultados por la suspensión de acumulación de los intereses devengados de \$1.0 y de \$3.6 por la creación de reservas preventivas para riesgos crediticios.

A continuación se integra por tipo de crédito el monto sujeto a diferimiento:

- b) Explicación de diferencias entre criterio contables aplicados y las disposiciones emitidas por la CNBV.

El Banco no cuenta con filiales, ni es filial de alguna Institución financiera del exterior, por lo tanto, no tiene diferencias entre los criterios contables.

- c) Calificación de la cartera de crédito.

A continuación, se describen los principales indicadores financieros con base en el anexo 35 de la Circular. Cifras históricas.

BANCO COMPARTAMOS SA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE  
CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017  
(Cifras en miles de pesos)

## NOTAS:

1 Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de SEPTIEMBRE de 2017.

2 La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV, pudiendo en el caso de las carteras crediticia de consumo, comercial e hipotecaria de vivienda, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV.

3. Se constituyó reserva adicional ordenada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por \$269, 929

4. La estimación preventiva por riesgo de crédito correspondiente al cierre de septiembre 2017 contempla las modificaciones a las Disposiciones de carácter general

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 10

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

para las instituciones de crédito publicadas en el DOF el 06 de enero 2017; mismas cuyo efecto inicial se tiene hasta el 01 junio 2018 para reconocerlo.

Para su comparación se anexa la información financiera correspondiente al 30 de junio de 2017 y al 30 de septiembre de 2016.

BANCO COMPARTAMOS SA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE  
CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA  
AL 30 DE JUNIO DE 2017  
(Cifras en miles de pesos)

NOTAS:

1 Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de JUNIO de 2017.

2 La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV, pudiendo en el caso de las carteras crediticia de consumo, comercial e hipotecaria de vivienda, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV.

3 La estimación preventiva por riesgo de crédito correspondiente al cierre de junio 2017 contempla las modificaciones a las Disposiciones de carácter general para las instituciones de crédito publicadas en el DOF el 06 de enero 2017; mismas cuyo efecto inicial se tiene hasta el 01 junio 2018 para reconocerlo.

BANCO COMPARTAMOS SA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE  
CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016  
(Cifras en miles de pesos)

NOTAS:

1 Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de SEPTIEMBRE 2016.

2 La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV, pudiendo en el caso de las carteras crediticia de consumo, comercial e hipotecaria de vivienda, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV.

d)Calidad Crediticia.

El Banco cuenta con calificación de riesgo de contraparte en escala nacional de dos agencias calificadoras de valores, Standard & Poor's y Fitch:

e)Categoría en que la Institución de crédito ha sido clasificada por la CNBV.

Según lo establecido en el artículo 220 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial el 2 de diciembre del 2005 y posteriores modificaciones, mismo que a continuación se menciona:

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 10

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

Compartamos presenta un CCF mayor al 7% más la suma del Suplemento de Capital Contracíclico Sistémico y el Coeficiente de Capital Contracíclico, un CCB mayor a 8.5% más la suma del Suplemento de Capital Contracíclico Sistémico y el Coeficiente de Capital Contracíclico y un ICAP mayor al 10.5% al 30 de septiembre de 2017, por lo tanto, está clasificado en la categoría "I".

ICAP = Índice de Capitalización

CCB = Coeficiente de Capital Básico

CCF = Coeficiente de Capital Fundamental

SCCS = Coeficiente de Capital Fundamental

SCCS = Es el Suplemento de Capital Contracíclico que deberán mantener las Instituciones de Banca Múltiple de Importancia Sistémica

SCCI = Es el Suplemento de Capital Contracíclico

f) Indicadores financieros.

1) ÍNDICE DE MOROSIDAD = Saldo de la Cartera de Crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito total al cierre del trimestre.

2) ÍNDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito vencida al cierre del trimestre.

3) EFICIENCIA OPERATIVA = Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio.

4) ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio.

5) ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio.

6) ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO:

(6.1)= Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito.

(6.2)= Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado.

7) LIQUIDEZ = Activos líquidos / Pasivos líquidos.

Dónde:

Activos Líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta.

Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos Interbancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos Interbancarios y de otros organismos de corto plazo.

8) MIN = Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio.

Dónde:

Activos productivos promedio = Disponibilidades, Inversiones en Valores, Deudores por reporto, Derivados y Cartera de Crédito Vigente.

Notas:

Datos promedio = ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2).

Datos Anualizados = (Flujo del trimestre en estudio \* 4).

g) Anexo 1-0.

La revelación de información relativa a la Capitalización (Anexo 1-0) del Banco se encuentra disponible en la página de Internet de la Institución.

4) Información relativa al Art. 183.

Con base en el artículo 183 de la Circular y a sus incisos, a continuación se hace

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 10

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

mención lo siguiente:

a) Estatutos sociales.

Los estatutos sociales del Banco se encuentran disponibles en la página de Internet de la Institución.

5) Administración integral de riesgos.

La información correspondiente a este apartado de Administración Integral de Riesgos a que se refiere el Artículo 88, de la Circular se encuentra disponible en la página de Internet de la Institución.

6) Información relativa al Art. 138

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COMPART**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO COMPARTAMOS, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 1

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple, Subsidiaria de Gentera, S.A.B. de C.V.

Insurgentes Sur 1458 piso 11, Colonia Actipan, C.P. 03230, Del. Benito Juárez México, D.F.

Datos Generales de la Emisora:

Emisora: Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple

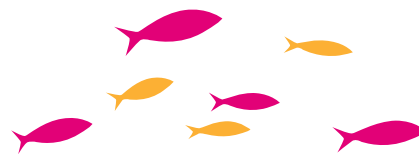
Clave de Pizarra: COMPART11, COMPART12, COMPART13, COMPART14, COMPART15, COMPART16 y COMPART16-2

Títulos Emitidos: Certificados Bursátiles

A efecto de dar cumplimiento al oficio número 151/13313/2008 con número de expediente 151.112.32 por medio del cual la Comisión Nacional Bancaria y de Valores a través de la Vicepresidencia de Supervisión Bursátil y la Dirección General de Supervisión de Mercados, solicita información referente a la participación de Compartamos Banco en operaciones con instrumentos financieros derivados ya sea para incrementar la rentabilidad o contar con determinada cobertura respecto a algún riesgo, se ratifica lo siguiente:

Al 30 de septiembre 2017 Compartamos Banco, Subsidiaria de Gentera, S.A.B. de C.V. no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

---



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

Insurgentes Sur 1458, Piso 11  
Colonia Actipan, Del. Benito Juárez México D.F., C.P. 03230

**COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE  
OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2017**

**DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES APLICABLES A LAS INSTITUCIONES  
DE CRÉDITO EMITIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES  
EN LOS ARTÍCULOS 180 FRACCIÓN I.**

**TERCER TRIMESTRE DE 2017**



El siguiente análisis se basa en los estados financieros trimestrales del Banco. A continuación se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera del Banco, realizando la comparación entre los resultados financieros obtenidos al 30 de septiembre 2017 contra los obtenidos al 30 de septiembre 2016 y otra contra los resultados obtenidos al 30 de junio 2017.

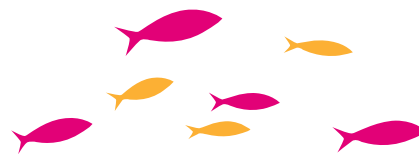
Al 30 de septiembre 2017 el Banco no contaba con transacciones relevantes que no hayan sido registradas en el balance general o en el estado de resultados. Asimismo, no se tienen inversiones de capital que no sean propias de la operación del Banco.

La información financiera que a continuación se detalla se expresa en millones de pesos, salvo que se indique lo contrario.

De acuerdo a la Circular Única de Bancos y a las disposiciones de la CNBV las cifras están expresadas en pesos nominales.

## Aspectos relevantes al 3T17

- Al cierre del 3T17 el número de clientes activos cerró en un 2,659,145 decremento de 9.0% comparado con los 2,921,211 clientes del 3T16, y un decremento de 2.3% comparado con los 2,721,551 clientes en el 2T17.
- La cartera de crédito total de micro-créditos al 3T17 resultó en Ps. 22,689 millones un decremento de 7.8% comparado con Ps. 24,604 millones del 3T16, y un decremento de 3.1% comparado con Ps. 23,421 millones el 2T17. La cartera está distribuida de la siguiente forma:
  - Ps. 21,697 millones de cartera de crédito al consumo vigente, un decremento de 8.9% comparado con Ps. 23,814 millones en el 3T16, y un decremento de 3.3% comparado con Ps. 22,444 millones en el 2T17.
  - Ps. 992 millones de cartera de crédito al consumo vencida, un incremento de 25.6% comparado con Ps. 790 millones del 3T16, y un incremento de 1.5% comparado con Ps. 977 millones del 2T17.
  - Para el 3T17, 3T16, y el 2T17 no existen préstamos correspondientes a partes relacionadas.
- La utilidad neta fue de Ps. 623 millones en el 3T17, un decremento de 32.2% comparado con Ps. 919 millones del 3T16, y un decremento de 8.1% comparado con Ps. 678 millones del 2T17. El ROE para el 3T17 resultó en 20.8%, una disminución comparado con el 36.9% del 3T16, y un decremento comparado con el 23.1% del 2T17.
- La red de oficinas de servicio al 3T17 resultó en 493 unidades, un decremento de 14.7% oficinas comparado con las 578 oficinas del 3T16, y un decremento de 5.2% comparado con las 520 oficinas del 2T17; la red de sucursales al 3T17 resultó en 256 unidades, un incremento de 139.3% comparado con las 107 sucursales del 3T16, y un incremento de 32.0% comparado con 194 sucursales de 2T17. El decremento en oficinas de servicio se debe a la transformación de estas en sucursales compartamos.
- Al 3T17 el Banco contaba con una plantilla de 17,096 colaboradores lo que representa un incremento del 0.2% comparado con los 17,063 colaboradores del 3T16, y un decremento de 2.2% comparado con los 16,734 colaboradores del 2T17. La disminución en la plantilla de colaboradores se debe a las eficiencias alcanzadas con el uso de tecnología.



## Margen Financiero (Resultado de la Operación)

**Los Ingresos por Intereses** totales del Banco provienen principalmente de las siguientes fuentes: i) de los intereses cobrados por los créditos otorgados en los productos de crédito, ii) de los intereses generados por los préstamos de partes relacionadas, iii) de las inversiones, resultado de los rendimientos producidos por los excedentes de tesorería y iv) otros.

Los ingresos por intereses del 3T17 fueron de Ps. 4,482 millones, 1.2% menor a los Ps. 4,535 millones obtenidos el 3T16, y un incremento de 1.7% a los Ps. 4,405 millones del 2T17.

Los ingresos por intereses del Banco para el 3T17 se integraron en un 99.3% por los intereses generados de la cartera de consumo y el 0.7% de los ingresos por inversiones provenientes de los excedentes de tesorería invertidos en valores gubernamentales y pagarés bancarios de corto plazo y 0.0% de otros ingresos por interés. Al compararlo con el 3T16 y 2T17 se puede observar un comportamiento similar en cuanto a la proporción de la integración de los ingresos por intereses.

La integración de los ingresos por intereses se muestra en la siguiente tabla:

<b>Total de ingresos</b> (millones de pesos)						
	<b>3T17</b>		<b>3T16</b>		<b>2T17</b>	
	<b>Importe</b>	<b>% del total</b>	<b>Importe</b>	<b>% del total</b>	<b>Importe</b>	<b>% del total</b>
Cartera consumo	4,451	99.3%	4,516	99.6%	4,379	99.4%
Cartera comercial	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Ingresos por inversiones	31	0.7%	19	0.4%	26	0.6%
Otros	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
<b>Total</b>	<b>4,482</b>	<b>100%</b>	<b>4,535</b>	<b>100%</b>	<b>4,405</b>	<b>100%</b>

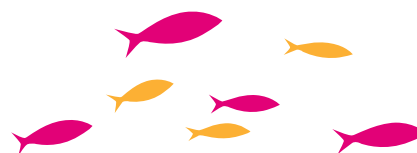
Fuente: Banco Compartamos \*Los gastos en la campaña de lealtad no se muestran reflejados en los ingresos por interés

La principal fuente de ingresos del Banco proviene de su cartera de créditos al consumo, al cierre del 3T17 la cartera de crédito total valía Ps. 22,689 millones 7.8% menor que los Ps. 24,604 millones reportados el 3T16, y 3.1% menor comparado con los Ps. 23,421 millones reportados el 2T17. Este comportamiento está en línea con el decremento anual del número de clientes 9.0%, y el decremento trimestral de 2.3.

El comportamiento de los ingresos por intereses está en función de la colocación de créditos. Al 3T17 se tenían 3,124,494 créditos activos lo que representa un decremento de 10.6% comparado con los 3,496,267 créditos activos al 3T16 y comparado con los 3,198,359 créditos activos colocados al 2T17 se refleja un decremento del 2.3%. El costo de fondeo aumentó durante el 3T17, sin embargo, este se mantuvo relativamente estable durante el trimestre considerando que el Banco Central elevó la tasa de interés de referencia en 325 puntos base, más del 86%, ya que, en junio de 2016, la tasa de interés de referencia era del 3.75% y a fines de septiembre de 2017 alcanzó 7.00%.

**Gastos por Intereses**, al cierre del 3T17 el costo financiero fue de Ps. 278 millones, lo que representa un aumento de 31.1% comparado con Ps. 212 millones del 3T16, derivado del incremento en la tasa de interés de referencia en 400 pbs desde diciembre 2015. Comparado con los Ps. 276 millones del 2T17 se presentó un crecimiento de 0.7%.





Al cierre del 3T17 los gastos por intereses representaron 6.1% del total de los ingresos por intereses de la cartera de consumo, este mismo concepto representó 4.6% del total del total en el 3T16, y 5.8% en el 2T17. Los pasivos vigentes del Banco fueron pactados a tasa variable equivalente a la suma de una tasa de referencia (TIIE 28 días) más un margen alrededor de 50 pbs y a una tasa fija ponderada de 7.46%.

<b>Costo financiero</b> (millones de pesos)						
	<b>3T17</b>		<b>3T16</b>		<b>2T17</b>	
	<b>Importe</b>	<b>% del total</b>	<b>Importe</b>	<b>% del total</b>	<b>Importe</b>	<b>% del total</b>
Intereses por financiamiento	273	6.1%	209	4.6%	257	5.8%
Comisiones pagadas	4	0.1%	3	0.1%	5	0.1%
Otros	1	0.0%	-	0.0%	14.00	0.3%
<b>Total Gastos por intereses</b>	<b>278</b>	<b>6.2%</b>	<b>212</b>	<b>4.7%</b>	<b>276</b>	<b>6.3%</b>

% respecto al total de los ingresos por intereses

Fuente: Banco Compartamos

Al cierre del 3T17 el **Margen de Interés Neto (MIN) promedio** resultó en 68.1%, lo que refleja un incremento comparado con el 68.0% del 3T16, y un incremento comparado con el 65.2% del 2T17 derivado en ambas comparaciones al incremento de precio en nuestros productos.

El saldo de la **estimación preventiva para riesgos crediticios** en el Estado de Resultados al 3T17 fue de Ps. 745 millones, un aumento de 0.8% comparado con los Ps. 739 millones del 3T16, debido a la mezcla actual de los diferentes productos en el portafolio. En su comparación trimestral se contrajo en 4.9% contra los Ps. 783 millones del 2T17 debido a la disminución de la participación de los productos Crédito Comerciante, Individual, y Crece y Mejora en nuestra cartera de productos en el portafolio. Estos productos requieren mayor nivel de provisiones que el Crédito Mujer por su perfil de riesgo mayor.

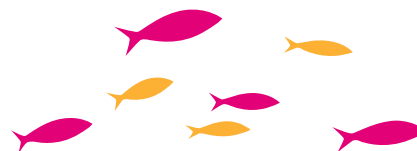
**El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos** cerró en el 3T17 en Ps. 3,459 millones, 3.5% menor al compararlo con Ps. 3,584 millones del 3T16. Este ajuste es derivado del incremento de los gastos por interés, el mayor nivel provisiones y la contracción del ingreso por interés. Comparado con Ps. 3,346 millones del 2T17 se refleja un incremento de 3.4% debido al aumento de los gastos por interés en comparación con el 2T17 y la contracción del ingreso por interés.

### Castigos de créditos incobrables

En la siguiente tabla se muestra el total de castigos de cartera en cada periodo, al 3T17 el monto de castigos resultó en Ps. 758 millones, un aumento de 25.7% comparado con Ps. 603 millones del 3T16, y una disminución de 24.7% comparado con Ps. 1,007 millones del 2T17.

<b>Cancelaciones de crédito por producto</b> (millones de pesos)						
	<b>3T17</b>		<b>3T16</b>		<b>2T17</b>	
	<b>Importe</b>	<b>% del total</b>	<b>Importe</b>	<b>% del total</b>	<b>Importe</b>	<b>% del total</b>
C. Mujer	201	26.5%	147	24.4%	294	29.2%
C. Comerciante	290	38.3%	227	37.6%	397	39.4%
C. Individual	109	14.4%	101	16.7%	113	11.2%
C. Adicional	14	1.8%	1	0.2%	24	2.4%
C. Crece y Mejora-CM	100	13.2%	92	15.3%	121	12.0%
C. Crece y Mejora-CCR	39	5.1%	35	5.8%	50	5.0%
C. Crece y Mejora-CCR	5	0.7%	-	0.0%	8	0.8%
<b>Total</b>	<b>758</b>	<b>100%</b>	<b>603</b>	<b>100%</b>	<b>1,007</b>	<b>100%</b>

Fuente: Banco Compartamos



## Ingresos No Financieros

**Las Comisiones y Tarifas Cobradas** se derivan de i) cobro de comisiones por pagos atrasados ii) comisiones por la colocación de los seguros otorgados a los clientes, iii) comisiones por canales alternos, iv) comisiones por corresponsales y v) otras comisiones

Las Comisiones y tarifas generadas al 3T17 resultaron en Ps. 250 millones, un aumento de 7.3% comparado con Ps. 233 millones del 3T16, que provienen de un incremento en las comisiones cobradas a por la intermediación de seguros. Comparando el 3T17 con Ps. 264 millones del 2T17 se refleja un decremento de 5.3% por la disminución de las comisiones cobrados por atraso de pagos y por la intermediación de seguros.

<b>Comisiones y tarifas cobradas</b> (millones de pesos)						
	<b>3T17</b>		<b>3T16</b>		<b>2T17</b>	
	<b>Importe</b>	<b>% del total</b>	<b>Importe</b>	<b>% del total</b>	<b>Importe</b>	<b>% del total</b>
Por atraso en pagos	94	37%	109	47%	98	37%
Por intermediación de seguros	143	57%	112	48%	150	57%
Por pagos en canales alternos	4	2%	6	3%	5	2%
Por corresponsal	6	2%	6	3%	6	2%
Otras comisiones	3	1%	0	0%	4	2%
<b>Comisiones y tarifas cobradas</b>	<b>250</b>	<b>100%</b>	<b>233</b>	<b>100%</b>	<b>264</b>	<b>100%</b>

Fuente: Banco Compartamos

**Las Comisiones y Tarifas Pagadas** se generan por i) el uso de las plataformas de otros Bancos para la atención a clientes del Banco y el uso de las bancas electrónicas, ii) comisiones pagadas a canales externos por los servicios de desembolso y cobro de los créditos, iii) las comisiones pagadas por los seguros otorgados a los clientes del Banco y iv) comisiones por exclusividad Yastás

Al 3T17 el rubro de comisiones y tarifas pagadas resultó en Ps. 119 millones, un decremento de 23.7% comparado con Ps. 156 millones del 3T16, derivado de la disminución de comisiones Bancarias y Canales. Comparado con Ps. 127 millones del 2T17 se refleja un decremento de 6.3% debido al decremento de las tarifas cobradas por los Bancos con los que tenemos diferentes alianzas para la atención a los clientes de Compartamos.

<b>Comisiones y tarifas pagadas</b> (millones de pesos)						
	<b>3T17</b>		<b>3T16</b>		<b>2T17</b>	
	<b>Importe</b>	<b>% del total</b>	<b>Importe</b>	<b>% del total</b>	<b>Importe</b>	<b>% del total</b>
Bancarias	32	27%	69.66	45%	41	32%
Canales	38	32%	39.94	26%	38	30%
Otros (comisiones admvas.tesorería)	6.0	5%	1.54	1%	4	3%
Por seguros de vida de acreditados	14	11%	17.84	11%	14	11%
Comisiones por exclusividad Yastás**	29	25%	26.71	17%	30	24%
<b>Comisiones y tarifas pagadas</b>	<b>119</b>	<b>100%</b>	<b>156</b>	<b>100%</b>	<b>127</b>	<b>100%</b>

Fuente: Banco Compartamos \*\* comisiones pagadas a corresponsales financieros

**El Resultado por Intermediación** fue de Ps. 3 millones para el 3T17, el cual se genera por las ganancias obtenidas por Compartamos-INTERMEX referentes a la compra venta de divisas. En la comparación anual se refleja decremento de 82.4% comparado con los Ps. 17 del 3T16. Para el 2T17 se observa un decremento de 57.1% comparado con los Ps. 7 millones del 2T17.



**Otros Ingresos (Egresos) de la Operación al 3T17** resultó en un egreso de Ps. (48.3) millones, para el 3T16 resultó en un egreso de Ps. (23.3) millones, y un egreso de Ps. (26.5) millones para el 2T17. Comparando el 3T17 con el 3T16, la principal variación se debe a un incremento en gastos por recuperación. Comparado con el 2T17 el incremento es explicado también por los gastos de recuperación.

En la siguiente tabla se reflejan los principales rubros que se registran en esta cuenta:

<b>Otros ingresos (egresos) de la operación</b>			
<b>(millones de pesos)</b>			
	<b>3T17</b>	<b>3T16</b>	<b>2T17</b>
	<b>Importe</b>	<b>Importe</b>	<b>Importe</b>
<b>Ingresos:</b>			
Recuperación de cartera de crédito	0.2	1.1	4.9
Ingresos intercompañía	0.4	0.5	0.5
Utilidad por venta de mobiliario y equipo	5.7	0.0	0.0
Utilidad en cambios	1.7	3.1	10.1
Otros ingresos	13.6	21.6	12.8
<b>Egresos:</b>			
Gastos por Recuperación de cartera de crédito	-	-	-
Donativos	(26.4)	(4.9)	(6.0)
Estimaciones por irrecuperabilidad o difícil cobro	(40.4)	(40.2)	(38.5)
Pérdida por venta de mobiliario y equipo	-	-	-
Costo por arrendamiento financiero	(0.0)	(0.0)	(0.0)
Pérdida por valorización tipo de cambio	(1.5)	(3.0)	(10.0)
Quebrantos	-	-	-
Otros egresos	(1.5)	(1.6)	(0.3)
<b>Otros ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>(48.3)</b>	<b>(23.3)</b>	<b>(26.5)</b>

Fuente: Banco Compartamos

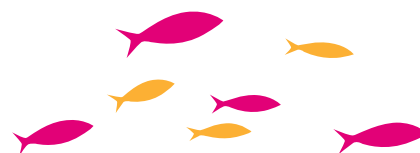
Al cierre del 3T17 los **Gastos de Operación** resultaron en Ps. 2,683 millones, 14.7% más que los Ps. 2,340 millones del 3T16 derivado de un incremento en los rubros de infraestructura y salarios y beneficios; comparado con los Ps. 2,571 millones del 2T17 se da un aumento de 4.4%, por el incremento de los gastos de infraestructura, honorarios, salarios, beneficios, promoción y publicidad.

Derivado de lo anterior, el **Índice de Eficiencia** al 3T17 resultó en 75.7%, un deterioro con respecto al 64.0% del 3T16 y un deterioro comparado con el 74.2% del 2T17.

El índice de **eficiencia operativa** al 3T17 resultó en 38.5%, mostrando un deterioro comparado con el 33.2% del 3T16 y un deterioro 36.3% con el del 2T17.

**El Resultado Antes de Impuestos** al cierre del 3T17 resultó en Ps. 862 millones, un decremento de 34.4% comparado con Ps. 1,315 millones reportados en el 3T16, principalmente por el incremento gastos por interés, provisiones y gastos operativos. Comparado con Ps. 892 millones del 2T17 se refleja un decremento de 3.4%, atribuida al incremento de los gastos por interés, provisiones y gastos operativos.

**Los Impuestos Causados** al 3T17 fueron de Ps. 214 millones, un 49.5% menor comparado con los Ps. 424 millones del 3T16, y 72.6% mayor comparados con los Ps. 124 millones del 2T17. **Los Impuestos Diferidos** al 3T17 resultaron en Ps. 25 millones, al 3T16 Ps. (28) millones y en el 2T17 Ps. 90 millones.



Derivado de lo anterior, la **tasa efectiva de impuestos** del 3T17 resultó en 27.7%, para el 3T16 30.1% y 24.0% para el 2T17.

Al cierre del 3T17, 3T16 y 2T17, el Banco se encontraba al corriente en el pago de las obligaciones fiscales correspondientes. Desde la constitución del Banco no ha tenido inversiones de capital comprometidas.

**El Resultado Neto** al 3T17 fue de Ps. 623 millones, un decremento de 32.2% comparado con Ps. 919 millones del 3T16, debido principalmente por el impacto de un mayor nivel de gastos por interés, y gastos operativos. Comparado con Ps. 678 millones del 2T17 se refleja un decremento de 8.1% principalmente por el crecimiento en gastos operativos.

Lo anterior representa una rentabilidad sobre el activo **ROA** de 8.9% para el 3T17, un decremento comparado con el 13.0% del 3T16 explicado por la contracción del resultado neto, el incremento en la estimación preventiva, gastos operativos, gastos por interés; y un decremento comparado con el 9.6% del 2T17, explicado por los mayores gastos por interés y gastos operativos.

La rentabilidad sobre el capital **ROE** para el 3T17 resultó en 20.8%, una disminución comparado con el 36.9% del 3T16 en línea con el incremento en la base de capital y la disminución de la utilidad neta; comparado con 23.1% del 2T17 se refleja un decremento derivado de una menor utilidad neta. El Banco presenta una alta proporción de **Capital Contable** comparado con los activos totales, al cierre del 3T17 este indicador resultó en 44.6% un aumento comparado con el 36.2% del 3T16 y un aumento comparado con el 41.5% del 2T17, este indicador muestra la solidez de la Institución.

### Requerimientos de Capitalización

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo a lo establecido en las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple y las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo vigentes. El Índice de Capitalización (ICAP) de Compartamos al 30 de septiembre 2017 es de 37.23%.

El 7 de julio de 2017 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) otorgó a Banco Compartamos mediante el oficio 142-5/2749/2017 la autorización para poder utilizar el método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional. Al cierre del 3T 2017, el Banco calculó su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

Integración del capital: Al 30 de Septiembre del 2017 el capital de Banco estaba como sigue<sup>1/</sup>:

	3T 2017	2T 2017	3T 2016
<b>Capital Neto</b>	<b>10,658</b>	<b>10,046</b>	<b>9,216</b>
Capital Básico	10,658	10,046	9,216
Básico Fundamental	10,658	10,046	9,216
Básico No Fundamental	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-

*(Cifras en millones de pesos)*

<sup>1</sup> De acuerdo con modificaciones a las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (CUB), Art. 181 fracción XIV, se debe desglosar el Capital Neto en sus parte básica y complementaria; así mismo el cálculo de la parte básica como lo marca el art. 2 Bis 6 de las mismas.



El capital básico está integrado por el capital contable de 12,317 millones de pesos menos 1,659 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 625 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,101 mdp que representa el límite de activos diferidos, mismo que corresponde al 10% del Capital Básico sin impuestos diferidos activos y sin instrumentos de capitalización Bancaria y de impuestos diferidos activos.

<b>Índice de Capitalización</b>	<b>3T 2017</b>	<b>2T 2017</b>	<b>3T 2016</b>
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	44.00%	40.29%	36.07%
Capital Neto / Activos Riesgo Total	37.23%	33.96%	26.79%
Capital Básico / Activos Riesgo Total	37.23%	33.96%	26.79%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	37.23%	33.96%	26.79%

**Las Disponibilidades y Otras Inversiones** al cierre del 3T17 sumaron Ps. 2,569 millones lo que representa un incremento de 10.4% comparado con Ps. 2,327 millones del 3T16, y un decremento de 4.0% comparado con Ps. 2,675 millones del 2T17. Las variaciones están en función de la administración del índice de liquidez, el cual cuenta con una cobertura de 30 días de operación y cuyo fin es cubrir las necesidades de recursos en base al crecimiento esperado de cartera, gastos de administración, pago de impuestos y vencimientos de pasivos del mes inmediato siguiente al reportado.

**La Cartera de Créditos al Consumo**, al cierre del 3T17 valía Ps. 21,697 millones 8.9% menor que los Ps. 23,814 millones reportados al cierre del 3T16, en línea con el decremento en el número de clientes de 9.0% y debido al ligero incremento de 1.3% en el saldo promedio por cliente; comparado con el 2T17 se presenta un decremento de 3.3% comparado con los Ps. 22,444 millones del 2T17, en línea con la contracción en número de clientes 2.3% y por el ajuste de 0.9% en el saldo promedio.

Al cierre del 3T17, 3T16 y 2T17 no se tenían vigentes créditos con **Partes Relacionadas**.

**La Cartera Vencida** (índice de morosidad) al 3T17 fue de Ps. 992 millones, representando un indicador de 4.37% del total de la cartera de consumo; en el 3T16 la cartera vencida fue de Ps. 790 millones lo que representa un índice de morosidad de 3.21%; en el 2T17 la cartera vencida fue de Ps. 977 millones o 4.17% de índice de morosidad. El incremento en la comparación anual se explica por la contracción en la cartera, la mezcla de créditos con más perfil de riesgo en la cartera de crédito, un mercado más competitivo en algunas regiones del país. En su comparación trimestral el deterioro se debe también al decremento en clientes y cartera, la mezcla de productos en el portafolio en coyuntura con un mercado más competitivo en algunas regiones del país.



**Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios** en el balance general al cierre del 3T17 resultó en Ps. 1,422 millones 2.7% mayor a los Ps. 1,385 millones del 3T16 derivado principalmente de la nueva metodología la cual requiere mayores estimaciones; y 0.9% menor comparado con Ps. 1,435 millones del 2T17, debido a la desaceleración del crecimiento de cartera.

El Banco cuenta con una cobertura suficiente para hacer frente al índice de morosidad, al cierre del 3T17 el **índice de cobertura** fue de 143.3%, una disminución comparado con el 175.3% del 3T16 y un decremento con el 146.9% del 2T17. Este indicador está en línea con la metodología requerida por la CNBV que aplica a todos los bancos dentro del sistema financiero mexicano, para el cálculo de provisiones.

La clasificación de Reservas preventivas se realizó dando cumplimiento a lo establecido en "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito" vigente, en la Sección Quinta, Artículo 129, Párrafo II, a partir de julio de 2013. Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios continúan siendo suficientes para cubrir la cartera de crédito vencida. La cobertura reportada en el 3T17 considera las modificaciones a las "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito" publicada en el DOF (Diario Oficial Federación) en 6 de enero 2017. Su efecto inicial se reflejará en un periodo de 12 meses de acuerdo con la regulación aplicable.

## **Pérdidas por riesgo operacional**

El Banco estima (metodología no auditada) que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al 0.30% del Ingreso Anualizado del Banco, muy por debajo del nivel de tolerancia autorizado, mismo que al cierre de septiembre cuenta con un consumo de **87.7%**.

## **Liquidez**

El Banco tiene la política de mantener activos líquidos en la tesorería al cierre de cada mes, el importe mayor que resulte de comparar Ps. 690 millones, con la suma de: crecimiento de cartera, más gastos operativos, más pago por vencimientos de pasivos, más provisión de impuestos y dividendos correspondientes al mes siguiente.

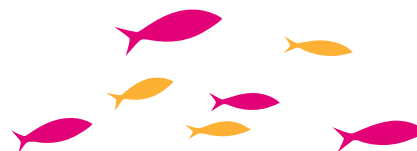
Índice= Máximo 690 millones, (cartera + gastos + vencimiento de pasivos + inversiones en activo + provisión de impuestos + dividendos) del siguiente mes

Nuestras operaciones se mantienen en moneda nacional y contamos con la política de inversión de dichos recursos:

Tipos de operación:

Las operaciones en las que se pueden canalizar los recursos son las siguientes:

- a) Call Money (interbancario y nivelación)
- b) Operaciones de Reporto
- c) Compra y ventas de títulos en directo
- d) Subastas de Banco de México
- e) Depósito en Ventanilla
- f) Depósito a la vista



Nota: En virtud de que el propósito de estas inversiones es proveer de liquidez a Compartamos Banco, sólo se pueden realizar ventas en directo de los títulos en caso de requerir liquidez y mediante autorización por escrito vía mail del Director Servicios Administración y/o el Director General. En ningún momento se permite la especulación.

Plazos:

Con base en las necesidades de liquidez de Compartamos, Banco:

- a) Para operaciones en reporto se podrán realizar a un plazo de 1 a 3 días hábiles.
- b) Para compras de papel en directo, se podrán realizar operaciones a plazo de 1 hasta 182 días.
- c) Para Call Money de acuerdo al tipo de nicho podrán ser:
  - a. Banca de Desarrollo y Banca Comercial de 1 a 182 días.
  - b. Para Nicho Comercial de 1 a 7 días.
  - c. Para Nicho Consumo, el máximo es de 1 día.
- d) Para operaciones en Subasta de Deposito, se podrán realizar a un plazo de 1 a 91 días, los plazos dependen de la convocatoria de Banco de México.
- e) Para operaciones en reporto se podrán realizar a un plazo de 1 a 3 días hábiles.
- f) Para operaciones de ventanilla se podrán realizar a un plazo de 1 a 3 días.

Montos:

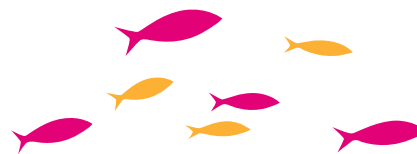
- a) Se podrá invertir hasta un máximo del 35% del total del excedente con las contrapartes o emisiones con calificación BBB.
- b) No se podrá invertir con contrapartes o emisiones con Calificaciones menores de BBB.
- c) Para los valores gubernamentales y las subastas de depósito autorizados en estas políticas no aplica el límite del 35% señalado en el inciso a).
- d) Asimismo se deberán respetar diariamente los límites por contraparte aprobados través de las líneas de crédito otorgadas para estas operaciones por el Comité de Riesgos.

Instrumentos de inversión:

Los instrumentos en que se puede operar tanto en reporto, directo y depósitos, son los siguientes:

- a) Títulos Bancarios:
  - PRLV'S. Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento (I)
  - AB'S. Aceptaciones Bancarias (G)
  - CD'S. Certificados de Depósito (F)
- b) Valores Gubernamentales:
  - CETES. Certificados de la Tesorería de la Federación (BI)
  - BONDES. Bonos de Desarrollo (LD, XA)
  - IPABONOS. Bonos emitidos por el IPAB (IP, IS, IT)
- c) Subasta de Liquidez (Deposito): Operación que el Banco de México utiliza para retirar recursos del mercado
- d) Depósitos de ventanilla Deposito o cargo en cuenta de inversión a nombre de Compartamos, por el cual Bancomer devolverá una cantidad igual a la recibida más un premio de acuerdo a la tasa pactada al momento de realizar la inversión, amparada por un Certificado o Constancia.





## Monedas:

Se podrán realizar inversiones en moneda nacional o moneda extranjera, siempre y cuando se cumpla con las disposiciones aplicables a la circular 3/2012, "Regímenes de admisión de pasivos y de inversión para las operaciones pasivas en Moneda Extranjera".

## Contrapartes:

Se refiere a las instituciones autorizadas con las cuales se pueden realizar diversas operaciones de inversión.

La revisión y actualización de las líneas de crédito se debe realizar anualmente o ante evidencia de un deterioro de la contraparte con base en el seguimiento a la metodología realizado en conjunto por las áreas de Riesgos y Tesorería.

La incorporación de una nueva contraparte y la línea de crédito asignada, deben ser aprobadas en el Comité de Riesgos, de igual forma cuando una contraparte incremente o disminuya su línea de crédito por información relacionada con su calidad crediticia se solicitará la aprobación del Comité de Riesgos.

La Dirección de Riesgos debe dar aviso inmediato en caso de que alguna contraparte incumpla con los requisitos de la metodología, o exista información relevante que represente un riesgo para Compartamos Banco, e implique la reducción o cancelación de la línea autorizada, con el fin de actuar de manera inmediata y evitar riesgo en el patrimonio de Compartamos Banco.

En caso de que una contraparte cumpla con la metodología y sea autorizada en el Comité de Riesgos, pero existan indicios de incumplimiento, se debe suspender su operación temporalmente hasta que vuelva a sus estándares normales.

## Excepciones:

Cualquier excepción respecto a estas políticas se solicitará por escrito vía mail la autorización de la Dirección Ejecutiva de Finanzas y/o la Dirección General.

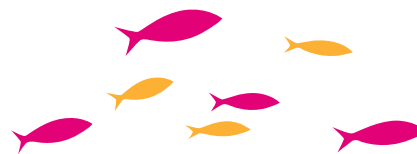
## Revisión:

Las presentes políticas se revisarán al menos una vez al año.

Al cierre del 3T17, 3T16 y 2T17, el Banco no cuenta con inversiones en valores distintas a títulos gubernamentales que estén integradas por títulos de deuda de un mismo emisor que representen más del 5.0% del capital neto de la misma.

Al cierre del 3T16, 1T17 y 2T17, el Banco mantiene inversiones en Dólares menores a 15 MDD. Las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.





### **Fuentes de liquidez y financiamiento**

La principal fuente de liquidez del Banco proviene de la cobranza de los créditos que otorga, los cuales ocurren de manera semanal, bi-semanal o mensual; así como de las utilidades retenidas, adicional e eso el Banco cuenta con otras importantes fuentes de financiamiento, tales como:

- i) Emisiones de deuda de largo plazo (Cebures)
- ii) Préstamos interbancarios y de otros organismos provenientes de instituciones nacionales e internacionales.
- iii) Emisiones de deuda a corto plazo
- iv) Captación tradicional, en sus rubros de depósitos a plazo y mesa de dinero.

Líneas de crédito por contraparte (millones de pesos)	Línea de Crédito Otorgada			Línea de Crédito Disponible		
	3T17	3T16	2T17	3T17	3T16	2T17
B.Multiple	3,595	3,085	3,595	3,545	2,885	3,595
B.Desarrollo	12,000	12,000	12,000	8,503	4,907	8,001
Multilateral	-	400	-	-	200	-
<b>Total</b>	<b>15,595</b>	<b>15,485</b>	<b>15,595</b>	<b>12,048</b>	<b>7,992</b>	<b>11,596</b>

Fuente: Banco Compartamos

Las fuentes de fondeo del Banco, provienen de líneas de crédito que se tienen con la Banca Comercial, la Banca de Desarrollo, Multilaterales, emisiones de deuda a largo plazo, captación de personas físicas y morales y Capital.

La distribución de las fuentes de fondeo se presenta a continuación:

Estructura de Fondeo	B.Multiple	B.Desarrollo	Multilateral	Cebures	Captación	Capital	Total
<b>3T17</b>	0.20%	13.30%	0.00%	32.40%	7.50%	46.60%	100.00%
<b>3T16</b>	0.70%	26.20%	0.70%	29.50%	4.70%	38.20%	100.00%
<b>2T17</b>	0.00%	14.90%	0.00%	35.60%	6.10%	43.40%	100.00%

Fuente: Banco Compartamos

Es importante mencionar que la distribución va en función de las necesidades de fondeo, del costo y de las condiciones de cada una de las líneas de crédito vigentes.

### **Endeudamiento y perfil de la deuda contratada**

Al 3T17 la deuda bancaria de corto plazo disminuyó en comparación con el 3T16 principalmente por menores pasivos a corto plazo con la banca desarrollo. Comparado con el 2T17 se da un aumento por los intereses devengados no pagados de los pasivos de banca de desarrollo y 50 millones por vencer de pasivos con la Banca Múltiple.

La deuda bancaria de largo plazo al comparar el 3T17 con el 3T16, disminuye debido a menores pasivos con la banca de desarrollo corto plazo de FIRA. Comparado con el 2T17 se nota una disminución debido a la banca de desarrollo.

En relación a los Certificados Bursátiles al 3T17 se tiene un decremento en el efecto neto de corto plazo comparándolo con 3T16 que se explica por i) La amortización del capital de Ps. 2,000 millones de la emisión COMPART 12.

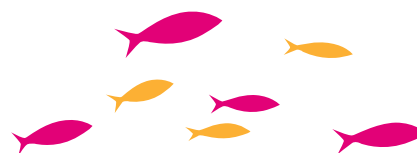


Posición de Pasivos con Costo						
	3T17		3T16		2T17	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Préstamos de Banca Múltiple	50	0.4%	200	1.2%	-	0.0%
Préstamos de Banca de Desarrollo	33	0.2%	2,510	15.0%	10	0.1%
Préstamos de Multilaterales	-	0.0%	200	1.2%	-	0.0%
<b>Deuda bancaria de CP</b>	<b>83</b>	<b>0.6%</b>	<b>2,910</b>	<b>17.3%</b>	<b>10</b>	<b>0.1%</b>
Préstamos de Banca Múltiple	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Préstamos de Banca de Desarrollo	3,487	24.7%	4,584	27.3%	3,989	26.2%
Préstamos de Multilaterales	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
<b>Deuda bancaria de LP</b>	<b>3,487</b>	<b>24.7%</b>	<b>4,584</b>	<b>27.3%</b>	<b>3,989</b>	<b>26.2%</b>
Certificados de depósito de CP	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Emisiones de deuda de CP	2,080	14.7%	2,004	11.9%	2,067	13.6%
Emisiones de deuda de LP	6,500	46.0%	6,002	35.8%	7,500	49.3%
<b>Deuda de CP</b>	<b>2,163</b>	<b>15.3%</b>	<b>4,914</b>	<b>29.3%</b>	<b>2,078</b>	<b>13.7%</b>
<b>Deuda de LP</b>	<b>9,987</b>	<b>70.7%</b>	<b>10,586</b>	<b>63.1%</b>	<b>11,489</b>	<b>75.5%</b>
<b>Total</b>	<b>14,124</b>	<b>100%</b>	<b>16,777</b>	<b>100%</b>	<b>15,217</b>	<b>100%</b>

Fuentes de Fondo						
(millones de pesos)						
	3T17		3T16		2T17	
	Monto	% Total	Monto	% Total	Monto	% Total
Depósitos de exigibilidad inmediata	520	3.7%	1152	6.9%	451	3.0%
Depósitos a plazo	1,454	9.6%	125	0.7%	1,199	7.9%
<i>Del público en general</i>	1,454	9.6%	125	0.7%	1,199	7.9%
<i>Mercado de dinero</i>	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Prestamos interbancarios	3,570	25.3%	7,495	44.7%	4,000	26.3%
<i>Prestamos en Pesos</i>	3,570	25.3%	7,495	44.7%	4,000	26.3%
<i>Prestamos en Dólares</i>	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Títulos de crédito emitidos**	8,580	60.7%	8,006	47.7%	9,567	62.9%
<b>Total pasivos</b>	<b>14,124</b>	<b>99%</b>	<b>16,777</b>	<b>100%</b>	<b>15,217</b>	<b>100%</b>

Fuente: Banco Compartamos

Respecto a los **intereses por fondeo**, el comparativo del 3T17 con el 3T16 refleja un aumento de 31.1% derivado principalmente a que el Banco Central elevó la tasa de interés de referencia en 325 puntos base, más del 86%, ya que, en junio de 2016, la tasa de interés de referencia era del 3.75% y a fines de septiembre de 2017 alcanzó 7.00%.; comparado con el 2T17 se da un incremento de 0.7%, explicado por el incremento en tasa de referencia y compensado por la disminución de los pasivos promedio con costo.



La integración de los intereses pagados por el financiamiento adquirido se presenta en la siguiente tabla:

<b>Intereses por fondeo</b>						
(millones de pesos)						
	<b>3T17</b>		<b>3T16</b>		<b>2T17</b>	
	<b>Monto</b>	<b>% Total</b>	<b>Monto</b>	<b>% Total</b>	<b>Monto</b>	<b>% Total</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	7	2.4%	0	0.1%	7	2.4%
Depósitos a plazo	4	1.6%	2	0.8%	3	1.0%
<i>Del público en general</i>	4	1.6%	0	0.0%	3	1.0%
<i>Mercado de dinero</i>	0	0.0%	2	0.8%	0	0.0%
Prestamos interbancarios*	81	29.3%	93	43.6%	68	24.9%
<i>Prestamos en Pesos</i>	81	29.3%	93	43.6%	68	24.9%
<i>Prestamos en Dólares</i>	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Títulos de crédito emitidos**	185	66.7%	118	55.5%	184	66.7%
<b>Total intereses por fondeo</b>	<b>278</b>	<b>100%</b>	<b>212</b>	<b>100%</b>	<b>276</b>	<b>100%</b>

\* Incluye Préstamos de la Banca Múltiple, de la Banca de Desarrollo y Otros Organismos

\*\*Títulos de crédito emitidos incluye gastos relacionados a la colocación de la deuda.

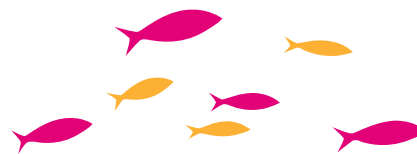
Fuente: Banco Compartamos.

Los pasivos del Banco en su totalidad están denominados en pesos, por lo que el Banco no tiene exposición cambiaria. Al 30 de septiembre del 2017 el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

### **Políticas de capitalización**

El capital social del Banco al cierre del 3T17 fue de Ps. 558 millones, para el 3T16 resultó en Ps. 542 millones, y para el 2T17 representaba Ps. 542 millones, esto representó el 4.53%, 5.23%, y 4.64% del total de capital contable respectivamente, alineado al cumplimiento de la Ley de Instituciones de crédito en base al requerimiento de capital social mínimo.

En términos de la Ley de Instituciones de Crédito (LIC), el Banco debe constituir el fondo de reserva de capital separando el 10.0% de sus utilidades de cada ejercicio para constituir la reserva legal, hasta alcanzar una suma igual al 100% del importe del capital social pagado.



## **Política de distribución de capital**

El Consejo de Administración aprobó una política para el pago de dividendos, en apego al Índice de Capitalización que establezca el Comité de Riesgos.

En esta política se establece el pago anual del dividendo ordinario que realice Banco Compartamos S.A., Institución de Banca Múltiple, previa aprobación de la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas, será de hasta el 40% de las utilidades del año inmediato anterior. Podrán realizarse pagos adicionales, previa aprobación de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, siempre y cuando no se reduzca el índice de capitalización mínimo que establezca el Comité de Riesgos

## **Control Interno**

El Banco cuenta con un Sistema de Control Interno que ha sido estructurado con base en los Objetivos y Lineamientos establecidos por el Consejo de Administración, dentro del marco de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, contando con los órganos de gobierno que vigilan el correcto funcionamiento del mismo y su apego a la normatividad emitida por las diferentes autoridades reguladoras del sistema financiero mexicano.

El Sistema de Control Interno comprende el plan de organización y todos los manuales de políticas y procedimientos que en forma coordinada ha establecido la Dirección General a través de las diferentes áreas para salvaguardar sus recursos, obtener la suficiente información oportuna y confiable, promover la eficiencia operacional, establecer los mecanismos de control para mitigar los riesgos operativos y asegurar el cumplimiento a las leyes, normas y políticas aplicables, con el propósito de lograr las metas y objetivos establecidos.

El Sistema de Control Interno es un proceso que considera los siguientes aspectos:

- a) El diseño e implementación de los controles operativos debe realizarse por el área de Control Interno en conjunto con el dueño del proceso.
- b) El diseño de los controles debe estar en concordancia con los objetivos de la función.
- c) La identificación y análisis de riesgos operativos es responsabilidad de Control Interno en conjunto con el dueño del proceso.
- d) El monitoreo de los controles es responsabilidad de Control Interno, así como de ejecutar una revisión sistemática y aleatoria anualmente.
- e) Control Interno es responsable de informar a las Direcciones respectivas de los hallazgos en las revisiones y proponer un plan de remediación con plazo señalado y responsable del mismo.

El Director General y los responsables de las distintas áreas, según sus facultades, deben emprender las actividades pertinentes para contar con un Sistema de Control Interno, conformado por una serie de controles diseñados y ejecutados por la administración activa para proporcionar una seguridad razonable en la consecución de los objetivos organizacionales. El Sistema de Control Interno tiene como componentes en su estructura a la administración activa órganos de gobierno, auditores externos y a la auditoría interna; igualmente, comprende los siguientes componentes funcionales: ambiente de control, evaluación del riesgo, actividades de control, sistemas de información y comunicación y supervisión y seguimiento, los cuales se interrelacionan y se integran al proceso de gestión institucional.



Los órganos de gobierno corporativo principales son:

- Comité de Auditoría.- Conformado por miembros del Consejo de Administración, y que asiste a éste en la supervisión de los estados financieros y en el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno. El Comité de Auditoría sesiona cuando menos trimestralmente y en el cual también participan miembros de la administración.
- Comité de Riesgos.- Conformado también por miembros del Consejo de Administración y cuyo objeto es la administración de los riesgos a que se encuentra expuesto el Banco 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 al Riesgo, que hayan sido previamente aprobados por el citado Consejo, este órgano sesiona de manera mensual y en el cual también participan miembros de la administración.

La función de control interno con base en la regulación bancaria vigente es responsabilidad de la Dirección General del Banco, la cual asignó a la Dirección de Control Interno y Cumplimiento Normativo la responsabilidad de vigilar el desempeño cotidiano y permanente de las actividades relacionadas con el establecimiento y actualización de medidas y controles que:

- a) Coadyuven al cumplimiento de regulación y la normatividad interna.
- b) Permitan que las operaciones se realicen conforme a las políticas y procedimientos establecidos y con estricto apego a las disposiciones legales aplicables.
- c) Propicien el correcto funcionamiento de los sistemas de procesamiento de información conforme a las políticas de seguridad, así como la elaboración de información precisa, íntegra, confiable y oportuna.
- d) Permitan verificar que los procesos de conciliación entre los sistemas de operación y contables sean adecuados
- e) Preserven la seguridad de la información generada, recibida, transmitida, procesada o almacenada por el Banco.

Adicionalmente, se cuenta con el área de Auditoría Interna que de forma independiente, supervisa el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno en su conjunto.



Dando cumplimiento al acuerdo establecido por el Reglamento Interior de la BMV en el artículo 4.033.01 Fracc. VIII en materia de Requisitos de Mantenimiento, se dan a conocer los nombres de las Instituciones que dan Cobertura de Análisis a los títulos de deuda emitidos a la fecha de presentación de este reporte.

- Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Escala Global y Nacional)
- Standard & Poor's, S.A. de C.V. (Escala Global y Nacional)

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

---

Lic. Patricio Diez de Bonilla García Vallejo  
Director General

---

Lic. Mario Igancio Langarica Ávila  
Director Ejecutivo de Finanzas

---

Lic. Francisco Gandarillas Gonzalez  
Director de Control Interno y Cumplimiento

---

C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos  
Auditor General Interno

---

C.P.C. Marco Antonio Guadarrama Villalobos  
Contralor



**Banco Compartamos, S.A.,  
Institución de Banca Múltiple**  
Insurgentes Sur 1458, Piso 11,  
Colonia Actipan, México D.F., C.P. 03230

**“Reporte que se presenta de conformidad con las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (Circular única de bancos), emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, en lo relativo a los Artículos 181,182 y 183, publicada en el DOF del 2 de Diciembre de 2005 y sus modificaciones.”**

**TERCER TRIMESTRE DE 2017.**



## Contenido

<b>1. Glosario de términos y definiciones.</b>	<b>4</b>
<b>2. Información relativa al Art.181.</b>	<b>4</b>
a) Cambios significativos en la información financiera durante el trimestre.	
b) Emisión o amortización de deuda a largo plazo.	
c) Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos.	
d) Eventos subsecuentes no reflejados a fechas intermedias.	
e) Cartera vigente y vencida por tipo de crédito y moneda.	
f) Tasa de interés promedio de la captación y de los préstamos.	
g) Movimientos de cartera vencida.	
h) Inversiones en valores.	
i) Montos nominales de los derivados por tipo de instrumento y por subyacente.	
j) Resultado por valuación y por compra-venta de instrumentos.	
k) Otros ingresos (egresos) de la operación y partidas no ordinarias. 10	
l) Impuestos diferidos.	
m) Índice de capitalización.	
n) Capital neto dividido en capital básico y complementario.	
o) Activos ponderados por riesgo de crédito y de mercado.	
p) Valor en riesgo de mercado.	
q) Tenencia accionaria por subsidiaria.	
r) Modificaciones a políticas, prácticas y criterios contables.	
s) Actividades por segmento.	
t) Factores utilizados para identificar los segmentos.	
u) Información derivada de la operación de cada segmento.	
v) Conciliación de los ingresos, utilidades o pérdidas, activos y otros conceptos significativos de los segmentos.	
w) Cambios y efectos financieros derivados de la operación de cada segmento.	
x) Partes relacionadas.	
y) Los activos ajustados y la Razón de apalancamiento.	





<b>3. Información relativa al Art. 182.</b>	<b>17</b>
a) Criterios o Registros contables especiales.	
b) Explicación de diferencias entre criterio contables aplicados y las disposiciones emitidas por la CNBV.	
c) Calificación de la cartera de crédito.	
d) Calidad Crediticia.	
e) Categoría en que la Institución de crédito ha sido clasificada por la CNBV.	
f) Indicadores financieros.	
g) Anexo 1-O.	
<b>4) Información relativa al Art. 183.</b>	<b>26</b>
a) Estatutos sociales.	
<b>5) Administración integral de riesgos.</b>	<b>26</b>
<b>6) Información relativa al Art. 138</b>	<b>26</b>



## 1. Glosario de términos y definiciones.

<b>Término</b>	<b>Definición</b>
<b>Banco Compartamos, Institución, el Banco.</b>	Banco Compartamos, S.A. Institución de Banca Múltiple.
<b>CNBV, COMISIÓN.</b>	Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
<b>CINIF.</b>	Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C.
<b>CIRCULAR.</b>	Disposiciones de Carácter general Aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la CNBV el 2 de diciembre de 2005 y sus modificaciones.
<b>NIF</b>	Normas de Información Financiera.
<b>PESO, PESOS, ó \$.</b>	Moneda de curso legal de México.
<b>US\$, DÓLAR ó DÓLARES.</b>	Moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.
<b>LEY.</b>	Ley de Instituciones de Crédito.
<b>TIIE.</b>	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.

## 2. Información relativa al Art.181.

Con base en el artículo 181 de la circular y a sus fracciones, a continuación, se revela información solicitada en la misma.

### a) Cambios significativos en la información financiera durante el trimestre.

No hay información a reportar

### b) Emisión o amortización de deuda a largo plazo.

Al 3T 2017, el Banco tiene emisiones vigentes por un monto de \$8,500 millones de pesos, de los cuales \$4,000 millones de pesos, están emitidos al amparo del programa de Certificados Bursátiles inscrito en el Registro Nacional de Valores por \$12,000 millones de pesos, autorizado por la CNBV el 21 de agosto de 2012 mediante oficio 153/8800/2012 como un incremento al programa original. (El programa original fue autorizado el 14 de julio de 2009 mediante oficio 153/78755/2009); \$4,500 millones de pesos, están al amparo del programa vigente de colocación de certificados bursátiles por un monto de \$9,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/5040/2015 de fecha 30 de enero de 2015. El 18 de agosto del presente año se realizó la liquidación de \$1,000 millones de pesos por la amortización correspondiente al 50% de los certificados COMPART 12.



CLAVE DE PIZARRA	MONTO DE LA EMISION	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	OFICIO DE AUTORIZACIÓN
COMPART13 <sup>a)</sup>	2,000	06-sep-13	31-ago-18	153/7242/2013
COMPART14 <sup>a)</sup>	2,000	09-jun-14	03-jun-19	153/106759/2014
COMPART15 <sup>a)</sup>	2,000	03-sep-15	27-ago-20	153/5659/2015
COMPART16	500	10-oct-16	7-Oct-19	153/105968/2016
COMPART16-2	2,000	10-oct-16	2-Oct-23	153/105968/2016

*a) Los Certificados Bursátiles serán amortizados 50% en la fecha de pago del cupón No. 58, y el 50% restante en la fecha de vencimiento de la emisión; en el entendido que en cada fecha de amortización se ajustará el valor nominal de cada Certificado Bursátil.*

**c) Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos.**

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 20 de abril de 2017, se aprobó aumentar el capital social en su parte ordinaria por la cantidad de \$16 mediante la emisión de 16,353,720 acciones ordinaria nominativas de la serie "O" con valor nominal de \$1.00 peso cada una.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 12 de Junio de 2017, se decretó el pago de un dividendo por la cantidad de \$732 millones de pesos, equivalente a \$1.46 por acción, el pago de dicho dividendo tuvo lugar el 26 de Junio de 2017, a través del S.D. Indeval, S.A. de C.V.

**d) Eventos subsecuentes no reflejados a fechas intermedias.**

No hay información a reportar



**e) Cartera vigente y vencida por tipo de crédito y moneda.**

La información financiera que a continuación se detalla, se expresa en millones de pesos.

	<b>3T 2017</b>	<b>2T 2017</b>	<b>3T 2016</b>
<b>Cartera de crédito vigente</b>			
Créditos comerciales	-	-	-
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-
Créditos al consumo	21,697	22,444	23,814
Créditos a la vivienda	-	-	-
Créditos a entidades gubernamentales	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-
<b>Total cartera de crédito vigente</b>	<b>21,697</b>	<b>22,444</b>	<b>23,814</b>
<b>Cartera de crédito vencida</b>			
Créditos comerciales	-	-	-
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-
Créditos al consumo	992	977	790
Créditos a la vivienda	-	-	-
Créditos a entidades gubernamentales	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-
<b>Total cartera de crédito vencida</b>	<b>992</b>	<b>977</b>	<b>790</b>
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>22,689</b>	<b>23,421</b>	<b>24,604</b>
(-) Menos			
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,422	1,435	1,385
<b>Cartera de crédito (Neto)</b>	<b>21,267</b>	<b>21,986</b>	<b>23,219</b>



**f) Tasa de interés promedio de la captación y de los préstamos.**

(Tasas anualizadas expresadas en porcentaje)

<b>Moneda Nacional</b>	<b>3T 2017</b>	<b>2T 2017</b>	<b>3T 2016</b>
<b>Captación tradicional</b>	<b>7.27</b>	<b>7.09</b>	<b>4.02</b>
Depósito de exigibilidad inmediata	4.56	4.30	0.25
Depósitos a plazo del público en general	2.27	1.95	-
Mercado de dinero	-	-	4.78
Títulos de crédito emitidos	7.98	7.65	4.03
<b>Préstamos interbancarios y de otros organismos</b>	<b>7.49</b>	<b>7.34</b>	<b>3.68</b>
Exigibilidad Inmediata	-	-	-
Préstamos de Banco de México	-	-	-
Préstamos de banca múltiple	8.08	7.18	3.81
Financiamiento de la banca de desarrollo	6.62	6.62	3.82
Financiamientos de fideicomisos públicos	7.76	7.59	3.41
Financiamiento de otros organismos	-	8.64	5.31
<b>Captación Total Moneda Nacional</b>	<b>7.33</b>	<b>7.15</b>	<b>3.90</b>

Al cierre de los trimestres que se reportan el Banco no tiene operaciones en Moneda Extranjera, ni en UDIS.



**g) Movimientos de cartera vencida.**

La información financiera que a continuación se detalla, se expresa en millones de pesos.

	3T 2017	2T 2017	3T 2016
<b>Saldo inicial de cartera vencida</b>			
Créditos comerciales	-	-	-
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-
Créditos al consumo	977	1,244	772
Créditos a la vivienda	-	-	-
Créditos a entidades gubernamentales	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-
<b>Entradas a cartera vencida</b>			
Traspasos de cartera vigente	782	755	629
Compras de cartera	-	-	-
<b>Salidas de cartera vencida</b>			
Reestructuras y renovaciones	-	-	-
Créditos líquidos	-	-	-
Cobranza en efectivo	19	27	18
Cobranza en especie (adquisiciones)	-	-	-
Capitalización de adeudos a favor del banco	-	-	-
Aplicaciones de cartera (castigos y quebrantos)	747	994	591
Ventas de cartera (cesiones de cartera hipotecaria)	-	-	-
Traspaso a cartera vigente	1	1	2
<b>Ajuste cambiario</b>	-	-	-
<b>Saldo de cartera vencida</b>	<b>992</b>	<b>977</b>	<b>790</b>
Créditos comerciales	-	-	-
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-
Créditos al consumo	992	977	790
Créditos a la vivienda	-	-	-
Créditos a entidades gubernamentales	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-



**h) Inversiones en valores.**

<b>Inversiones en Valores</b>	<b>3T 2017</b>	<b>2T 2017</b>	<b>3T 2016</b>
<b>Títulos para negociar:</b>			
Principal, intereses y valuación	49	-	100
<b>Títulos disponibles para la venta:</b>			
Principal, intereses y valuación	6	5	3
<b>Títulos conservados a vencimiento:</b>			
Principal, intereses y valuación	-	-	-
<b>Inversiones en valores</b>	<b>55</b>	<b>5</b>	<b>103</b>

**i) Montos nominales de los derivados por tipo de instrumento y por subyacente.**

No hay información a reportar.

**j) Resultado por valuación y por compra-venta de instrumentos.**

<b>Resultado por Intermediación</b>	<b>3T 2017</b>	<b>2T 2017</b>	<b>3T 2016</b>
<b>Resultado por valuación a valor razonable:</b>			
Títulos para negociar	-	-	-
Derivados con fines de negociación	-	-	-
Derivados con fines de Cobertura	-	-	-
Colaterales vendidos	-	-	-
<b>Resultado por compra-venta de valores y derivados:</b>			
Títulos para negociar	-	-	-
Títulos disponibles para la venta	-	-	-
Derivados con fines de negociación	-	-	-
Derivados con fines de cobertura	-	-	-
<b>Resultado por compra-venta de divisas</b>	<b>2</b>	<b>(1)</b>	<b>35</b>
<b>Resultado por compra-venta de metales preciosos amonedados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultado por intermediación</b>	<b>2</b>	<b>(1)</b>	<b>35</b>



**k) Otros ingresos (egresos) de la operación y partidas no ordinarias.**

La información financiera que a continuación se detalla, se expresa en millones de pesos.

<b>Otros ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>3T 2017</b>	<b>2T 2017</b>	<b>3T 2016</b>
<b>Ingresos:</b>			
Recuperación de cartera de crédito	4	2	3
Utilidad por venta de mobiliario y equipo	4	-	-
Ingresos intercompañía	1	1	2
Utilidad en cambios	-	-	4
Otros ingresos	45	32	72
<b>Subtotal</b>	<b>54</b>	<b>35</b>	<b>81</b>
<b>Egresos:</b>			
Donativos	(33)	(6)	(22)
Estimaciones por irrecuperabilidad o difícil cobro	(119)	(81)	(101)
Pérdida por venta de mobiliario y equipo	-	(1)	(6)
Pérdida por valorización tipo de cambio	-	-	(4)
Quebrantos	(4)	(1)	(8)
Otros egresos	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>(156)</b>	<b>(89)</b>	<b>(141)</b>
<b>Otros ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>(102)</b>	<b>(54)</b>	<b>(60)</b>





## l) Impuestos diferidos.

La información financiera que a continuación se detalla, se expresa en millones de pesos.

	3T 2017	2T 2017	3T 2016
Estimación preventiva para riesgos crediticios	427	431	415
Pérdidas fiscales	-	-	-
Exceso de provisiones contables sobre el límite fiscal deducible	145	146	100
Reservas para perdidas compartidas con IPAB y el esquema de rentas	-	-	-
Utilidad (pérdida) en valuación a valor razonable	-	-	-
Inmuebles, mobiliario y equipo	-	-	-
Baja de valor de inversiones permanentes	-	-	-
Otras diferencias temporales	124	131	106
<b>Diferencias temporales a favor</b>	<b>696</b>	<b>708</b>	<b>621</b>
(-) Menos			
Estimación por impuestos diferidos	-	-	-
Asociados a intangibles	31	25	22
Otras diferencias temporales	40	33	18
<b>Diferencias temporales a cargo</b>	<b>71</b>	<b>58</b>	<b>40</b>
<b>Impuestos Diferidos (netos)</b>	<b>625</b>	<b>650</b>	<b>581</b>

## m) Índice de capitalización.

El cómputo del índice de capitalización para el cierre del 3T 2017 fue obtenido de conformidad con las Reglas para los requerimientos de capitalización aplicables al 30 de septiembre de 2017.

Índice de Capitalización	3T 2017	2T 2017 <sup>1</sup>	3T 2016
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	44.00%	40.29%	36.07%
Capital Neto / Activos Riesgo Total	37.23%	33.96%	26.79%
Capital Básico / Activos Riesgo Total	37.23%	36.96%	26.79%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	37.23%	33.96%	26.79%
Capital Fundamental excedente/ Activos Riesgo Total*	30.23%	26.96%	19.79%

\*Dato revelado con fines informativos referente al suplemento de conservación de capital, el cual será constituido en diciembre 2016 de acuerdo a las Disposiciones Generales aplicables a Instituciones de Crédito.

<sup>1</sup> ICAP final al 30 de Junio 2017



**n) Capital neto dividido en capital básico y complementario.**

La información financiera que a continuación se detalla se expresa en millones de pesos.

	<b>3T 2017</b>	<b>2T 2017</b>	<b>3T 2016</b>
<b>Capital Neto</b>	<b>10,658</b>	<b>10,046</b>	<b>9,216</b>
Capital Básico	10,658	10,046	9,216
Capital Complementario	-	-	-

**o) Activos ponderados por riesgo de crédito y de mercado.**

La información financiera que a continuación se detalla se expresa en millones de pesos.

	<b>3T 2017</b>	<b>2T 2017<sup>2</sup></b>	<b>3T 2016</b>
<b>Activos en riesgo totales</b>	<b>28,623</b>	<b>29,581</b>	<b>34,399</b>
Activos en riesgo de crédito	24,220	24,936	25,552
Activos en riesgo mercado	2,981	3,249	1,890
Activos en riesgo operacional	1,422	1,396	6,957

<sup>2</sup> ASRT finales al 30 de Junio 2017

**p) Valor en riesgo de mercado.**

La operación del Banco con carteras expuestas a riesgo de mercado está restringida a la inversión de excedentes en operaciones de crédito en el Mercado de Dinero, únicamente a plazos no mayores a siete días. Al 3T 2017, la Institución no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados que la expongan a riesgos de mercado.

El riesgo de mercado al 3T 2017, medido por medio del modelo de VaR Histórico, a un nivel de confianza del 99%, con un horizonte de 1 día, fue de 2,218,416, el 0.02% del valor del capital neto del Banco, al comparar con el VaR 2T 2017, este fue de 0.05% mientras que al cierre de 3T 2016, este fue de 0.01%.

El VaR promedio diario durante el 3T 2017 fue de 3,147,761, el 0.03% del valor del capital neto del Banco, se compara con el VaR promedio del trimestre anterior (2T 2017) que fue de 0.07% y el VaR promedio al cierre del 3T 2016 que fue de 0.008%.



**q) Tenencia accionaria por subsidiaria.**

A la fecha del presente informe el Banco no tiene subsidiarias.

**r) Modificaciones a políticas, prácticas y criterios contables.**

Con fecha 6 de enero y modificación del 26 de junio del 2017, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión) publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) la "Resolución que modifica las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito" (la Resolución), en la cual se incluye el cambio a la metodología de determinación de reservas preventivas para riesgos crediticios relativas a las carteras crediticias de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda, así como de consumo no revolvente que conforme a dicha Resolución deba ser clasificada como microcréditos. Las modificaciones establecidas en la Resolución entraron en vigor a partir del 1 de junio de 2017.

Al 30 de junio de 2017, el incremento en la estimación por el efecto financiero acumulado inicial derivado de aplicar por primera vez la metodología de calificación conforme a la Resolución, dicho incremento asciende a \$350. Conforme al cuarto transitorio de la Resolución deberá reconocerse en el capital contable dentro del resultado de ejercicios anteriores a más tardar el 1 de junio de 2018. Este efecto será reconocido de forma prospectiva en virtud de que es considerado impráctico el determinar con objetividad los posibles efectos en años anteriores. Al tercer trimestre de 2017 no ha sido reconocido.

El 7 de julio de 2017 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) otorgó a Banco Compartamos mediante el oficio 142-5/2749/2017 la autorización para poder utilizar el método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional, por lo que el cálculo del requerimiento de capital para el mes de junio 2017 fue el primer cálculo bajo esta metodología. Al cierre del 3T 2017, el Banco sigue calculando su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

**s) Actividades por segmento.**

Los ingresos totales del Banco provienen principalmente de dos segmentos de negocio: (i) Consumo: que está integrado únicamente por financiamiento al consumo y (ii) Operaciones de tesorería: son operaciones donde únicamente se invierten los excedentes de tesorería

De esta manera los ingresos totales del Banco provienen principalmente de dos fuentes: (i) de los intereses cobrados por los créditos otorgados; y (ii) de las inversiones, resultado de los rendimientos producidos por los excedentes de tesorería.

**t) Factores utilizados para identificar los segmentos.**

El Banco cuenta con ingresos fruto de intereses por inversiones en operaciones de "Call Money", "PRLV" por los excedentes de tesorería.



**u) Información derivada de la operación de cada segmento.**

La información financiera que a continuación se detalla, se expresa en millones de pesos.

Segmentos	3T 2017				
	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o (Perdida)
Actividad Comercial o Empresarial					
Créditos Comerciales	-	-	-	-	-
Consumo					
Financiamiento al consumo	22,689	12,149	13,406	2,746	10,660
Operaciones de tesorería	1,037	829	102	20	82
<b>Total</b>	<b>23,726</b>	<b>12,978</b>	<b>13,508</b>	<b>2,766</b>	<b>10,742</b>

Segmentos	2T 2017				
	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o (Perdida)
Actividad Comercial o Empresarial					
Créditos Comerciales	-	-	-	-	-
Consumo					
Financiamiento al consumo	23,421	13,567	8,853	1,808	7,045
Operaciones de tesorería	1,179	686	71	14	58
<b>Total</b>	<b>24,600</b>	<b>14,253</b>	<b>8,924</b>	<b>1,822</b>	<b>7,103</b>



Segmentos	3T 2016				
	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o (Pérdida)
Actividad Comercial o Empresarial					
Créditos Comerciales	-	-	-	-	-
Consumo					
Financiamiento al consumo	24,604	15,501	13,143	2,104	11,039
Operaciones de tesorería	1,089	146	50	-	50
<b>Total</b>	<b>25,693</b>	<b>15,647</b>	<b>13,193</b>	<b>2,104</b>	<b>11,089</b>

**v) Conciliación de los ingresos, utilidades o pérdidas, activos y otros conceptos significativos de los segmentos.**

La información financiera que a continuación se detalla, se expresa en millones de pesos.

Segmentos	3T 2017			Observaciones
	Total estados financieros	Diferencia		
Activos	23,726	27,613	3,887	No se incluyen las reservas, ctas por cobrar, Activo Fijo, Impuestos diferidos y otros activos
Pasivos	12,978	15,297	2,319	No se incluyen las cuentas por pagar e Impuestos Diferidos
Ingresos	13,508	13,925	417	No se incluyen los impuestos a la utilidad y comisiones cobradas
Gastos	2,766	11,795	9,029	No se incluyen las provisiones de impuestos, Otros Egresos de la operación, Gastos de Administración y Promoción e Impuesto a la utilidad
Utilidad o (Pérdida)	10,742	2,130	(8,611)	



				<b>2T 2017</b>	
	<b>Segmentos</b>	<b>Total estados financieros</b>	<b>Diferencia</b>	<b>Observaciones</b>	
Activos	24,600	28,180	3,580	No se incluyen las reservas, ctas por cobrar, Activo Fijo, Impuestos diferidos y otros activos	
Pasivos	14,253	16,488	2,235	No se incluyen las cuentas por pagar e Impuestos Diferidos	
Ingresos	8,924	9,216	292	No se incluyen los impuestos a la utilidad y comisiones cobradas	
Gastos	1,822	7,709	5,887	No se incluyen las provisiones de impuestos, Otros Egresos de la operación, Gastos de Administración y Promoción e Impuesto a la utilidad	
Utilidad o Pérdida)	7,102	1,507	(5,595)		

				<b>1T 2016</b>	
	<b>Segmentos</b>	<b>Total estados financieros</b>	<b>Diferencia</b>	<b>Observaciones</b>	
Activos	25,693	28,666	2,974	No se incluyen las reservas, ctas por cobrar, Activo Fijo, Impuestos diferidos y otros activos	
Pasivos	15,647	18,294	2,646	No se incluyen las cuentas por pagar e Impuestos Diferidos	
Ingresos	13,193	13,604	411	No se incluyen los impuestos a la utilidad y comisiones cobradas	
Gastos	2,104	11,031	8,927	No se incluyen las provisiones de impuestos, Otros Egresos de la operación, Gastos de Administración y Promoción e Impuesto a la utilidad	
Utilidad o (Pérdida)	11,089	2,573	(8,516)		

**w) Cambios y efectos financieros derivados de la operación de cada segmento.**

No hay información a reportar.



**x) Partes relacionadas.**

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas son:

	3T 2017		2T 2017		3T 2016	
	Gasto	Ingreso	Gasto	Ingreso	Gasto	Ingreso
Servicios administrativos y asesorías						
Compartamos Servicios	5,451	1	3,565	-	5,228	-
Arrendamiento						
Compartamos Servicios	90	-	58		76	-
Comisiones						
Red Yastás	195	-	131	-	152	-
Intereses devengados a cargo						
Compartamos Servicios	19	-	13	-	-	-
Otros						
Compartamos Servicios	17	5	11	-	14	-
Total	<b>5,772</b>	<b>6</b>	<b>3,778</b>		<b>5,740</b>	<b>-</b>

**y) Los activos ajustados y la Razón de apalancamiento.**

La información correspondiente a este apartado a que se refiere el Artículo 181, de la Circular se encuentra disponible en la página de Internet de la Institución

**3. Información relativa al Art. 182.**

Con base en el artículo 182 de la Circular y a sus incisos, a continuación se revela información solicitada en la misma.

**a) Criterios o Registros contables especiales.**

***Criterios contables especiales aplicables a los créditos sujetos al apoyo derivado de los fenómenos naturales recientes.***

Mediante Oficio No. P-290/2017 de fecha 15 de septiembre de 2017, y en alcance al mismo el Oficio No. 320-1/14057/2017 la Comisión autorizó a las Instituciones de crédito la aplicación de criterios contables especiales con el objeto de apoyar a sus clientes que tengan su domicilio o los créditos cuya fuente de pago se localice en los municipios declarados como "zona de emergencia, emergencia extraordinaria, desastre o desastre natural" que hayan afectado severamente diversas localidades de la República Mexicana, y que hayan sido o serán declaradas como tales por la Secretaría de Gobernación, durante el mes de septiembre del presente año, en el Diario Oficial de la Federación.



La aplicación del apoyo a los acreditados consiste la concesión de un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago conforme a los términos originales del crédito tanto de capital e intereses por un mes (diferimiento), siempre y cuando dichos acreditados hayan sido clasificados contablemente como vigentes a la fecha del siniestro, conforme a lo que establece el párrafo 79 del Criterio B-6 "Cartera de crédito" contenido en el Anexo 33 de las Disposiciones, emitidas por la Comisión.

El criterio contable especial aplicable a la Institución por el tipo de crédito, es el siguiente:

1. Créditos con pagos periódicos de principal e intereses, que sean objeto de reestructuración, podrán considerarse como vigentes al momento que se lleve a cabo dicho acto, sin que les resulten aplicables los requisitos establecidos en los párrafos 82 y 84 del Criterio B-6, que mencionan:

*Los créditos vigentes que se reestructuren, sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, se considerará que continúan siendo vigentes, únicamente cuando:*

- i. el acreditado hubiere cubierto la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la reestructuración, y*
- ii. el acreditado hubiere cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la reestructuración debió haber sido cubierto.*
- iii.*

*En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas en el párrafo anterior, serán considerados como vencidos desde el momento que se reestructuren y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.*

*Cuando se trate de créditos vigentes que reestructuren durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, estos se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere:*

- a) liquidado la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la reestructuración*
- b) cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la reestructura debió haber sido cubierto, y*
- c) cubierto el 60% del monto original del crédito.*

*En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas en el párrafo anterior, serán considerados como vencidos desde el momento que se reestructuren y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.*

En caso de que el criterio contable especial no hubiera sido aplicado, la disminución en la cartera vigente derivado del traspaso a cartera vencida hubiera sido por un importe de \$2.4, teniendo un efecto en resultados por la suspensión de acumulación de los intereses devengados de \$1.0 y de \$3.6 por la creación de reservas preventivas para riesgos crediticios.





A continuación se integra por tipo de crédito el monto sujeto a diferimiento:

	No. de créditos	Importe diferido	
		Capital	Intereses
Créditos al consumo	10,526	\$37.10	\$7.20

**b) Explicación de diferencias entre criterio contables aplicados y las disposiciones emitidas por la CNBV.**

El Banco no cuenta con filiales, ni es filial de alguna Institución financiera del exterior, por lo tanto, no tiene diferencias entre los criterios contables.

**c) Calificación de la cartera de crédito.**

A continuación, se describen los principales indicadores financieros con base en el anexo 35 de la Circular. Cifras históricas.

**BANCO COMPARTAMOS SA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE  
CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
(Cifras en miles de pesos)

Calificación	Cartera Consumo	Cartera Comercial	Importe total de cartera	Reservas Preventivas Necesarias		
				Cartera Consumo	Cartera Comercial	Reservas Preventivas
Exceptuada						
Calificada						
Riesgo A-1	14,322,703	0	14,322,703	160,172	0	160,172
Riesgo A-2	937,067	0	937,067	24,849	0	24,849
Riesgo B-1	198,409	0	198,409	6,856	0	6,856
Riesgo B-2	1,580,873	0	1,580,873	64,822	0	64,822
Riesgo B-3	523,460	0	523,460	29,649	0	29,649
Riesgo C-1	1,874,285	0	1,874,285	135,415	0	135,415
Riesgo C-2	1,198,019	0	1,198,019	131,642	0	131,642
Riesgo D	502,278	0	502,278	107,740	0	107,740
Riesgo E	1,552,078	0	1,552,078	1,104,997	0	1,104,997
<b>Total</b>	<b>22,689,172</b>	<b>0</b>	<b>22,689,172</b>	<b>1,766,142</b>	<b>0</b>	<b>1,766,142</b>
Menos						
Reservas Constituidas						<b>1,766,142</b>



Exceso

-

NOTAS:

- 1 Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de SEPTIEMBRE de 2017.
- 2 La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV, pudiendo en el caso de las carteras crediticia de consumo, comercial e hipotecaria de vivienda, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV.
3. Se constituyó reserva adicional ordenada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por \$269, 929
4. La estimación preventiva por riesgo de crédito correspondiente al cierre de septiembre 2017 contempla las modificaciones a las Disposiciones de carácter general para las instituciones de crédito publicadas en el DOF el 06 de enero 2017; mismas cuyo efecto inicial se tiene hasta el 01 junio 2018 para reconocerlo.

Para su comparación se anexa la información financiera correspondiente al 30 de junio de 2017 y al 30 de septiembre de 2016.

**BANCO COMPARTAMOS SA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**  
**CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2017**  
(Cifras en miles de pesos)

Calificación	Cartera Consumo	Cartera Comercial	Importe total de cartera	Reservas Preventivas Necesarias		
				Cartera Consumo	Cartera Comercial	Reservas Preventivas
Exceptuada						
Calificada						
Riesgo A-1	14,897,394	0	14,897,394	164,976	0	164,976
Riesgo A-2	1,085,406	0	1,085,406	28,836	0	28,836
Riesgo B-1	243,722	0	243,722	8,322	0	8,322
Riesgo B-2	1,503,221	0	1,503,221	61,566	0	61,566
Riesgo B-3	460,599	0	460,599	26,087	0	26,087
Riesgo C-1	1,930,925	0	1,930,925	139,192	0	139,192
Riesgo C-2	1,182,178	0	1,182,178	129,741	0	129,741
Riesgo D	580,832	0	580,832	122,982	0	122,982
Riesgo E	1,536,402	0	1,536,402	1,097,155	0	1,097,155
<b>Total</b>	<b>23,420,679</b>	<b>0</b>	<b>23,420,679</b>	<b>1,778,856</b>	<b>0</b>	<b>1,778,856</b>
Menos						
Reservas Constituidas						<b>1,778,856</b>



Exceso

**0**

NOTAS:

1 Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de JUNIO de 2017.

2 La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV, pudiendo en el caso de las carteras crediticia de consumo, comercial e hipotecaria de vivienda, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV.

3 La estimación preventiva por riesgo de crédito correspondiente al cierre de junio 2017 contempla las modificaciones a las Disposiciones de carácter general para las instituciones de crédito publicadas en el DOF el 06 de enero 2017; mismas cuyo efecto inicial se tiene hasta el 01 junio 2018 para reconocerlo.

**BANCO COMPARTAMOS SA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**  
**CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016**  
(Cifras en miles de pesos)

Calificación	Cartera Consumo	Cartera Comercial	Importe total de cartera	Reservas Preventivas Necesarias		
				Cartera Consumo	Cartera Comercial	Reservas Preventivas
Exceptuada						
Calificada						
Riesgo A-1	16,960,733	0	16,960,733	84,547	0	84,547
Riesgo A-2	125,423	0	125,423	3,053	0	3,053
Riesgo B-1	640,803	0	640,803	24,146	0	24,146
Riesgo B-2	2,401,381	0	2,401,381	111,634	0	111,634
Riesgo B-3	453,306	0	453,306	25,492	0	25,492
Riesgo C-1	1,966,311	0	1,966,311	131,453	0	131,453
Riesgo C-2	547,826	0	547,826	54,857	0	54,857
Riesgo D	246,631	0	246,631	56,539	0	56,539
Riesgo E	1,261,225	0	1,261,225	892,916	0	892,916
<b>Total</b>	<b>24,603,639</b>	<b>0</b>	<b>24,603,639</b>	<b>1,384,637</b>	<b>0</b>	<b>1,384,637</b>
Menos						
Reservas Constituidas						<b>1,384,637</b>
Exceso						-

NOTAS:

1 Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de SEPTIEMBRE 2016.



2 La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV, pudiendo en el caso de las carteras crediticia de consumo, comercial e hipotecaria de vivienda, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV.

**d) Calidad Crediticia.**

El Banco cuenta con calificación de riesgo de contraparte en escala nacional de dos agencias calificadoras de valores, Standard & Poor's y Fitch:

Calificaciones Escala Nacional	Standard & Poor's	Fitch
Riesgo contraparte largo plazo:	"mxAAA"	"AA+(mex)"
Riesgo contraparte corto plazo:	"mxA-1+"	"F1+1(mex)"
Calificación en escala Global	BBB-A2	BBB-F2
Perspectiva:	Negativa*	Positiva*
Fecha de publicación:	15 de junio de 2017 *Cambio perspectiva 21-Abr-17	Abril 27, 2017 *Cambio perspectiva 09-Ago-17
Fundamento:	<p>Las calificaciones de Compartamos reflejan su posición de negocio, que se beneficia de su posición de liderazgo y su base de clientes fragmentada en el sector de microfinanciamiento en México, lo que proporciona estabilidad a su operación. Las calificaciones también reflejan el índice proyectado de capital ajustado por riesgo (RAC, por sus siglas en inglés) de 17.4% para los próximos 24 meses. Además, la posición de riesgo de Compartamos refleja operaciones en segmentos más riesgosos para el otorgamiento de crédito e indicadores de calidad de activos rezagados respecto de los de sus pares locales. Por último, las calificaciones también incorporan una estructura de fondeo que se compone principalmente por fondeo mayorista con una sólida protección de liquidez para cubrir las obligaciones financieras del banco durante los próximos 12 meses. El perfil crediticio individual (SACP, por sus siglas en inglés para stand-alone credit profile) del banco es 'bbb'.</p> <p>-Compartamos es la empresa líder en el segmento de microfinanciamiento en México, manteniendo un índice de capital</p>	<p>Fitch Ratings ratificó la calificación de viabilidad (VR) en 'bbb' de Banco Compartamos S.A. I.B.M. (Compartamos), sus calificaciones internacionales en moneda extranjera y local de largo plazo (Issuer Default Ratings o IDRs) en 'BBB' y sus IDRs de corto plazo en 'F2'. Fitch también ratificó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo en 'AA+(mex)' y 'F1+(mex)', respectivamente.</p> <p>Las IDRs de Compartamos consideran su perfil intrínseco reflejado en su VR. La Perspectiva Negativa refleja el riesgo potencial de una baja si hubiere una disminución de la calificación del soberano porque Fitch considera que el desempeño y prospectos de Compartamos podrían afectarse por un deterioro del entorno. La expectativa de Fitch es que las relatividades de las IDRs y VR del banco en comparación con la calificación soberana se mantendrían en caso de una baja potencial de la calificación soberana.</p> <p>La ratificación de las VR e IDRs de Compartamos considera su desempeño financiero en general fuerte aún con el deterioro reciente de su calidad crediticia. El desempeño que todavía es excepcionalmente fuerte y soportado por ingresos consistentes y robustos, una base de capital fuerte y resistente, y un adecuado perfil de</p>



	<p>ajustado por riesgo (RAC, por sus siglas en inglés) muy fuerte y sólidos indicadores de rentabilidad.</p> <p>-Durante 2016 y en el primer trimestre de 2017, se debilitó la calidad de activos de Compartamos, debido a índices de activos improductivos y de castigos netos más altos que los esperados, derivados del creciente nivel de deuda entre los acreditados en el sector de microfinanciamiento en México, aunado a los cambios en las estrategias comerciales y de cobranza del banco.</p> <p>-Confirmamos nuestras calificaciones de riesgo crediticio de largo y corto plazo en escala global de 'BBB' y 'A-2', respectivamente, así como las calificaciones de largo y corto plazo en escala nacional de 'mxAAA' y 'mxA-1+'.</p> <p>-También confirmamos las calificaciones de emisión de 'mxAAA' de la deuda senior no garantizada de Compartamos.</p> <p>-La perspectiva negativa refleja las presiones sobre el perfil de riesgo del banco debido a indicadores de calidad de activos más débiles que lo esperado. Sin embargo, prevemos que Compartamos se mantenga como líder en la industria de microfinanciamiento en México con sólidos niveles de RAC.</p>	<p>liquidez. Aunque estos indicadores exhibieron presiones ligeras al cierre de diciembre de 2016, continúan situándose por encima de sus pares más cercano en el sector de microfinanzas y el sistema bancario total. Las calificaciones reflejan también su liderazgo en el crédito grupal para capital de trabajo en México, su franquicia gradualmente diversificada y su reconocimiento como un modelo a seguir en términos de metodología grupal y desempeño. También consideran la concentración de su estructura de fondeo en fuentes mayoristas y la dependencia alta a las emisiones de deuda en el mercado. Aunque la base de depósitos sigue baja, exhibe un crecimiento elevado al cierre de 2016 como resultado de las estrategias de la entidad.</p>
<p>Contacto:</p>	<p>Ricardo Grisi                  +52 (55) 5081-4494  <a href="mailto:ricardo.grisi@spglobal.com">ricardo.grisi@spglobal.com</a></p>	<p>Mónica Ibarra                  +52 (81) 8399-9150  <a href="mailto:monica.Ibarra@fitchratings.com">monica.Ibarra@fitchratings.com</a></p>



**e) Categoría en que la Institución de crédito ha sido clasificada por la CNBV.**

Según lo establecido en el artículo 220 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial el 2 de diciembre del 2005 y posteriores modificaciones, mismo que a continuación se menciona:

		ICAP $\geq$ 10.5% + SCCS+ SCCI	10.5% + SCCS +SCCI > ICAP = 8%	8% > ICAP $\geq$ 7% + SCCS+SCCI	7% + SCCS+SCCI > ICAP $\geq$ 4.5%	4.5% > ICAP
CCF $\geq$ 7%+ SCCS+SCCI	CCB $\geq$ 8.5%+ SCCS+SCCI	I	II			
	8.5% + SCCS+SCCI > CCB $\geq$ 7%+ SCCS+SCCI	II	II	III		
7% + SCCS+SCCI > CCF $\geq$ 4.5%	CCB $\geq$ 8.5%+ SCCS+SCCI	II	II			
	8.5%+ SCCS+ SCCI > CCB $\geq$ 6%	II	II	III	IV	
	6% > CCB $\geq$ 4.5%	III	III	IV	IV	
4.5 > CCF						V

Compartamos presenta un CCF mayor al 7% más la suma del Suplemento de Capital Contracíclico Sistémico y el Coeficiente de Capital Contracíclico, un CCB mayor a 8.5% más la suma del Suplemento de Capital Contracíclico Sistémico y el Coeficiente de Capital Contracíclico y un ICAP mayor al 10.5% al 30 de septiembre de 2017, por lo tanto, está clasificado en la categoría "I".

ICAP = Índice de Capitalización

CCB = Coeficiente de Capital Básico

CCF = Coeficiente de Capital Fundamental

SCCS = Coeficiente de Capital Fundamental

SCCS = Es el Suplemento de Capital Contracíclico que deberán mantener las Instituciones de Banca Múltiple de Importancia Sistémica

SCCI = Es el Suplemento de Capital Contracíclico



**f) Indicadores financieros.**

	3T2017	2T2017	1T2017	4T 2016	3T 2016
1) Índice de morosidad	4.4 %	4.2%	5.1%	4.5%	3.2%
2) Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	143.3%	146.9%	133.4%	150.5%	175.3%
3) Eficiencia operativa	38.5%	36.3%	29.4%	37.0%	33.2%
4) Retorno sobre capital (ROE)	20.8%	23.1%	29.3%	20.5%	36.9%
5) Retorno sobre activos (ROA)	8.9%	9.6%	11.0%	7.3%	13.0%
6) Índice de capitalización desglosado:					
6.1) Sobre activos sujetos a riesgo de crédito	37.2%	34.0%	27.2%	27.5%	26.8%
6.2) Sobre activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	37.2%	34.0%	27.2%	27.5%	26.8%
7) Liquidez	125.0%	153.4%	106.7%	111.6%	30.6%
8) MIN	56.0%	52.8%	48.1%	50.3%	56.4%

1) ÍNDICE DE MOROSIDAD = Saldo de la Cartera de Crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito total al cierre del trimestre.

2) ÍNDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito vencida al cierre del trimestre.

3) EFICIENCIA OPERATIVA = Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio.

4) ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio.

5) ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio.

6) ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO:

(6.1)= Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito.

(6.2)= Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado.

7) LIQUIDEZ = Activos líquidos / Pasivos líquidos.

Dónde:

Activos Líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta.

Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos Interbancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos Interbancarios y de otros organismos de corto plazo.

8) MIN = Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio.

Dónde:

Activos productivos promedio = Disponibilidades, Inversiones en Valores, Deudores por reporto, Derivados y Cartera de Crédito Vigente.

Notas:

Datos promedio = ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2).

Datos Anualizados = (Flujo del trimestre en estudio \* 4).



**g) Anexo 1-O.**

La revelación de información relativa a la Capitalización (Anexo 1-O) del Banco se encuentra disponible en la página de Internet de la Institución.

**4) Información relativa al Art. 183.**

Con base en el artículo 183 de la Circular y a sus incisos, a continuación se hace mención lo siguiente:

**a) Estatutos sociales.**

Los estatutos sociales del Banco se encuentran disponibles en la página de Internet de la Institución.

**5) Administración integral de riesgos.**

La información correspondiente a este apartado de Administración Integral de Riesgos a que se refiere el Artículo 88, de la Circular se encuentra disponible en la página de Internet de la Institución.

**6) Información relativa al Art. 138**

(Cifras en millones de pesos)

<b>Consumo</b>	<b>3T 2017</b>	<b>2T 2017</b>	<b>3T 2016</b>
Probabilidad de Incumplimiento (%)	10.2%	10.0%	7.7%
Severidad de la Pérdida (%)	76.0%	76.0%	75.3%
Exposición al Incumplimiento	22,690	23,421	23,603

(Cifras en millones de pesos)

<b>Comercial</b>	<b>3T 2017</b>	<b>2T 2017</b>	<b>3T 2016</b>
Probabilidad de Incumplimiento (%)	-	-	-
Severidad de la Pérdida (%)	-	-	-
Exposición al Incumplimiento	-	-	-





**Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Subsidiaria de Genera, S.A.B. de C.V.**

---

Insurgentes Sur 1458 piso 11, Colonia Actipan, C.P. 03230, Del. Benito Juárez México, D.F.

**Datos Generales de la Emisora:**

Emisora: Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple

Clave de Pizarra: COMPART11, COMPART12, COMPART13, COMPART14, COMPART15, COMPART16 y COMPART16-2

Títulos Emitidos: Certificados Bursátiles

A efecto de dar cumplimiento al oficio número 151/13313/2008 con número de expediente 151.112.32 por medio del cual la Comisión Nacional Bancaria y de Valores a través de la Vicepresidencia de Supervisión Bursátil y la Dirección General de Supervisión de Mercados, solicita información referente a la participación de Compartamos Banco en operaciones con instrumentos financieros derivados ya sea para incrementar la rentabilidad o contar con determinada cobertura respecto a algún riesgo, se ratifica lo siguiente:

Al 30 de septiembre 2017 Compartamos Banco, Subsidiaria de Gentera, S.A.B. de C.V. no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.