



## **Banco Autofin México, S.A. Institución de Banca Múltiple**

### **INFORME TRIMESTRAL 3er. Trimestre 2010**

**Que de conformidad con lo establecido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, presenta Banco Autofin México, S.A. Institución de Banca Múltiple.**

Las cifras contenidas en los estados financieros, no se reexpresan en virtud de haber operado en un entorno económico no inflacionario, de conformidad con la Norma de Información Financiera (NIF B-10), vigente a partir 1 de enero de 2008. Ante un cambio de entorno, no inflacionario a uno inflacionario, la Institución reconocerá los efectos acumulados de la inflación no reconocida en los períodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario, de conformidad con lo establecido en la norma de referencia.

Las cifras contenidas en este reporte están expresadas en millones de pesos, excepto cuando se indica diferente.

<b>CONTENIDO</b>		<b>Página</b>
<b>I.</b>	<b>Información Financiera</b>	
	Balance General	2
	Estado de Resultados	3
	Estado de Variaciones en el Capital Contable	4
	Estado de Flujos de Efectivo	5
<b>II.</b>	<b>Indicadores Financieros</b>	6
<b>III.</b>	<b>Variaciones relevantes del Balance General</b>	7
<b>IV.</b>	<b>Variaciones relevantes del Estado de Resultados</b>	22
<b>V.</b>	<b>Políticas Internas</b>	25
<b>VI.</b>	<b>Control Interno</b>	26
<b>VII</b>	<b>Administración Integral de Riesgos</b>	27

# I. Información Financiera

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	\$ 301	<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>	-	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 110
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>		Depósitos a plazo	
Títulos para negociar	\$ -	Del público en general	\$ 905
Títulos disponibles para la venta	1	Mercado de dinero	338
Títulos conservados a vencimiento	-	Fondos especiales	-
		Títulos de crédito emitidos	1,243
<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	253		\$ 1,353
<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	-	<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	
<b>DERIVADOS</b>		De exigibilidad inmediata	\$ -
Con fines de negociación	\$ -	De corto plazo	-
Con fines de cobertura	-	De largo plazo	313
			313
<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE</b>		<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	-
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	-	<b>PRESTAMO DE VALORES</b>	-
<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>		<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	
Créditos comerciales		Reportos (Saldo acreedor)	\$ -
Actividad empresarial o comercial	\$ 929	Préstamo de valores	-
Entidades financieras	40	Derivados	-
Entidades gubernamentales	-	Otros colaterales vendidos	-
Créditos de consumo	969		
Créditos a la vivienda	653	<b>DERIVADOS</b>	
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal	7	Con fines de negociación	\$ -
	-	Con fines de cobertura	-
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	\$ 1,629		
<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>		<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE</b>	
Créditos comerciales		<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>	-
Actividad empresarial o comercial	\$ 4	<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	-
Entidades financieras	-	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	
Entidades gubernamentales	4	Impuestos a la utilidad por pagar	\$ -
Créditos de consumo	42	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	-
Créditos a la vivienda	1	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de	-
		formalizar por su órgano de gobierno	-
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	\$ 47	Acreedores por liquidación de operaciones	-
<b>CARTERA DE CRÉDITO</b>	1,676	Acreedores por cuentas de margen	26
(-) Menos:		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	26
<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	(53)	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	-
<b>CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	\$ 1,623	<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	-
<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	-	<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	28
(-) Menos:		<b>TOTAL PASIVO</b>	\$ 1,720
<b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O</b>			
<b>DIFÍCIL COBRO</b>	-	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
<b>DERECHOS DE COBRO (NETO)</b>	-	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	
<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	1,623	Capital social	\$ 632
<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE</b>		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas	80
<b>BURSATILIZACIÓN</b>	-	por su órgano de gobierno	-
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	15	Prima en venta de acciones	-
<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	-	Obligaciones subordinadas en circulación	712
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	11		
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	1	<b>CAPITAL GANADO</b>	
<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES</b>		Reservas de capital	\$ -
<b>PARA LA VENTA</b>	-	Resultado de ejercicios anteriores	(181)
<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	5	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	1
<b>OTROS ACTIVOS</b>		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$ 20	Efecto acumulado por conversión	-
Otros activos a corto y largo plazo	-	Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
	20	Resultado neto	(22)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	\$ 2,230	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	\$ 510
		<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	\$ 2,230
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>			
Avalés otorgados	\$ -		
Activos y pasivos contingentes	2		
Compromisos crediticios	326		
Bienes en fideicomiso o mandato	275		
Fideicomisos	\$ 275		
Mandatos	-		
Agente Financiero del Gobierno Federal	2,399		
Bienes en custodia o en administración	352		
Colaterales recibidos por la entidad	-		
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	-		
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (Neto)	-		
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	5		
Otras cuentas de registro	5,661		

"El presente balance general, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

El capital social exhibido al 30 de septiembre de 2010 es de \$640, el cual se ve disminuido por la aplicación de pérdidas de ejercicios anteriores por \$31, según acuerdo en asamblea de accionistas del 19 de abril de 2007, por lo que el capital histórico a la fecha del presente estado financiero es de \$609, asimismo en Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas celebradas el 28 de junio y 29 de septiembre de 2010, se acordó suscribir \$40 de capital en cada una de ellas, los cuales se formalizarán una vez que haya sido aprobada el acta de asamblea por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

El índice de capitalización al mes de septiembre de 2010, sobre activos en riesgo de crédito es de 23.88 % y sobre activos por riesgo totales es de 18.00 %.

Las cifras contenidas en el presente estado financiero no se reexpresan, en virtud de haber operado en un entorno económico no inflacionario de conformidad con la Norma de Información Financiera (NIF B-10) vigente a partir del 1 de enero de 2008, la última reexpresión reconocida fue al 31 de diciembre de 2007.

C.P. LEONARDO ESPINOSA SÁENZ  
DIRECTOR GENERAL

C.P. GUADALUPE GERARDO ÁVILA SIERRA  
DIRECTOR DE CONTRALORÍA

LIC. JULIO CÉSAR ARREDONDO ZAMUDIO  
DIRECTOR DE AUDITORÍA

C.P. FILEMÓN MORALES TÉLLEZ  
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y FISCAL

**BANCO AUTOFIN MEXICO, S.A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
 AV. INSURGENTES SUR No. 1235, COL. EXTREMADURA INSURGENTES, C.P. 03740, MEXICO, D.F.  
**ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010**  
 (Cifras en millones de pesos)

Ingresos por Intereses	\$	129
Gastos por intereses		(54)
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		<u>-</u>
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>\$</b>	<b>75</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>(11)</u>
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>\$</b>	<b>64</b>
Comisiones y tarifas cobradas	\$	12
Comisiones y tarifas pagadas		(9)
Resultado por intermediación		-
Otros Ingresos (egresos) de la operación		<u>26</u>
		<u>29</u>
<b>TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN</b>		<b>93</b>
Gastos de administración y promoción		<u>(119)</u>
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>\$</b>	<b>(26)</b>
Otros productos	\$	4
Otros gastos		<u>-</u>
		<u>4</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>\$</b>	<b>(22)</b>
Impuestos a la utilidad causados	\$	-
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		<u>-</u>
		<u>-</u>
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS</b>	<b>\$</b>	<b>(22)</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>-</u>
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	<b>\$</b>	<b>(22)</b>
Operaciones discontinuadas		-
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>\$</b>	<b><u>(22)</u></b>

"El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Las cifras contenidas en el presente estado financiero no se reexpresan, en virtud de haber operado en un entorno económico no inflacionario de conformidad con la Norma de Información Financiera (NIF B-10), vigente a partir del 1 de enero de 2008.

C.P. LEOBARDO ESPINOSA SÁENZ  
DIRECTOR GENERAL

C.P. GUADALUPE GERARDO ÁVILA SIERRA  
DIRECTOR DE CONTRALORÍA

LIC. JULIO CÉSAR ARREDONDO ZAMUDIO  
DIRECTOR DE AUDITORÍA

C.P. FILEMÓN MORALES TÉLLEZ  
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y FISCAL

Dominio de internet: [www.bam.com.mx](http://www.bam.com.mx)  
 Acceso directo: <http://www.bam.com.mx/estadosfinancieros.asp>  
<http://www.cnbv.gob.mx/estadistica>

**BANCO AUTOFIN MEXICO, S.A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
 AV. INSURGENTES SUR No. 1235, COL. EXTREMADURA INSURGENTES, C. P. 03740 MEXICO, D.F  
**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010**  
 (Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital contribuido				Capital ganado							Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reserva 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 31 de Diciembre de 2009</b>	592					(139)	1				(42)	412
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>												
Suscripción de acciones	40											40
Capitalización de utilidades												-
Constitución de reservas												-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores						(42)					42	-
Pago de dividendos												-
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno		80										80
<b>Total</b>	40	80				(42)					42	120
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>												
Utilidad integral												-
-Resultado neto											(22)	(22)
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta												-
-Resultado por valuación de inst. de cobertura de flujos de efectivo												-
-Efecto acumulado por conversión												-
-Resultado por tenencia de activos no monetarios												-
<b>Total</b>											(22)	(22)
<b>Saldo al 30 de Septiembre de 2010</b>	632	80				(181)	1				(22)	510

"El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

En asambleas extraordinarias de accionistas celebradas el 28 de junio y 29 de septiembre de 2010, se acordó suscribir \$40 de capital en cada una de ellas, los cuales se formalizarán una vez que haya sido aprobada el acta de asamblea por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Las cifras contenidas en el presente estado financiero no se reexpresan, en virtud de haber operado en un entorno económico no inflacionario de conformidad con la Norma de Información Financiera (NIF B-10), vigente a partir del 1 de enero de 2008, la última reexpresión reconocida fue al 31 de diciembre de 2007.

C.P. LEOBARDO ESPINOZA SÁENZ  
DIRECTOR GENERAL

C.P. GUADALUPE GERARDO ÁVILA SIERRA  
DIRECTOR DE CONTRALORIA

LIC. JULIO CÉSAR ARREDONDO ZAMUDIO  
DIRECTOR DE AUDITORIA

C.P. FILEMÓN MORALES TÉLLEZ  
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y FISCAL



**BANCO AUTOFIN MEXICO, S.A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
 AV. INSURGENTES SUR No. 1235 COL. EXTREMADURA INSURGENTES, C.P. 03740, MEXICO D.F.  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010**  
**(cifras en millones de pesos)**

<b>Resultado neto</b>	\$	(22)
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	\$	-
Estimación preventiva para riesgos crediticios	11	-
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	-	-
Depreciaciones y Amortizaciones	4	-
Provisiones	9	-
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	-	-
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-
Operaciones discontinuadas	-	-
Otras partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos	(10)	\$ 14
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en cuentas de margen	\$	-
Cambio en inversiones en valores	-	-
Cambio en deudores por reperto	(253)	-
Cambio en préstamo de valores (activo)	-	-
Cambio en derivados (activo)	-	-
Cambio en cartera de crédito	(183)	-
Cambio en derechos de cobro adquiridos	-	-
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	-
Cambio en bienes adjudicados	-	-
Cambio en otros activos operativos	(3)	-
Cambio en captación tradicional	395	-
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	38	-
Cambio en acreedores de reperto	-	-
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-	-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-	-
Cambio en derivados (pasivo)	-	-
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	-	-
Cambio en otros pasivos operativos	(24)	-
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	(30)	-
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	\$	-
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(4)	-
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	-	-
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-	-
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	-	-
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	-	-
Cobros de dividendos en efectivo	-	-
Pagos por adquisición de activos intangibles	(3)	-
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	-	-
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	-	-
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	-	-
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	-
Pagos asociadas a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	(7)	-
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Cobros por emisión de acciones	\$	40
Pagos por reembolsos de capital social	-	-
Pagos de dividendos en efectivo	-	-
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-	-
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	-	-
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	80	-
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno	-	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	120	-
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	\$	75
<b>Efectos por Cambios en el Valor del Efectivo</b>		
<b>Efectivo y equivalentes al principio del periodo</b>		226
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	\$	301

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Las cifras contenidas en el presente estado financiero no se reexpresan, en virtud de haber operado en un entorno económico no inflacionario de conformidad con la Norma de Información Financiera (NIF B-10), la última reexpresión reconocida fue al 31 de diciembre de 2007.

C.P. LEOBARDO ESPINOZA SÁENZ  
DIRECTOR GENERAL

C.P. GUADALUPE GERARDO ÁVILA SIERRA  
DIRECTOR DE CONTRALORIA

LIC. JULIO CÉSAR ARREDONDO ZAMUDIO  
DIRECTOR DE AUDITORIA

C.P. FILEMÓN MORALES TÉLLEZ  
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y FISCAL

## II.-Indicadores Financieros

<i>INDICES</i>	2T09	3T09	4T09	1T10	2T10	3T10
Índice de capitalización riesgo de crédito	24.53%	27.14%	26.46%	30.30%	24.42%	23.88%
Índice de capitalización riesgo de crédito y mercado	17.52%	20.09%	19.67%	22.68%	18.29%	18.00%
Índice de liquidez	189.42%	154.25%	194.61%	269.65%	119.90%	273.90%
Capital Básico (Millones de pesos)	362	391	401	428	456	496
Capital Complementario	0	0	0	0	0	0
Eficiencia operativa	8.86%	8.92%	9.10%	9.11%	8.57%	7.51%
ROE	(13.67%)	(11.95%)	(5.17%)	(11.84%)	(8.63%)	0.26%
ROA	(3.05%)	(2.76%)	(1.24%)	(2.93%)	(2.09%)	0.06%
Margen de interés neto (MIN)	1.53%	3.37%	4.28%	3.69%	3.80%	5.79%
Índice de morosidad	1.91%	2.23%	1.97%	2.72%	2.46%	2.93%
Índice de cobertura de cartera vencida	171.70%	169.02%	154.68%	128.54%	138.15%	113.28%

### Base para la determinación:

1. Índice de capitalización riesgo de crédito      Capital neto / activos sujetos a riesgo de crédito
2. Índice de capitalización riesgo de crédito y mercado      Capital neto / activos sujetos a riesgo de crédito y mercado.
3. Índice de liquidez      Activos líquidos / Pasivos líquidos
4. Eficiencia operativa      Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio
5. ROE      Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio
6. ROA      Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio
7. Margen de interés neto (MIN)      Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio
8. Índice de Morosidad      Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre de trimestre / Cartera de crédito total al cierre del trimestre
9. 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

### III.- Variaciones relevantes del Balance General

	1T.09	2T.09	3T.09	4T.09	1T.10	2T.10	3T.10
<b>ACTIVO</b>							
Disponibilidades	141	216	288	226	366	249	301
Inversiones en valores / Títulos disponibles para la venta	1	1	1	1	1	1	1
Reportos			0	0	0	199	253
Cartera de crédito vigente	1,473	1,436	1,375	1,457	1,329	1,545	1,629
Cartera de crédito vencida	23	28	31	29	37	39	47
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(43)	(48)	(53)	(45)	(48)	(54)	(53)
Cartera de Crédito (Neto)	1,453	1,416	1,353	1,441	1,318	1,530	1,623
Otras cuentas por cobrar (Neto)	21	12	11	12	11	13	15
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	11	11	11	10	9	9	11
Inversiones permanentes en acciones	1	1	1	1	1	1	1
Impuesto Sobre la Renta Diferido	0	0	0	5	5	5	5
Otros activos	18	18	18	18	19	19	20
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,646</b>	<b>1,675</b>	<b>1,683</b>	<b>1,714</b>	<b>1,730</b>	<b>2,027</b>	<b>2,230</b>
<b>PASIVO</b>							
Depósitos de exigibilidad inmediata	89	114	107	117	136	208	110
Depósitos a plazo del público en general	453	467	596	731	728	781	905
Depósitos a plazo Mercado de dinero	361	329	210	110	110	130	338
Préstamos Interbancarios y de otros Organismos	273	304	295	276	253	379	313
Créditos diferidos	90	74	59	55	44	36	28
Otras cuentas por pagar	14	13	14	13	20	22	26
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,280</b>	<b>1,301</b>	<b>1,281</b>	<b>1,302</b>	<b>1,291</b>	<b>1,558</b>	<b>1,720</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>							
Capital contribuido	519	537	577	592	632	672	712
Resultado de ejercicios anteriores	(139)	(139)	(139)	(139)	(181)	(181)	(181)
Resultado por valuación de Títulos disponibles para la venta.	1	1	1	1	1	1	1
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura flujo de efectivo.	(2)	0	0	0	0	0	0
Resultado neto	(13)	(25)	(37)	(42)	(13)	(22)	(22)
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>366</b>	<b>374</b>	<b>402</b>	<b>412</b>	<b>439</b>	<b>470</b>	<b>510</b>
<b>SUMA PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>1,646</b>	<b>1,675</b>	<b>1,683</b>	<b>1,714</b>	<b>1,730</b>	<b>2,027</b>	<b>2,230</b>

En el actual trimestre la Institución incrementó sus activos en \$203, equivalentes al 10%, y en \$547 ó el 32.50% respecto del mismo trimestre de 2009.

Por lo que corresponde al pasivo, éste se creció en \$162, equivalentes al 10.39%, y con relación al mismo trimestre de 2009, el aumento fue de \$439 ó 19.66%.

Por su parte el capital contable se aumentó \$40 ó el 5.95% derivado de la suscripción de \$40 de capital, según acuerdo en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de septiembre de 2010, los cuales se encuentran registrados como “Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por el órgano de gobierno”, mismos que se capitalizarán una vez que la Comisión Nacional Bancaria y de Valores apruebe el Acta de Asamblea que acordó la suscripción, asimismo este rubro se ve disminuido por los resultados del período.

Con relación al mismo trimestre de 2009, el capital contable se incrementó en \$108 ó el 26.79%, igualmente derivado de aportaciones de capital realizados por los señores accionistas.

A continuación se explica el origen de las principales variaciones del balance general, entre el trimestre actual y el anterior.

## ACTIVO

### Disponibilidades

Este rubro se compone de efectivo, saldos bancarios, préstamos interbancarios con vencimientos iguales o menores a tres días (Call Money), depósitos en Banco de México y otras disponibilidades (Documentos de cobro inmediato), en el tercer trimestre del año aumentó en \$52 equivalentes al 20.88%, que corresponden principalmente a las operaciones de Call Money. A continuación se presenta la integración de este rubro.

	3T.09	4T.09	1T.10	2T.10	3T.10
Efectivo en Caja	\$ 10	\$ 9	10	\$ 11	\$ 10
Cajeros Automáticos	6	6	5	4	4
Bancos	0	1	1	1	1
Disponibilidades restringidas	269	210	347	231	283 (1)
Documentos de cobro inmediato	3	0	3	2	3
	<u>\$ 288</u>	<u>\$ 226</u>	<u>366</u>	<u>\$ 249</u>	<u>\$ 301</u>

(1) Al cierre del tercer trimestre de 2010, este rubro se integra como sigue:

Depósito de regulación monetaria en Banxico	\$ 102
Operaciones de Call Money *	178
Depósito en garantía VISA	3
	<u>\$ 283</u>

\* Las operaciones de Call Money están pactadas a plazo de un día a la tasa de 4.50%, con Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.A. \$150 y Banco Monex, S.A. \$28.

### Inversiones en valores

Estas inversiones están sujetas a diversos tipos de riesgos los cuales pueden asociarse con el mercado en donde se operan las tasas de interés asociadas al plazo, los tipos de cambio y los riesgos inherentes de crédito y liquidez de mercado.

Al cierre del tercer trimestre de 2010 se mantiene la misma posición de valores que se tenía al 30 de junio, la cual está integrada por títulos disponibles para la venta consistente en 816 acciones de Visa Internacional, a continuación se muestra su integración y valuación al 30 de septiembre de 2010.

#### INVERSIONES EN VALORES

Tipo de inversión	Núm. Títulos	Valor Nominal en Dlls.	Tipo de Cambio	Valor Nominal en pesos	Valor de Mercado en Dlls. al 30-Sep-10		Tipo de Cambio	Valor en libros	Plusvalía (Minusvalía)
					Unitario	Total Dlls.			
Acciones VISA	816	1	12.5998	10,281.44	74.26	60,596.16	12.5998	763,499.50	2,864.16

La plusvalía resultado de la valuación de estas acciones se registra en el capital como un superávit por valuación de títulos disponibles para la venta y se reconocerá en resultados cuando se materialice.

### **Operaciones de Reporto de Certificados de Depósito.**

Mediante la celebración de este tipo de operaciones, la Institución adquiere temporalmente Títulos de Crédito representados por Certificados de Depósito (CEDES) que han sido emitidos por Almacenes Generales de Depósito Autorizados y que amparan productos estandarizados, comúnmente conocidos como “Commodities”. El objetivo es otorgar liquidez a las empresas participantes en el Sector Agrícola que son las legítimas tenedoras de los derechos amparados por los Títulos, mediante financiamientos cuyos aforos van del 70% al 80% del colateral y a un plazo inicial máximo de 45 días, susceptible de prórroga por hasta tres períodos de 45 días más sin que se pueda exceder de 180 días del plazo total del financiamiento y, de la vigencia del propio Certificado de Depósito. Estas operaciones se realizan al amparo de las reglas establecidas y con fondeo y en su caso garantías otorgados por el FIRA.

Durante los dos trimestres que llevamos celebrando Operaciones de Reporto de Certificados de Depósito, se han alcanzado las siguientes cifras:

Deudores por Reporto	2T.10	3T.10
Certificados de depósito	\$ 198	\$ 251
Premios devengados	1	2
	\$ 199	\$ 253

La valuación de los colaterales recibidos por las operaciones de reporto, al cierre del tercer trimestre arrojaron una plusvalía de \$18.

### **Políticas y procedimientos para el otorgamiento de crédito**

El otorgamiento, control y recuperación de créditos están regulados en el Manual de Crédito de la Institución, mismo que fue autorizado por el Consejo de Administración. Dicho manual establece el marco de actuación de los Funcionarios que intervienen en el proceso de crédito, los ordenamientos de la Ley de Instituciones de Crédito y las Disposiciones de Carácter Prudencial en materia de crédito establecidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, y las sanas prácticas bancarias.

La autorización de los créditos como responsabilidad del Consejo de Administración se encuentra delegada en los Comités establecidos para tal efecto y Funcionarios facultados.

Para la gestión del crédito se define el proceso general desde la promoción hasta la recuperación, especificando por unidad de negocio; las políticas, procedimientos, responsabilidades de los Funcionarios involucrados y las herramientas que deben utilizar en cada etapa del proceso, el cual está basado en un análisis de las solicitudes de crédito para determinar el riesgo integral del acreditado.

Las políticas y procedimientos establecidos por la Administración para determinar concentraciones de riesgos se describen a continuación:

### Riesgo de concentración

Por acreditado

Por sector económico

Créditos relacionados

El conjunto de créditos por cada uno de los segmentos antes señalados, no excederán del 50% del capital básico del Banco y deberán ser aprobados de conformidad con el Manual de Crédito.

El Banco se ajustó a los límites máximos de financiamiento establecidos para una misma persona o grupo de personas que representen riesgo común. Asimismo, no hubo ninguna operación celebrada con clientes considerados como una persona o grupo de personas que representando en una o más operaciones pasivas a cargo del Banco rebasaran el 100% del capital básico.

### **Cartera de crédito**

El comportamiento de la cartera de crédito en los tres trimestres que van de 2010 en sus diferentes segmentos, se presenta a continuación:

<b>Cartera Vigente</b>	<b>1T.2010</b>			<b>2T.2010</b>			<b>3T.2010</b>		
	Capital	Intereses devengados	Total	Capital	Intereses devengados	Total	Capital	Intereses devengados	Total
Cartera Comercial	\$ 522	\$ 1	\$ 523	\$ 818	\$ 2	\$ 820	\$ 927	\$ 2	\$ 929
Entidades Financieras	19	-	19	9	0	9	40	0	40
Cartera de consumo	779	3	782	709	3	712	650	3	653
Cartera de vivienda	5	-	5	4	0	4	7	0	7
	<u>\$ 1,325</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 1,329</u>	<u>\$ 1,540</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 1,545</u>	<u>\$ 1,624</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 1,629</u>
<b>Cartera Vencida</b>									
Cartera Comercial	\$ 4	-	\$ 4	4	0	4	4	0	4
Cartera de consumo	\$ 31	1	\$ 32	34	1	34	\$ 41	1	42
Cartera de vivienda	\$ -	1	\$ 1	1	0	1	\$ 1	0	1
Total cartera de crédito	<u>\$ 1,360</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 1,366</u>	<u>\$ 1,578</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 1,584</u>	<u>\$ 1,670</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 1,676</u>

En el actual trimestre, la cartera total experimentó un incremento de \$92, que equivalen al 5.80%, y \$269 ó el 19.13% en relación al mismo trimestre del año anterior.

## **Cartera Vigente**

La cartera vigente experimentó un crecimiento de \$84 o el 5.41% en relación con el trimestre anterior y \$254 ó el 18.45%, respecto del tercer trimestre de 2009.

Dicho incremento se ubica principalmente en los créditos otorgados a empresas, mismos que se aumentaron en \$133 ó el 16%, en este trimestre se inició el otorgamiento de créditos a Pymes alcanzando \$8 y los créditos de liquidez aumentaron en \$2 ó el 54.14%, mientras que los créditos al consumo disminuyeron en \$59 ó el 8.29%, lo cual obedece principalmente a la baja en la cartera que en su momento fue adquirida de Autofinanciamiento México, S.a. de C.V., producto de las amortizaciones normales de los créditos y pagos anticipados recibidos de los clientes que deciden liquidar con antelación sus adeudos, a la fecha ya no se han realizado compras de cartera.

Asimismo el crédito de taxis disminuyó \$24 ó el 12.57% ya que el programa del Gobierno del Distrito Federal que apoya el financiamiento de estos créditos está detenido y se está en espera de la liberación de recursos para su continuación, en este mismo segmento el crédito automotriz otorgado a personas físicas muestra un incremento de \$20, equivalentes 7.10%.

## **Cartera vencida**

En el actual trimestre se incrementó en \$8 equivalentes al 20.51%, lo cual deriva principalmente en créditos de auto otorgados a personas físicas y créditos de taxis, que cayeron en incumplimientos mayores a 90 días, respecto de lo cual la institución ha intensificado las gestiones de recuperación a través de nuestro Centro de Atención Telefónica, mediante llamadas automáticas con grabación y envío de mensajes vía celular, además de realizar visitas directamente a los clientes mediante un grupo de gestores especializados en cobranza para ubicar con exactitud a los clientes y poder negociar personalmente la mejor forma la continuidad en el pago de sus compromisos, lo cual ha mostrado resultados favorables. Asimismo, en algunos casos se ha iniciado la etapa judicial de la cobranza para la recuperación de los créditos

Con respecto al mismo trimestre de 2009, la cartera vencida se incrementó en \$15 equivalentes al 48.79%.

El índice de morosidad (IMOR) de la institución al segundo trimestre de 2010, fue de 2.46%, y al cierre del actual trimestre es de 2.78%, muy similar al de la banca en general que es de 2.70%, al mes de julio último dato conocido.

Asimismo el índice de cobertura de cartera vencida al segundo trimestre del año fue de 138.15%, y al cierre de septiembre es de 113.28%, el de la banca en general se ubica en 179.85%, último dato conocido a julio de 2010.

El saldo vigente de cartera empresarial al cierre del tercer trimestre de 2010 asciende a \$969.

### Cartera de crédito por antigüedad

En el cuadro siguiente se presenta la cartera vigente por antigüedad en el cual se aprecia que el 73.4% de la misma se ha otorgado a plazo mayor de 180 días y el 26% se encuentra entre 1 y 180 días.

<b>Cartera Vigente</b>	<b>1 - 90 días</b>	<b>91 - 180 días</b>	<b>más de 180</b>	<b>Total</b>
Cartera Comercial	\$ 203	\$ 193	\$ 489	\$ 885
Fondos de Fomento	0	0	44	44
Entidades Financieras	35	0	5	40
Cartera de consumo	1	0	652	653
Cartera de vivienda	0	0	7	7
	\$ <u>239</u>	\$ <u>193</u>	\$ <u>1,197</u>	\$ <u>1,629</u>

La cartera vencida por antigüedad se encuentra distribuida en los siguientes plazos.

<b>Cartera Vencida</b>	<b>1 - 180 días</b>	<b>181 - 365 días</b>	<b>Más de 365 días</b>	<b>Total</b>
Cartera Comercial	\$ -	\$ -	\$ 4	\$ 4
Cartera de consumo	0	-	43	43
Total cartera de crédito	\$ <u>0</u>	\$ <u>0</u>	\$ <u>47</u>	\$ <u>47</u>

Las líneas de crédito no ejercidas corresponden a créditos empresariales y se registran en cuentas de orden, su comportamiento se muestra a continuación:

<b>Líneas de crédito</b>	<b>3T.09</b>	<b>4T.09</b>	<b>1T.10</b>	<b>2T.10</b>	<b>3T.10</b>
Comerciales	\$ <u>314</u>	\$ <u>415</u>	\$ <u>389</u>	\$ <u>292</u>	\$ <u>326</u>

El saldo de la cartera vigente de consumo incluye \$157, financiados por NAFIN para el programa de crédito de taxis, a la tasa promedio ponderada del 6.93%.

### Reestructuras

Como parte de las labores de seguimiento de crédito contempladas en el manual institucional de la materia, las cuales están encaminadas a evitar deterioros en la cartera de crédito ante los efectos de la crisis, la institución ha implementado un programa de reestructuras, respecto del cual, hasta el tercer trimestre del año se han realizado reestructuras de cartera de consumo por \$283 miles de pesos modificando las condiciones originales del plazo pactado y la tasa otorgada a efecto de facilitar que los clientes afectados por la crisis continúen realizando sus pagos permanentemente, asimismo en algunos casos puntuales se les ha solicitado la presentación de un obligado solidario.

### Calificación de la cartera de crédito

Las cifras para la calificación de la cartera y constitución de las reservas preventivas, corresponden al día último del mes de septiembre de 2010.

La cartera de crédito se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Al cierre del actual trimestre, la base de la calificación de cartera y las reservas constituidas se integran de la siguiente forma:

Grado de Riesgo	Saldos de la Cartera de Crédito al 30-Sept-2010	Reservas Preventivas		
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Total
A	545	-	3	3
A-1	504	3	-	3
A-2	272	2	-	2
B	91	-	5	5
B-1	193	2	-	2
B-2	0	-	-	-
C	26	-	7	7
C-1	0	-	-	-
D	18	-	10	10
E	27	4	17	21
<b>TOTALES</b>	<b>1,676</b>	<b>11</b>	<b>42</b>	<b>53</b>

Con respecto al trimestre anterior la reserva preventiva muestra una disminución de \$1, lo cual se origina al haber cancelado la reserva que se tenía para créditos de auto que no habían sido garantizados por NAFIN, en el actual trimestre se tramitó la garantía de los mismos cancelando el exceso de reserva.

En el siguiente cuadro se muestran los movimientos que tuvo la reserva preventiva en el trimestre que nos ocupa:

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios \$	Saldo al 30 de Jun. 2010	Constitución	Cancelaciones	Saldo al 30 de Sept 2010
Cartera Comercial	11	-	0	11
Cartera de Entidades Financieras	0	-	0	0
Cartera de Consumo	42	1	3	40
Prestamo Personal	2	-	0	2
	<u>55</u>	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>53</u>

### Activos ponderados por riesgo de crédito y mercado.

Los montos de los activos ponderados por riesgo se muestran a continuación:

	3T.09	4T.09	1T.10	2T.10	3T.10
Activos por riesgo de mercado	\$ 463	\$ 467	\$ 407	\$ 542	\$ 571
Activos por riesgo de crédito	1,440	1,514	1,414	1,866	2,079
Activos por riesgo operacional	42	55	68	85	108
	<u>\$ 1,945</u>	<u>\$ 2,036</u>	<u>\$ 1,889</u>	<u>\$ 2,493</u>	<u>\$ 2,758</u>

### Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

En el actual trimestre, la estimación preventiva para riesgos crediticios tuvo una disminución de \$1 equivalentes al 1.91%, la cual se ubica en la cartera de consumo, según se aprecia en el siguiente cuadro:

	<u>3T.09</u>	<u>4T.09</u>	<u>1T.10</u>	<u>2T.10</u>	<u>3T.10</u>
Cartera Comercial	\$ 3	\$ 4	\$ 6	\$ 10	\$ 11
Cartera de Entidades Financieras	-	0	0	-	-
Cartera de Consumo	47	39	39	42	40
Préstamo Personal	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>\$ 53</u>	<u>\$ 45</u>	<u>\$ 48</u>	<u>\$ 54</u>	<u>\$ 53</u>

A continuación se muestran los deudores que superan el 10% del Capital Básico de la Institución al cierre del tercer trimestre de 2010:

	<u>Monto</u>	<u>% Capital Básico</u>
Acreditado 1	\$ 119	26.11%
Acreditado 2	87	19.09%
Acreditado 3	83	18.21%
Acreditado 4	75	16.45%
Acreditado 5	65	14.26%
Acreditado 6	<u>49</u>	10.75%
	<u>\$ 478</u>	

#### Notas:

- 1) El 10% del capital básico asciende a \$49.64
- 2) La suma de los deudores cuyo riesgo rebasan el 10% del capital básico al 30 de Septiembre de 2010 es de \$478

El monto máximo de financiamiento a los tres mayores deudores, se muestra a continuación:

	<u>Monto máximo</u>
Acreditado 1	\$ 119
Acreditado 2	87
Acreditado 3	83
	<u>\$ 289</u>

#### Otras cuentas por cobrar

Como se aprecia en el cuadro siguiente, este rubro muestra un incremento de \$2 equivalente al 15.38% respecto del trimestre anterior, mientras que con relación al mismo trimestre de 2009 aumentó en \$4 ó el 40.08%.

	<u>3T.09</u>	<u>4T.09</u>	<u>1T.10</u>	<u>2T.10</u>	<u>3T.10</u>
Deudores diversos	\$ 9	\$ 9	\$ 8	\$ 10 (1)	\$ 11 (1)
Iva por aplicar	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>4</u>
	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 13</u>	<u>\$ 15</u>

(1) El rubro de deudores diversos incluye \$6 los cuales se componen por una parte de la provisión de ingresos por cobrar de la cartera adquirida a Autofinanciamiento México, S.A. y por la otra de pagos anticipados realizados por los acreditados de la misma cartera al cierre del mes de septiembre y que el administrador encargado de la cartera liquida al Banco en los primeros días del mes siguiente. El remanente de \$5 corresponde a partidas revolventes que se eliminan generalmente dentro de los 90 días siguientes a su registro, las partidas que exceden esta antigüedad se reservan sistemáticamente.

### Otros activos.

Este rubro tuvo un comportamiento similar al trimestre anterior y se integra de siguiente forma:

	<u>3T.09</u>	<u>4T.09</u>	<u>1T.10</u>	<u>2T.10</u>	<u>3T.10</u>
Pagos anticipados	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Gastos por amortizar	5	5	5	5	5
Gastos iniciales por el otorgamiento de créditos	2	3	4 (1)	4 (1)	5 (1)
Gastos preoperativos e intangibles	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>10</u>
	<u>\$ 18</u>	<u>\$ 18</u>	<u>\$ 19</u>	<u>\$ 19</u>	<u>\$ 20</u>

(1) De conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, estos gastos se difieren en el plazo del crédito.

Los pagos anticipados constituyen anticipos que se hacen a los proveedores de bienes y servicios de acuerdo a lo pactado, mismos que cuando se hace la liquidación final por haber concluido los servicios o haber recibido los bienes adquiridos se cancelan contra el gasto o se registra el activo correspondiente afectando posteriormente los resultados a través de su depreciación.

Los gastos iniciales por el otorgamiento de crédito lo constituyen comisiones pagadas por el otorgamiento de crédito, consultas a buró de los clientes, investigaciones domiciliarias y laborales, y la parte proporcional del personal que interviene en el proceso de originación del crédito, los cuales se difiere su reconocimiento en resultados de conformidad con las Disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Los activos intangibles incluyen \$9 que corresponden a las erogaciones realizadas antes de que el Banco iniciara operaciones, los cuales se amortizan al 10% anual en congruencia con las disposiciones fiscales, y \$1, que se refiere a desarrollos y licencias de software que se amortizan normalmente en un año, plazo en el que se espera recibir el beneficio.

## PASIVO

### **Captación Tradicional.**

	<u>3T.09</u>	<u>4T.09</u>	<u>1T.10</u>	<u>2T.10</u>	<u>3T.10</u>
Depósitos a la vista	\$ 107	\$ 117	\$ 136	\$ 208	\$ 110
Depósitos a plazo	596	731	728	781	905
Mercado de dinero	210	110	110	130	337
Total	<u>\$ 913</u>	<u>\$ 958</u>	<u>\$ 974</u>	<u>\$ 1,119</u>	<u>\$ 1,353</u>

Como se aprecia en el cuadro anterior, en el actual trimestre, la captación tradicional tuvo un incremento de \$233 equivalentes al 20.80%, el cual se ubica en depósitos a plazo y mercado de dinero cuyos crecimientos en el trimestre fueron de \$123 y \$208, mientras que los depósitos a la vista se vieron disminuidos en \$98. En comparación con el mismo trimestre del año anterior el crecimiento de la captación tradicional fue de \$440 equivalentes al 48.19%.

La evolución ascendente que ha tenido la captación tradicional es consecuencia de haber modificado el perfil de los ejecutivos de las áreas de negocio, orientándolo a personal con mayor experiencia se han fijado metas y objetivos específicos en función del mercado objetivo al que están dirigidos.

Al cierre de septiembre la Institución cuenta con 16 Sucursales en el área metropolitana y zona conurbada, 3 en el interior de la República (2 en el Estado de Jalisco y 1 en Morelos), además de 3 oficinas patrimoniales.

La tasa de interés promedio ponderada de la captación al cierre del trimestre fue de 5.13%.

### **Fondeo Interbancario**

Este tipo de fondeo se tiene contratado con NAFIN y FIRA. En el caso de NAFIN los financiamientos están destinados al otorgamiento de créditos al consumo (taxis), su tasa promedio al cierre del actual trimestre es de 6.93%, están pactados a largo plazo, tres años en promedio.

Por lo que se refiere a FIRA, este Organismo nos otorga recursos en base a una línea autorizada, misma que hasta el primer trimestre de 2010 únicamente se utilizó para la celebración de operaciones relacionadas con nuestra cartera de crédito comercial, destino que a partir del segundo trimestre de 2010, se sustituyó a fin de que la totalidad de la línea autorizada sirviera ya sea para fondear y/o para garantizar operaciones de reporto de certificados de deposito, con una tasa promedio al cierre de septiembre es de 4.93%.

El comportamiento de estos financiamientos se muestra en el cuadro siguiente:

	<u>3T.09</u>	<u>4T.09</u>	<u>1T.10</u>	<u>2T.10</u>	<u>3T.10</u>
NAFIN	\$ 245	\$ 226	\$ 205	\$ 179	\$ 157
FIRA	50	50	48	200	156
	<u>\$ 295</u>	<u>\$ 276</u>	<u>\$ 253</u>	<u>\$ 379</u>	<u>\$ 313</u>

Como se aprecia en el cuadro anterior, al cierre de septiembre estos financiamientos disminuyeron en \$66 ó el 17.33% con respecto al trimestre anterior, de los cuales \$22 corresponden a NAFIN y \$44 a FIRA, y deriva principalmente del estancamiento que existe en el otorgamiento de créditos para taxis y a la liquidación de algunas operaciones de reporto de certificados de depósito fondeados y/o garantizados por el FIRA.

### Otras Cuentas por Pagar

El comportamiento de este rubro se presenta en el siguiente cuadro:

	<u>3T.09</u>	<u>4T.09</u>	<u>1T.10</u>	<u>2T.10</u>	<u>3T.10</u>
Impuestos y aportaciones de seguridad social	\$ 3	\$ 3	\$ 4	\$ 4	\$ 4
Provisiones para obligaciones diversas	6	4	7	9	11
Acreeedores diversos	5	6	9	9	11
	<u>\$ 14</u>	<u>\$ 13</u>	<u>\$ 20</u>	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 26</u>

Los impuestos y aportaciones de seguridad social son provisiones que se eliminan al hacer los enteros correspondientes ya sean de carácter mensual ó bimestral.

Las provisiones constituyen obligaciones por servicios recibidos o compra de bienes que al cierre del período están pendientes de facturar por parte de los proveedores.

El rubro de acreedores diversos lo constituyen obligaciones pactadas a corto plazo y pagos por aplicar recibidos por adelantado de los clientes, así como la emisión de documentos tales como cheques de caja entre otros, su saldo es también muy revolvente.

### Créditos diferidos

En el actual trimestre su saldo disminuyó en \$8 equivalente al 22.22%. Esta disminución deriva principalmente de la amortización parcial de la ganancia originada por la compra de cartera a descuento, la cual se reconoce en resultados conforme se va cobrando la cartera, según se muestra en el siguiente cuadro:

	<u>3T.09</u>	<u>4T.09</u>	<u>1T.10</u>	<u>2T.10</u>	<u>3T.10</u>
Ganancia pendiente de amortizar por compra de cartera automotriz.	\$ 49	\$ 44	\$ 34	\$ 25	\$ 17
Comisiones por apertura de créditos	10	11	10	11	10
	<u>\$ 59</u>	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 44</u>	<u>\$ 36</u>	<u>\$ 28</u>

### Impuestos a la utilidad

La Institución no ha causado Impuesto Sobre la Renta y tampoco Impuesto Empresarial a Tasa Única, en virtud de que continúa operando con pérdida fiscal, no obstante se ha dado cumplimiento en materia de retención y entero de impuestos a cargo de terceros.

## Impuestos Diferidos

En virtud de que la institución ha venido operando con pérdidas fiscales, se han generado impuestos diferidos a favor por \$53 de los cuales la institución ha reconocido solamente \$5. En tal razón tampoco se ha generado participación de utilidades, con independencia de que la Institución no tiene empleados asignados, únicamente el Director General.

## OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones de partes relacionadas con la Institución, se han realizado de acuerdo a las Políticas del Banco, las cuales establecen que las operaciones de crédito con partes relacionadas deben ser autorizadas de conformidad con lo estipulado en el Manual de Crédito y pactarse a tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a las sanas prácticas bancarias.

El comportamiento de estas operaciones y su integración, se presenta a continuación:

### Cartera comercial relacionada

	<u>3T.09</u>	<u>4T.09</u>	<u>1T.10</u>	<u>2T.10</u>	<u>3T.10</u>
Créditos en cuenta corriente	\$ 19	\$ 181	\$ 145	\$ 165	\$ 185
Créditos simples	154	13	8	21	17
	<u>\$ 173</u>	<u>\$ 194</u>	<u>\$ 153</u>	<u>\$ 186</u>	<u>\$ 202</u>

### Captación tradicional relacionada

#### ➤ Depósitos de Exigibilidad Inmediata.

<u>Partes Relacionadas</u>	<u>3T09</u>	<u>4T09</u>	<u>1T10</u>	<u>2T10</u>	<u>3T10</u>
Personas Físicas	\$ 2	\$ 2	\$ 1	\$ 2	\$ 2
Personas Morales	25	28	27	28	26
	<u>\$ 27</u>	<u>\$ 30</u>	<u>\$ 28</u>	<u>\$ 30</u>	<u>\$ 28</u>

#### ➤ Depósitos a Plazo.

<u>Partes Relacionadas</u>	<u>3T09</u>	<u>4T09</u>	<u>1T10</u>	<u>2T10</u>	<u>3T10</u>
Personas Físicas	\$ 28	\$ 27	\$ 28	\$ 38	\$ 40
Personas Morales	54	124	50	29	45
	<u>\$ 82</u>	<u>\$ 151</u>	<u>\$ 78</u>	<u>\$ 67</u>	<u>\$ 85</u>
Total captación relacionada	<u>\$ 109</u>	<u>\$ 181</u>	<u>\$ 106</u>	<u>\$ 97</u>	<u>\$ 113</u>

### Gastos pagados a empresas relacionadas

Su comportamiento se presenta en el siguiente cuadro, en el cual se aprecia que el gasto ha tenido un comportamiento muy regular.

Concepto	3T.09	4T.09	1T.10	2T.10	3T.10	Saldo
Renta de equipo de cómputo y Licencia	\$ 2	\$ 1	\$ 2	\$ 2	\$ 2	6
Renta de oficinas	1	3	2	2	2	6
Comisiones por colocación de crédito	-	2	-	-	-	-
Servicios administrativos	24	23	22	23	25	70
Telecobranza	1	-	1	1	1	3
	<u>\$ 28</u>	<u>\$ 29</u>	<u>\$ 27</u>	<u>\$ 28</u>	<u>\$ 30</u>	<u>85</u>

Los servicios administrativos se refieren a los honorarios pagados a la empresa que administra el personal que presta sus servicios al Banco.

La naturaleza de la relación de las partes relacionadas se identifica por el control común que existe entre ellas.

### Actividades por segmentos.

#### Operaciones crediticias.

El comportamiento que tuvieron las operaciones de crédito colocadas al segmento de particulares y empresas del sector privado se muestra a continuación:

	3T.09	4T.09	1T.10	2T.10	3T.10
Cartera comercial	\$ 404	\$ 549	\$ 523	\$ 820	\$ 929
Cartera de Entidades financieras no bancarias	26	27	19	9	40
Cartera de consumo	945	879	782	712	653
Cartera de vivienda	-	2	5	4	7
	<u>\$ 1,375</u>	<u>\$ 1,457</u>	<u>\$ 1,329</u>	<u>\$ 1,545</u>	<u>\$ 1,629</u>

#### Operaciones de tesorería

Las operaciones realizadas por la institución en el segmento de tesorería se muestran a continuación:

	\$ 3T.09	\$ 4T.09	\$ 1T.10	\$ 2T.10	\$ 3T.10
Operaciones de Call Money cedido con Bancos autorizados	<u>\$ 164</u>	<u>\$ 105</u>	<u>\$ 243</u>	<u>\$ 126</u>	<u>\$ 179</u>

Los factores utilizados para identificar los segmentos antes descritos fueron en función a sus actividades.

Los ingresos y gastos que tienen relación con las actividades por segmentos antes descritas, se muestran a continuación:

<b>Ingresos por intereses</b>	3T.09	4T.09	1T.10	2T.10	3T.10	Saldo
Disponibilidades	\$ 2	\$ 3	\$ 4	\$ 4	\$ 2	\$ 10
Cartera de crédito:						
Cartera comercial	10	11	11	15	21	47
Cartera de consumo	22	20	19	19	20	58
Comisiones cobradas	2	2	2	4	8	14
	<u>\$ 36</u>	<u>\$ 36</u>	<u>\$ 36</u>	<u>\$ 42</u>	<u>\$ 51</u>	<u>\$ 129</u>

<b>Gastos por intereses</b>	3T.09	4T.09	1T.10	2T.10	3T.10	Saldo
Depósitos a la vista	\$ 1	\$ 1	\$ 1	-	\$ 1	\$ 2
Depósitos a plazo Ventanilla	7	9	9	10	12	31
Depósitos a plazo Mercado de dinero	4	2	2	1	2	5
Intereses de Préstamos Interbancarios	5	5	4	5	5	14
Costos y gastos por colocación inicial de crédito	-	-	0	1	1	2
	<u>\$ 17</u>	<u>\$ 17</u>	<u>\$ 16</u>	<u>\$ 17</u>	<u>\$ 21</u>	<u>\$ 54</u>

El margen generado entre los ingresos y gastos de los segmentos antes mencionados fue de \$30, el incremento en relación con el trimestre anterior se debe principalmente a las comisiones y premios generados por las operaciones de reporto de certificados de depósito.

Con motivo de la Resolución que modifica a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Créditos, publicadas en el Diario Oficial de la Federación del 27 de abril de 2009, los costos y gastos erogados por el otorgamiento inicial de crédito, a partir del propio mes de abril se han registrado en el activo dentro del rubro de Cargos Diferidos a efecto de reconocerlos en resultados durante la vida del crédito, dentro del rubro de gastos por intereses.

## **CAPITAL**

El capital social pagado al cierre del actual trimestre asciende a \$640, el cual se disminuyó por la aplicación de pérdidas de ejercicios anteriores por \$31, realizada por acuerdo en Asamblea de Accionistas del 19 de abril de 2007, por lo que el capital histórico asciende a \$609 y está representado por 609 millones de acciones con valor nominal de \$1.00 (un peso).

Al cierre del actual trimestre, en la cuenta “Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno” se encuentran registrados \$80, que fueron acordados en Asambleas Generales de Accionistas celebradas el 28 de junio y 29 de septiembre, los cuales se formalizarán como capital aportado una vez que la Comisión Nacional Bancaria y de Valores apruebe las actas de asamblea correspondientes.

## Cuentas de orden

El comportamiento de este rubro durante el ejercicio 2010 y los dos últimos trimestres del año anterior se presenta a continuación:

<u>Concepto</u>	<u>3T.09</u>	<u>4T.09</u>	<u>1T.10</u>	<u>2T.10</u>	<u>3T.10</u>
Obligaciones contingentes	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2
Bienes en fideicomiso o mandato	523	529	547	206	192
Bienes en custodia o administración	2,067	2,127	2,126	2,184	2,399
Intereses devengados sobre cartera vencida	2	3	4	5	5
Otras cuentas de registro	<u>1,721</u>	<u>1,912</u>	<u>1,766</u>	<u>6,068</u>	<u>6,340</u>
	<u>\$ 4,315</u>	<u>\$ 4,573</u>	<u>\$ 4,444</u>	<u>\$ 8,465</u>	<u>\$ 8,938</u>

**Obligaciones contingentes.-** Incluye carta de crédito stand by para garantizar los servicios que el Banco tiene contratados con Prosa, y juicios laborales en proceso.

**Bienes en fideicomiso o mandato.** El Banco realiza operaciones de fideicomiso en las cuales actúa como fiduciario, su integración por los tipos de fideicomiso es la siguiente:

<u>Tipo de Fideicomiso</u>	<u>3T.09</u>	<u>4T.09</u>	<u>1T.10</u>	<u>2T.10</u>	<u>3T.10</u>
Empresarial	\$ 359	\$ 357	\$ 356	\$ 31	\$ 23
Administración	59	63	86	64	63
Garantía	<u>105</u>	<u>109</u>	<u>105</u>	<u>111</u>	<u>189</u>
	<u>\$ 523</u>	<u>\$ 529</u>	<u>\$ 547</u>	<u>\$ 206</u>	<u>\$ 275</u>

**Bienes en custodia o administración.-** Se refieren a garantías prendarias e hipotecarias que la Institución recibe en garantía de créditos otorgados.

### Intereses devengados sobre cartera vencida

Este rubro contiene los intereses ordinarios y moratorios que se han generado a partir de que la cartera fue considerada como vencida.

**Otras cuentas de registro.-** Incluye líneas de crédito no ejercidas, los saldos base para la calificación de la cartera y las líneas de reporto otorgadas a los reportados, montos máximos a recibir de certificados de depósito expedidos por las Almacenadoras Autorizadas por la Institución para la celebración de operaciones de reporto.

## IV.- Variaciones relevantes del Estado de Resultados

	Trimestral			Acunulado al:			
	1T.10	2T.10	3T.10	3T.10	4T.09	4T.08	4T.07
Ingresos por intereses	36	42	51	129	142	121	44
Gastos por intereses	(16)	(17)	(21)	(54)	(80)	(56)	(8)
Margen Financiero antes de Repomo	20	25	30	75	62	65	36
Repomo Margen Financiero	0	0	0	0	0	0	(11)
<b>Margen Financiero</b>	20	25	30	75	62	65	25
Provisión preventiva p/riesgos crediticios	(5)	(7)	1	(11)	(20)	(29)	(9)
<b>Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	15	18	31	64	42	36	16
Comisiones Cobradas	2	5	5	12	5	2	0
Comisiones Pagadas	(3)	(3)	(3)	(9)	(9)	(9)	(4)
Resultado por intermediación	0	0	0	0	(3)	0	0
Utilidad (Pérdida) en cambios	0	0	0	0	0	1	0
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	11	9	6	26	52	0	0
Total de Ingresos (Egresos) de la Operación	25	29	39	93	87	29	12
Gastos de Administración y Promoción	(39)	(40)	(40)	(119)	(145)	(122)	(97)
<b>Resultado de Operación</b>	(14)	(11)	(1)	(26)	(58)	(93)	(85)
Otros productos	1	2	1	4	11	31	9
Otros Gastos	0	0	0	0	0	(1)	(1)
ISR Diferido	0	0	0	0	5	0	0
<b>RESULTADO NETO</b>	(13)	(9)	0	(22)	(42)	(62)	(77)

### Resultado Neto

El resultado del tercer trimestre refleja que la institución alcanzó el punto de equilibrio, lo anterior producto de las acciones que ha realizado para fortalecer, incentivar y diversificar las estrategias y áreas de negocio. Por otra parte se han optimizado las labores de cobranza en la cartera automotriz que ha caído en incumplimientos especialmente créditos de taxis lo que ha contribuido a constituir una menor reserva preventiva, además se han gestionado garantías con NAFIN para créditos que ya estaban reservados, derivado de lo cual, incluso se han cancelado reservas preventivas.

### Margen Financiero

Respecto del trimestre anterior, el margen financiero antes de reservas preventivas aumentó en \$5 equivalentes al 20%, para ubicarse en \$30, con referencia al mismo trimestre de 2009, aumentó en \$11 equivalentes al 58%, asimismo la cartera vigente se incrementó en \$84 equivalentes al 5.41%, lo cual se refleja en un incremento en los ingresos por intereses y comisiones.

### Ingresos por intereses

Este rubro tuvo un incremento de \$9 lo que equivale al 21.42% y deriva principalmente de una mayor colocación de cartera de empresas, la cual aumentó \$140 equivalentes al 16.88%, y de las operaciones de Reporto de certificados de depósito (Commodities) que se ha venido consolidando para alcanzar \$253 en el actual trimestre. El incremento de los ingresos por intereses respecto del mismo trimestre de 2009, fue de \$15 que equivalen al 41.67%.

Su integración y comportamiento se presenta en el siguiente cuadro:

Ingresos por intereses	3T.09	4T.09	1T.10	2T.10	3T.10
Cartera Comercial	\$ 10	\$ 12	\$ 11	\$ 16	\$ 22
Cartera de Consumo	22	20	19	18	20
Call Money y Depósito Banxico	2	3	4	3	2
Operaciones de Reportos	0	0	0	2	6
	\$ 34	\$ 35	\$ 34	\$ 39	\$ 50
Comisiones de apertura	3T.09	4T.09	1T.10	2T.10	3T.10
Cartera Comercial	\$ -	\$ 1	\$ 1	\$ 2	\$ 0
Cartera de Consumo	2	-	1	1	1
Call Money y Depósito Banxico	-	-	-	-	0
	\$ 2	\$ 1	\$ 2	\$ 3	\$ 1
Total	\$ 36	\$ 36	\$ 36	\$ 42	\$ 51

### Gastos por intereses

Este rubro experimentó un incremento de \$4 ó el 23.53%, alcanzando \$21 al cierre del actual trimestre, con respecto al mismo trimestre del año anterior la variación fue de \$15, a continuación se presenta su integración:

Gastos por intereses	3T.09	4T.09	1T.10	2T.10	3T.10
Vista	\$ -	\$ 1	\$ 1	\$ 1	\$ 0
Plazo	4	11	10	11	15
Fondos de Fomento	2	5	5	4	5
Costos y comisiones por la originación de crédito	-	-	0	1	1
	\$ 6	\$ 17	\$ 16	\$ 17	\$ 21

### Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

Al cierre del actual trimestre, la estimación preventiva para riesgos crediticios cargada a resultados tuvo una disminución de \$1, los cuales se ubican en la cartera de consumo según se aprecia en el cuadro siguiente:

	3T.09	4T.09	1T.10	2T.10	3T.10	Saldo
Cartera Comercial	\$ -	\$ (1)	\$ 2	\$ 4	\$ -	\$ 6
Cartera de Consumo	5	3	3	3	(1)	5
	\$ 5	\$ 2	\$ 5	\$ 7	\$ (1)	\$ 11

### Comisiones y Tarifas Cobradas

Su comportamiento fue similar al del período anterior, alcanzando un saldo de \$12 al cierre del actual trimestre, y se integra principalmente por las comisiones cobradas por servicios que presta la Institución, dentro de los que se encuentran; comisiones por mantenimiento de créditos, comisiones por operaciones de tarjeta de débito, dispersión de fondos, pagos referenciados, tarifas interbancarias por pago de cheques de otros bancos y presentados a cámara de compensación, así como las cobradas por servicios fiduciarios, con relación al mismo trimestre de 2009, el incremento igualmente fue de \$1.

### Comisiones Pagadas

Las comisiones pagadas durante el trimestre fueron de \$3 al igual que el trimestre anterior, alcanzando un saldo de \$9, y respecto del mismo trimestre de 2009 tuvo un incremento de \$1, lo cual deriva principalmente de comisiones pagadas a Prosa por cuotas de intercambio.

### Otros ingresos (egresos) de la operación.

En el actual trimestre, tuvieron una disminución de \$3 con respecto del trimestre anterior, equivalentes al 33%, alcanzando un saldo de \$26, dicha disminución deriva principalmente de una menor ganancia por compra de cartera automotriz que en forma natural disminuye por las amortizaciones de los créditos y prepagos que realizan los clientes, misma que de conformidad con las modificaciones a la Circular Unica para bancos publicadas el 27 de abril de 2009, debe presentarse en este rubro del Estado de Resultados.

### Gastos de Administración y Promoción.

En el actual trimestre su comportamiento fue similar al período anterior, producto del estricto control que al respecto ha establecido la institución, su evolución ha sido muy moderada según se puede apreciar en el siguiente cuadro:

	<u>3T.09</u>	<u>4T.09</u>	<u>1T.10</u>	<u>2T.10</u>	<u>3T.10</u>	<u>Saldo</u>
Servicios Administrativos	\$ 23	\$ 20	\$ 21	\$ 22	\$ 22	\$ 65
Rentas	4	4	4	4	4	12
Impuestos y derechos	3	2	3	2	2	7
Honorarios / Servicios profesionales	2	2	1	1	1	3
Enlaces telefónicos y otros servicios de comunicación	2	2	3	2	3	8
Cuotas	1	2	2	1	1	4
Depreciaciones y amortizaciones	1	1	1	2	1	4
Gastos de tecnología	1	1	1	0	0	1
Otros gastos	-	4	3	6	6	15
	<u>\$ 37</u>	<u>\$ 38</u>	<u>\$ 39</u>	<u>\$ 40</u>	<u>\$ 40</u>	<u>\$ 119</u>

Como se aprecia en el cuadro anterior, el gasto por servicios administrativos representa el 54.62% del gasto total y se refiere a los honorarios pagados a la empresa de servicios que administra el personal que colabora en el Banco.

El gasto en rentas corresponde a pagos por arrendamiento del equipo de cómputo central y la licencia para operar el sistema, así como de los locales que ocupan nuestras sucursales y la oficina central.

El rubro de impuestos y derechos, lo constituyen el impuesto sobre nómina y la parte del Impuesto al Valor Agregado que paga el Banco por bienes y servicios y que no es posible acreditar, debido a que la Ley solo permite acreditar una parte vía un factor de acreditamiento, razón por la cual la parte que no es susceptible de acreditar se absorbe como gasto.

El rubro de honorarios incluye pagos por el desarrollo de sistemas necesarios para la implementación de nuevos productos, investigaciones domiciliarias de crédito, auditoría externa, honorarios a consejeros, honorarios por recuperación de cartera y asesorías diversas, entre otros.

El rubro de cuotas incluye principalmente el pago de la cuota anual de supervisión a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, a Visa Internacional por membresía y Prosa por diversos servicios relacionados con la tarjeta de débito, entre otros.

El monto total que en conjunto representan las compensaciones y prestaciones que percibieron de la institución los integrantes del Consejo de Administración y el principal funcionario del banco, al cierre del tercer trimestre del año fueron de \$3, dichas compensaciones consisten en los emolumentos que se otorgan a los señores consejeros por su asistencia a las sesiones del H. Consejo de Administración y Comités Colegiados a los que asisten, así como el sueldo del Director General.

### **Otros productos**

En el tercer trimestre del año tuvieron una disminución de \$1, respecto del trimestre anterior alcanzando un saldo de \$4, y lo constituyen principalmente los ingresos cobrados a Aseguradoras por la colocación de seguros automotriz y vida, a si como recuperaciones de reservas preventivas de ejercicios anteriores.

## **V.- Políticas internas**

### **De Tesorería**

La Tesorería tiene como función permanente y con tendencia a incrementar paulatinamente su abanico de oportunidades, la política de operar con intermediarios financieros que cumplan con los requisitos que establecen las Autoridades competentes y que estén debidamente autorizados los Órganos Institucionales Facultados y que posean los documentos oficiales mediante los cuales les permitan celebrar sus operaciones y lograr el equilibrio financiero Institucional, mediante la participación en los mercados por razón del uso adecuado de estos instrumentos.

### **Política de pago de dividendos o reinversión de utilidades**

La Institución no podrá repartir dividendos dentro de sus tres primeros ejercicios, debiendo en su caso aplicarse las utilidades netas a reservas, en términos de lo dispuesto por el Artículo 10 de la Ley de Instituciones de Crédito.

## VI.- Control Interno

Las Políticas de Control Interno establecen el marco general de control interno para Banco Autofin México, S.A., Institución de Banca Múltiple, dentro del entorno del cual debe operar con el objeto de estar en posibilidad de transmitir un grado razonable de confianza de que la Institución funciona de manera prudente y sana.

Se cuenta en la Institución con un Sistema de Control Interno que identifica claramente las responsabilidades por todos los miembros de la Organización, de tal manera que la responsabilidad es compartida por todos los miembros, delegada por la Dirección General.

El modelo de control interno es el siguiente:

- Consejo de Administración- Cuya responsabilidad es asegurarse que el Banco opera de acuerdo a prácticas sanas y correctamente administrado. El Consejo de Administración aprueba los Objetivos y las Lineamientos del Sistema de Control Interno, el Código de Conducta de la Institución, la designación del auditor interno y externo del Banco y los funcionarios de primer nivel.
- Comité de Auditoría- Apoya al Consejo de Administración en la definición y actualización de las políticas y procedimientos de control interno, así como su verificación y su evaluación, integrado por tres consejeros propietarios y presidido por un Consejero independiente, que sesiona cuando menos cada tres meses.
- Dirección General- Es responsable de la implementación del sistema de control interno, procurando en todo momento que su funcionamiento sea acorde con las estrategias y fines de la Institución.
- Administración Integral de Riesgos- El Consejo de Administración asume la responsabilidad de establecer los objetivos, lineamientos y políticas en la materia, así como las eventuales modificaciones a los mismos, de igual manera, los límites globales de exposición al riesgo y de delego de manera previa en el Comité de Riesgos la determinación de los límites específicos por unidad de negocio, factor, causa u origen de los mismos.
- Como parte del Sistema de Control Interno, el H. Consejo de Administración es el Órgano encargado de Dictar los parámetros para la implementación de medidas correctivas.

## VII.-Administración Integral de Riesgos

Notas de revelación en términos del Artículo 88 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

### I. Información Cualitativa.

#### A. *Proceso General para la Administración Integral de Riesgos en Banco Autofin México, S.A.*

Banco Autofin México, Institución de Banca Múltiple en adelante denominado el Banco, está expuesto a una diversidad de riesgos inherentes a Instituciones Financieras de su tipo. Limitar estos riesgos es clave para la viabilidad del negocio.

Actuando de manera consecuente, el Banco administra su balance y su operación de manera prudente y responsable, y gestiona profesionalmente el conjunto de riesgos que enfrenta a fin de cumplir cabalmente con las obligaciones que tiene con sus clientes, buscando asegurar la rentabilidad y preservando el capital que han comprometido sus accionistas.

El Banco reconoce a la Administración Integral de Riesgos (AIR) como un elemento fundamental en su estrategia de negocios. A través de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR), el Banco busca no sólo identificar, medir y controlar los distintos riesgos a los que está expuesto, sino ir más allá y utilizar un entendimiento profundo de la relación riesgo-retorno para optimizar la rentabilidad del capital invertido. La AIR juega un papel preponderante en la gestión cotidiana del negocio, y eventualmente puede ser una fuente de ventaja competitiva frente a otros participantes que en su momento compitan con el Banco en los mercados objetivo. Bajo este entendimiento, la estructura de UAIR atiende a los principios mínimos establecidos por las mejores prácticas consistentes con las recomendaciones formuladas por organismos supervisores de riesgos a nivel nacional e internacional.

#### **Principios de la Administración Integral de Riesgos en Banco Autofin México.**

El sistema para la AIR en el Banco se rige por cinco principios fundamentales. Estos principios aplican en todo momento y en todos los aspectos de las actividades del Banco y deben de ser observados tanto por las unidades de supervisión como por cada funcionario del Banco.

##### 1) **Transparencia:**

La Unidad de Administración Integral de Riesgos hará visible y transparente la situación de riesgos del Banco. Todos los riesgos deben ser debidamente registrados e informados a las áreas de negocio que toman decisiones al respecto o que están involucradas de alguna manera con su gestión.

## 2) Estimación de exposición al riesgo:

Todos los riesgos relevantes son cuantificados con base en la mejor metodología disponible. A este fin se desarrollan habilidades al interior de la Institución en la caracterización de la exposición al riesgo y su valuación monetaria, entre otras: técnicas matemáticas y estadísticas, conocimientos de cuantificación de riesgos y capital económico, y desarrollo de bases de información institucionales.

## 3) Información oportuna y de calidad:

La identificación y medición de riesgos es comunicada oportunamente. La información oportuna y de calidad ayuda en la toma de riesgos ya que los modelos de valuación tienen limitaciones y no sustituyen el conocimiento y buen juicio del funcionario tomador del riesgo.

## 4) Incorporación al proceso de toma de decisiones:

La información generada tiene la finalidad de permitir a la Dirección del Banco actuar en consecuencia para garantizar su estabilidad y solvencia.

## 5) Supervisión interna independiente:

La supervisión independiente de la administración de riesgos debe garantizar el cabal cumplimiento de las normas y políticas en materia de AIR. A este fin se pretende, entre otros aspectos:

- Evitar conflictos de interés entre los tomadores y los administradores y medidores de riesgos.
- Supervisar el apego estricto a los límites preestablecidos y a los procedimientos aprobados de toma de riesgo.
- Supervisar la diversificación del riesgo tomado.

### ***B. Breve explicación de las Metodologías Empleadas para la Administración Integral de Riesgos.***

#### **Riesgo de Mercado.**

Los riesgos de mercado representan la pérdida máxima de la cartera de inversiones del Banco como consecuencia de modificaciones en los factores de riesgo a los cuales está expuesta dicha cartera, en condiciones “normales” de mercado, en un periodo y con una probabilidad dada. Dentro de los factores de riesgo que pueden afectar el valor de la cartera de inversiones se encuentran: las tasas de interés, los tipos de cambio, las sobretasas, el precio de otros instrumentos financieros, entre otros.

La responsable de la gestión diaria del riesgo de mercado es la Unidad de Administración Integral de Riesgos.

El Banco emplea metodologías de Valor en Riesgo (VaR por sus siglas en inglés: “Value at Risk”) para la medición de las pérdidas potenciales de la posición en Tesorería, considerando posibles movimientos adversos en los factores de riesgo (tasas de interés, tipos de cambio, precios de instrumentos financieros).

***Parámetros Utilizados para el Cálculo del Valor en Riesgo:***

- El método utilizado es el llamado Simulación Histórica.
- El nivel de confianza es de 99%.
- El horizonte de inversión es de 1 día.
- El número de observaciones a utilizar son 252.
- Ponderación de escenarios: equiprobable.

Para la aplicación de esta metodología, se consideran todas las carteras y portafolios de inversión sujetas a este tipo de riesgo, incluyendo títulos clasificados como disponibles para la venta e instrumentos financieros derivados.

**Riesgos de Liquidez.**

Riesgo de liquidez, se define como la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para el Banco, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

El riesgo de liquidez es generado por la diferencia, en tamaño y plazo, entre los activos y pasivos del Banco. En cualquier momento que los activos resulten ser menores que los pasivos se genera una brecha que debe ser fondeada en el mercado; esta situación genera riesgo de liquidez y de tasa de interés; cuando ocurre lo contrario, es decir cuando en algún momento se tiene que los pasivos son menores a los activos se tiene un exceso de recursos que deben ser invertidos; esta situación no genera riesgo de liquidez, sólo riesgo de tasa. La diferencia de activos y pasivos se llama brecha (gap) de liquidez. El riesgo de liquidez es el riesgo de no tener suficientes recursos disponibles para fondear o balancear los activos.

La administración del riesgo de liquidez en el banco, consiste en:

- ✓ Asegurarse que las brechas negativas (déficit) puedan ser fondeadas en condiciones normales de mercado sin incurrir en los costos extraordinarios con el fondeo de emergencia de grandes déficit.
- ✓ La medición y seguimiento del déficit para mantenerlos dentro de límites adecuados.

La administración de liquidez considera las brechas de liquidez en todos los plazos, además de considerar los plazos más adecuados para las inversiones y contratación de deuda futuras.

## **Riesgos de Crédito.**

El riesgo de crédito se refiere a la pérdida potencial de recursos por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que realiza el Banco. En general, en el caso de falta de un pago programado, el flujo por el cual el cliente o contraparte es responsable se convierte en moroso. Sin embargo, el Banco sigue siendo responsable de cubrir el flujo de efectivo adeudado para lo cual debe crear reservas. En tales casos, mientras más largo es el plazo del contrato mayor es la posibilidad de que ocurra un incumplimiento, y por tanto mayor es el riesgo de crédito que presenta el acreditado.

A través de los reportes generados por la UAIR se da seguimiento a la naturaleza, características, diversificación y calidad de la cartera de crédito. Los reportes incluyen un análisis del riesgo crediticio consolidado del Banco, considerando al efecto tanto las operaciones de otorgamiento de crédito como con instrumentos financieros, incluyendo los derivados. Dichos análisis serán comparados con los límites de exposición al riesgo aplicables.

Para cuantificar el riesgo de crédito de la cartera crediticia se han realizado reportes mensuales de pérdida esperada y pérdida no esperada al 99% de confianza utilizando una metodología que toma como referencia el modelo Credit Risk +. Para cuantificar el riesgo de crédito de operación con Instrumentos Financieros, se utiliza la misma metodología, incorporando los resultados en el reporte diario de riesgo de mercado.

La probabilidad de incumplimiento por parte de los deudores se encuentra capturada dentro de su calificación. La calificación de los acreditados es responsabilidad del área de crédito la cual deberá reportar esta calificación a la UAIR.

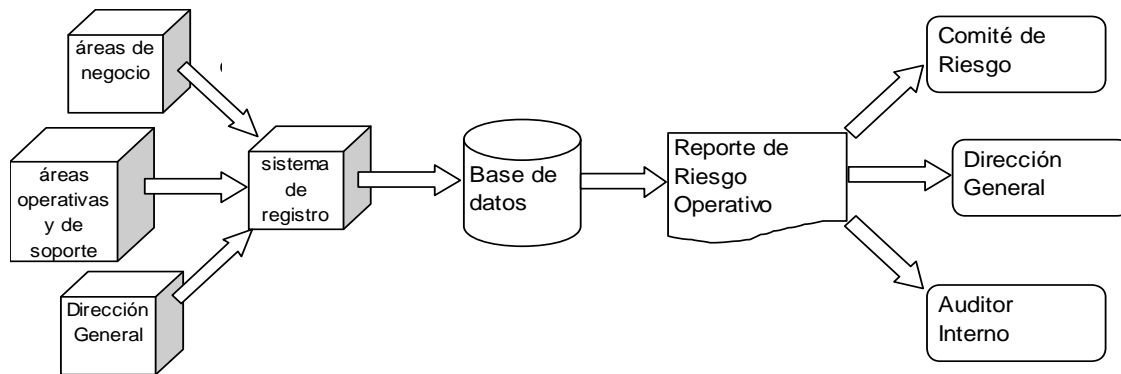
Como medida de sensibilidad de la cartera a factores externos, se considera un deterioro del 50% en la probabilidad de incumplimiento del acreditado para el cálculo de la pérdida esperada y no esperada al 99% de toda la cartera de crédito en forma mensual. En el caso de instrumentos financieros, se deteriora la calificación de las contrapartes en un nivel.

Como medida de estrés de la cartera a factores externos, se considera un deterioro del 100% en la probabilidad de incumplimiento del acreditado para el cálculo de la pérdida esperada y no esperada al 99% de toda la cartera de crédito en forma mensual.

## **Riesgo Operacional.**

El riesgo operacional se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

Banco Autofin México cuenta con un sistema para el registro de las incidencias que puedan implicar una pérdida potencial para el Banco. Cada área del Banco cuenta con el sistema y tiene la obligación de registrar en él los eventos que se presenten en ella. De esta manera se genera una base de datos de incidencias para llevar a cabo un análisis con el fin de identificar cuales son los riesgos operacionales del Banco y los costos en que se ha incurrido.



Para poder llevar a cabo análisis de información más sofisticados, como puede ser el cálculo de probabilidades de eventos y costos, se requiere contar con suficiente información histórica de las incidencias y sus costos la cual se irá almacenando en la base de datos de riesgo operacional con el paso del tiempo.

Mediante la identificación y mapeo de los diferentes procesos que se llevan a cabo en la Institución y a través de la clasificación de eventos de Riesgo, se están integrando las bases de datos necesarias, para determinar las eventuales pérdidas que podrían generarse ante la materialización de los riesgos operacionales que se han identificado y los que se vayan reconociendo en el futuro.

### **Riesgo Tecnológico.**

Banco Autofin ha elaborado diversos manuales del área de sistemas, donde se definen procedimientos que permiten llevar a cabo una administración del riesgo tecnológico. Estos manuales son los siguientes:

- Administración de la información,
- Infraestructura Tecnológica
- Seguridad Lógica

Adicionalmente, se tienen contemplados procedimientos para recuperación de las principales variables tecnológicas en los siguientes manuales:

- Plan de Continuidad del Negocio
- Plan de Recuperación de Desastres

Las medidas de control con las que actualmente se cuenta, permiten lograr una administración completa en la autorización y acceso de los recursos críticos del Banco, lo que ayuda a mantener la confidencialidad y acceso a la información con un nivel de confiabilidad alto. Estos esquemas de control están especificados en los siguientes manuales:

- Administración Tecnológica
- Seguridad Lógica

Para garantizar el uso adecuado de los diferentes recursos tecnológicos referentes a la operación del Banco, se tienen implementados sistemas para prevención de lavado de dinero, registro de bitácoras de acceso y uso de los sistemas centrales, monitoreo de enlaces de red LAN y WAN, etc.

El Banco deberá evaluar las circunstancias que en materia de riesgo tecnológico pudieran influir en su operación ordinaria, las cuales se sujetarán a vigilancia permanente a fin de verificar el desempeño del proceso de Administración Integral de Riesgos.

Cabe señalar que la función de identificar, controlar, monitorear, mitigar y reportar el riesgo tecnológico ha sido delegada al Subcomité de Riesgo Operacional, dependiente del Comité de Riesgos de la Institución.

### **Riesgo Legal.**

De manera general, los riesgos legales se originan por fallas u omisiones en el diseño de documentos y contratos, por fallas en los procesos de reclamaciones ante diversas entidades como tribunales federales y locales, por fallas en los procesos de arbitraje, reclamaciones y demandas presentadas por clientes ante órganos calificados para atenderlas, o bien por el inadecuado seguimiento a las regulaciones nacional y/o extranjera aplicables, entre otros.

La función de identificar, controlar, monitorear, mitigar y reportar el riesgo legal ha sido delegada a la Dirección Jurídica, entre cuyos objetivos se encuentran:

- 1) Lograr que todos los empleados comprendan los aspectos relativos al riesgo legal y sus implicaciones en la sustentabilidad del negocio.
- 2) Proporcionar un marco metodológico para que se pueda controlar el riesgo legal en que podría incurrir el Banco.
- 3) Establecer un esquema de seguimiento que permita prever los riesgos legales antes de que se concreten.

**Para llevar a cabo la administración del riesgo legal, el Banco ha desarrollado diversas Políticas y Procedimientos, entre las cuales destacan las siguientes:**

#### **Políticas y procedimientos para la instrumentación de contratos y la formalización de las garantías.**

- Política de estimación del monto de pérdidas potenciales derivado de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables, así como la posible aplicación de sanciones.

#### **Política para analizar los actos que realice el Banco cuando se rijan por un sistema jurídico distinto al nacional.**

- Política de difusión de normatividad interna y externa a directivos y empleados.

## II. Información Cuantitativa.

### a) Valor en Riesgo.

#### *Riesgo de Mercado:*

El riesgo mercado es la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgos que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas y pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipo de cambio, índices de precios, entre otros.

La exposición al riesgo de mercado está determinada por el cálculo del Valor en Riesgo (VaR). El significado del VaR bajo este método es la pérdida potencial a un día que pudiera generarse en la valuación de los portafolios a una fecha determinada. Esta metodología es utilizada tanto para el cálculo de riesgo de mercado como para la fijación y control de límites internos.

Parámetro de la metodología para el cálculo del Valor en Riesgo:

Método: Histórico

Nivel de Confianza: 99%

Horizonte de Inversión: 1 día

Días de Historia: 252

Distribución de escenarios: Equiprobable

<b>BANCO AUTOFÍN MÉXICO S.A.,</b>					
<b>INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE</b>					
<b><u>Riesgo de Mercado</u></b> (Valor en Riesgo)					
Cifras al 30 de Septiembre del 2010 (cifras en millones de pesos)					
CONCEPTO	MtM (Valor a Mercado)	Valor en Riesgo VaR anualizado	VaR/MtM	% Consumo del Límite	VaR/Capital Neto
<b>Títulos para negociar</b>					
Mercado de Dinero	181	0.542	0.30%	5.94%	0.12%
Mercado de Capitales	0.763	0.546	71.45%	5.98%	0.12%
Mercado de Divisas	2.555	0.541	21.19%	5.94%	0.12%
<b>Posición de Reportos</b>					
Total de Reportos	328.170	0.123	0.04%	1.35%	0.03%
<b>TOTAL</b>	<b>513</b>	<b>1.319</b>	<b>0.26%</b>	<b>14.47%</b>	<b>0.29%</b>

\* Este total corresponde al VaR total del portafolio al cierre del mes, no a la suma lineal de la columna.

A continuación se muestran las cifras promedio alcanzadas durante el tercer trimestre del año 2010.

<b>BANCO AUTOFÍN MÉXICO S.A.,</b>					
<b>INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE</b>					
<b><u>Riesgo de Mercado</u></b> (Valor en Riesgo)					
Cifras Promedio del Tercer Trimestre del 2010 (Cifras en millones de pesos)					
CONCEPTO	MtM (Valor a Mercado)	Valor en Riesgo VaR anualizado	VaR/MtM	% Consumo del Límite	VaR/Capital Neto
<b>Títulos para negociar</b>					
Mercado de Dinero	104	0.56	0.54%	6.10%	0.12%
Mercado de Capitales	0.76	0.70	92.88%	7.70%	0.15%
Mercado de Divisas	2.59	0.56	21.47%	6.11%	0.12%
<b>Posición de Reportos</b>					
Total de Reportos	305.763	0.139	0.05%	1.52%	0.03%
<b>TOTAL*</b>	<b>410</b>	<b>1.346</b>	<b>0.33%</b>	<b>14.77%</b>	<b>0.30%</b>

**b) Evaluación de variaciones en los ingresos financieros en el nivel de riesgo y capital.**

A continuación se muestran los ingresos financieros, que incluyen los ingresos derivados de las operaciones de compra de cartera, así como las variaciones presentadas durante el período:

<b>Ingresos Financieros</b>	(Cifras en Millones de Pesos)			
	<b>Sep-10</b>	<b>Ago-10</b>	<b>Jul-10</b>	
Ingresos por intereses	16.91	17.02	16.75	
Ingresos Compra cartera	1.83	2.07	2.25	
<b>Total</b>	<b>18.74</b>	<b>19.09</b>	<b>19.00</b>	
<b>Variaciones en los ingresos</b>	(Cifras en Millones de Pesos)			
	<b>Ago - Sep</b>		<b>Jul - Ago</b>	
	<b>Monto</b>	<b>%</b>	<b>Monto</b>	<b>%</b>
Ingresos por intereses	-0.11	-0.67%	0.27	1.62%
Ingresos Compra cartera	-0.24	-11.49%	-0.18	-8.05%
<b>Total</b>	<b>-0.35</b>	<b>-1.85%</b>	<b>0.09</b>	<b>0.48%</b>

Se puede observar un crecimiento en el ingreso por intereses de alrededor del 1.62% de julio a agosto del presente año y un decrecimiento de cerca del 0.7% de agosto a septiembre, acumulando un cambio promedio positivo de \$0.13 millones de pesos mensuales.

<b>BANCO AUTOFÍN MÉXICO S.A.,</b>			
<b>INSTITUCION DE BANCA MÚLTIPLE</b>			
<b><u>Nivel de Riesgo, Resultado Neto y Capital</u></b>			
(Cifras en millones de pesos)			
<b>Concepto</b>	<b>Jun-10</b>	<b>Sep-10</b>	<b>Variación %</b>
Resultado Neto del Periodo	-10	0.32	-103.20%
Capital Neto al cierre	456	496	8.77%
Riesgo de Mercado:			
Valor en Riesgo de Mercado (anualizado)	1.302	1.319	1.32%
Riesgo de Crédito:			
Pérdida Esperada	54	53	-1.57%
Pérdida No esperada	103	92	-10.67%

c) **Estadística descriptiva del riesgo de crédito o crediticio, incluyendo, entre otros, los niveles de riesgo y las pérdidas esperadas.**

### **Riesgo de Crédito.**

El riesgo de crédito se refiere a la pérdida potencial de recursos por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que realiza el Banco. En general, en el caso de falta de un pago programado, el flujo por el cual el cliente o contraparte es responsable se convierte en moroso. Sin embargo, el Banco sigue siendo responsable de cubrir el flujo de efectivo adeudado para lo cual debe crear reservas.

### **Estadísticas descriptivas de Riesgo de Crédito:**

<b>BANCO AUTOFÍN MÉXICO S.A.,</b>			
<b>INSTITUCION DE BANCA MÚLTIPLE</b>			
<b><u>Riesgo de Crédito</u></b>			
Cifras al cierre (en millones de pesos)			
<b>Concepto</b>	<b>Jun-10</b>	<b>Sep-10</b>	<b>Variación</b>
<b><i>Cartera de de Crédito</i></b>			
Saldo de la Cartera	1,584	1,675	5.75%
Pérdida Esperada	54	53	-1.57%
Pérdida No Esperada	103	92	-10.67%
Pérdida Esperada / Total	3.40%	3.16%	-6.92%
Pérdida No Esperada / Total	6.48%	5.48%	-15.53%

d) Valores promedio de la exposición por tipo de riesgo correspondiente al periodo de revelación.

**Riesgo de Mercado.**

<b>BANCO AUTOFÍN MÉXICO S.A.,</b>					
<b>INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE</b>					
<b><u>Riesgo de Mercado</u></b> (Valor en Riesgo)					
Cifras Promedio del Tercer Trimestre del 2010 (Cifras en millones de pesos)					
CONCEPTO	MtM (Valor a Mercado)	Valor en Riesgo VaR anualizado	VaR/MtM	% Consumo del Límite	VaR/Capital Neto
<b>Títulos para negociar</b>					
Mercado de Dinero	104	0.56	0.54%	6.10%	0.12%
Mercado de Capitales	0.76	0.70	92.88%	7.70%	0.15%
Mercado de Divisas	2.59	0.56	21.47%	6.11%	0.12%
<b>Posición de Reportos</b>					
Total de Reportos	305.763	0.139	0.05%	1.52%	0.03%
<b>TOTAL*</b>	<b>410</b>	<b>1.346</b>	<b>0.33%</b>	<b>14.77%</b>	<b>0.30%</b>

**Riesgo de Crédito.**

<b>BANCO AUTOFÍN MÉXICO S.A.,</b>	
<b>INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE</b>	
<b><u>Riesgo de Crédito</u></b>	
Cifras Promedio del Tercer Trimestre de 2010	
(cifras en millones de pesos)	
CONCEPTO	Junio - Septiembre 2010
Saldo de la Cartera	1,611
Pérdida Esperada	53
Pérdida No Esperada	95
Pérdida Esperada / Total	3.29%
Pérdida No Esperada / Total	5.93%

## Riesgo de Liquidez

En cuanto a la cuantificación de la pérdida potencial asociada al riesgo de liquidez, el comportamiento de este indicador en el tercer trimestre, se presenta en la siguiente tabla:

Mes	Pérdida Potencial por la imposibilidad de renovar pasivos (cifras en millones de pesos)	Promedio trimestre
Jul-10	4.23	4.77
Ago-10	4.49	
Sep-10	5.57	

### e) Informe sobre pérdidas potenciales que sobre el negocio podrían generar los Riesgos Operacionales identificados.

La empresa inició operaciones en el año 2006, por lo que su participación en el mercado bancario mexicano esta acotada, en ese sentido las bases de datos generadas por las operaciones realizadas por la Institución aún no contienen la suficiente información que permita a la administración implementar estrategias de mediano y largo plazo orientadas a mitigar este tipo de riesgos, y en consecuencia reducir al máximo los impactos económicos negativos asociados.

No obstante lo descrito en el párrafo anterior como se describió en el apartado de Riesgo Operacional en lo concerniente a Metodología de Gestión, la Institución está adquiriendo un Software especializado para la administración del Riesgo Operacional que permitirá tener un control más preciso de los eventos de riesgo y eventos de pérdida considerando además la entrada en vigor de los criterios de Basilea II y el requerimiento de capital por este tipo de Riesgos.

Por ahora la Institución ha implementado las medidas de mitigación o eliminación de riesgos, que han permitido que el impacto económico de los riesgos identificados en la base de datos del Banco, sean muy marginales.

Por otro lado la contratación de seguros y el establecimiento de planes de contingencia y recuperación, son utilizados por la compañía para eventuales impactos derivados de los riesgos no cuantificables.

### III. Diversificación de Riesgo en la realización de operaciones activas.

<b>BANCO AUTOFÍN MÉXICO S.A.</b>					
<b>INSTITUCION DE BANCA MÚLTIPLE</b>					
<b><u>Financiamiento Otorgado</u></b>					
<i>(cifras en millones de pesos)</i>					
<i>Concepto</i>	<i>Junio 2010</i>	<i>Septiembre 2010</i>	<i>Variación %</i>	<i>% del C.B. v.s. Dic 2009</i>	<i>% del C.B. v.s. Mzo 2010</i>
Capital Básico del Periodo <sup>1</sup>	428	456	6.41%	--	--
Límite Partes Relacionadas	214	228	6.41%	50%	50%
Montos de créditos otorgados	1,584	1,675	5.74%	369.80%	367.49%
Número de créditos otorgados	14,940	14,832	-0.72%	--	--
Montos de créditos superiores al 10% del Capital Básico	480	493	2.69%	112.13%	108.21%
Número de créditos superiores al 10% del Capital Básico	6	4	-33.33%	--	--
3 mayores deudores	291	315	8.38%	67.86%	69.12%

1: Parte básica del Capital Neto correspondiente al cierre del trimestre inmediato anterior.  
C.B.: Capital Básico.

**Índice de capitalización al 30 de septiembre de 2010.**  
 (Cifras en millones de pesos)

<b>I. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGOS DE MERCADO</b>		
Operaciones con tasa nominal en M.N.	45.3	
Operaciones con sobretasa en M.N.	0.0	
Operaciones con tasa real	0.0	
Operaciones con tasa nominal en M.E.	0.0	
Operaciones con tasa de rendimiento al SMG	0.0	
Operaciones en UDI's o referidas al INPC	0.0	
Operaciones en divisas	0.4	
Operaciones referidas al SMG	0.0	
Operaciones con acciones y sobre acciones	0.0	<b>45.7</b>
<b>II. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGOS DE CREDITO</b>		
APLICANDO METODOLOGÍA ESTÁNDAR		
De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos	0.0	
De los emisores de títulos de deuda en posición	28.2	
De los acreditados en operaciones de crédito de carteras	135.2	
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones	0.0	
De los emisores de garantías reales y personales recibidas	0.0	
Inversiones permanentes y otros activos	2.9	
APLICANDO MODELOS BASADOS EN CALIFICACIONES INTERNAS		
De los acreditados en operaciones de crédito de carteras	0.0	<b>166.3</b>
<b>III. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO OPERACIONAL</b>		
<b>8.6</b>		
<b>IV. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL TOTALES</b>		
Requerimiento por riesgo de mercado	45.7	
Requerimiento por riesgo de crédito	166.3	
Requerimiento por riesgo de crédito (metodología interna)	0.0	
Requerimiento por riesgo operacional	8.6	
Requerimiento por faltantes de capital en filiales	0.0	<b>220.6</b>
<b>COMPUTO</b>		
<b>Requerimiento de Capital Total</b>		<b>220.6</b>
<b>Capital Neto</b>		<b>496.4</b>
Capital Básico	496.4	
Capital Complementario	0.0	
<b>Sobrante o (Faltante) de capital</b>		<b>275.8</b>
<b>ACTIVOS PONDERADOS EN RIESGO</b>		
<b>Activos en Riesgo de Mercado</b>		<b>571</b>
<b>Activos en Riesgo de Crédito</b>		<b>2,079</b>
<b>Activos por Riesgo Operacional</b>		<b>108</b>
<b>Activos por Faltantes de Capital en Filiales del Exterior</b>		<b>0</b>
<b>Activos en Riesgo Totales</b>		<b>2,758</b>
<b>C O E F I C I E N T E S (Porcentajes)</b>		
<b>Capital Neto / Requerimiento de Capital Total</b>		<b>2.25</b>
<b>Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito</b>		<b>23.88</b>
<b>Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)</b>		<b>18.00</b>
<b>Capital Básico / Requerimiento de Capital Total</b>		<b>2.25</b>
<b>Capital Básico / Activos en Riesgo Totales</b>		<b>18.00</b>
<b>ICAP, incluyendo activos por riesgo operacional sin considerar la octava transitoria</b>		<b>17.89</b>
<b>ICAP, incluyendo activos por riesgo de crédito basado en calificaciones internas, sin considerar el art.172 Bis 2</b>		<b>18.00</b>

#### IV. Integración de Capital.

<b>CAPITAL BASICO</b>	
<b>Capital Contable</b>	<b>509.7</b>
<b>Menos:</b>	
Obligaciones Subordinadas e instrumentos de capitalización	0.0
Inversiones en instrumentos subordinados	0.0
Inversiones en acciones de Entidades Financieras	0.0
Inversiones en acciones de Empresas	0.8
Financiamientos otorgados para adquisición de acciones del Banco o de entidades del Grupo Financiero	0.0
Impuestos diferidos	5.1
Intangibles y gastos o costos diferidos	12.6
Otros activos	0.0
<b>Capital Básico sin impuestos diferidos activos, y sin instrumentos de capitalización bancaria</b>	<b>491.2</b>
<b>Mas:</b>	
Activos diferidos computables como Básico	5.1
<b>CAPITAL BASICO TOTAL</b>	<b>496.4</b>
<b>CAPITAL COMPLEMENTARIO</b>	
Obligaciones e instrumentos de capitalización computables como capital complementario	0.0
Reservas preventivas generales para riesgos crediticios computables como capital complementario	0.0
<b>CAPITAL COMPLEMENTARIO TOTAL</b>	<b>0</b>
<b>CAPITAL NETO</b>	<b>496.4</b>

#### V. Activos en Riesgo.

CONCEPTO	Importe de Posiciones Equivalentes	Requerimientos de Capital
<b>POR RIESGO DE MERCADO</b>		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	566	45.3
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	0	0.0
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	0	0.0
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	0	0.0
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	0	0.0
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	0	0.0
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	5	0.4
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	0	0.0
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	0	0.0
<b>SUMA</b>	<b>571</b>	<b>45.7</b>

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
<b>POR RIESGOS DE CREDITO</b>		
Grupo I (ponderados al 0%)	0	0.0
Grupo II (ponderados al 0%)	0	0.0
Grupo II (ponderados al 20%)	0	0.0
Grupo II (ponderados al 50%)	0	0.0
Grupo II (ponderados al 100%)	0	0.0
Grupo II (ponderados al 120%)	0	0.0
Grupo II (ponderados al 150%)	0	0.0
Grupo III (ponderados al 20%)	6	0.5
Grupo III (ponderados al 23%)	0	0.0
Grupo III (ponderados al 50%)	0	0.0
Grupo III (ponderados al 57.5%)	0	0.0
Grupo III (ponderados al 100%)	40	3.2
Grupo IV (ponderados al 20%)	30	2.4
Grupo V (ponderados al 10%)	0	0.0
Grupo V (ponderados al 20%)	0	0.0
Grupo V (ponderados al 50%)	0	0.0
Grupo V (ponderados al 115%)	0	0.0
Grupo V (ponderados al 150%)	0	0.0
Grupo VI (ponderados al 20%)	0	0.0
Grupo VI (ponderados al 50%)	4	0.3
Grupo VI (ponderados al 75%)	0	0.0
Grupo VI (ponderados al 100%)	638	51.0
Grupo VI (ponderados al 120%)	0	0.0
Grupo VI (ponderados al 150%)	0	0.0
Grupo VII (ponderados al 20%)	0	0.0
Grupo VII (ponderados al 23%)	0	0.0
Grupo VII (ponderados al 50%)	0	0.0
Grupo VII (ponderados al 57.5%)	0	0.0
Grupo VII (ponderados al 100%)	1000	80.0
Grupo VII (ponderados al 115%)	230	18.4
Grupo VII (ponderados al 120%)	0	0.0
Grupo VII (ponderados al 138%)	0	0.0
Grupo VII (ponderados al 150%)	0	0.0
Grupo VII (ponderados al 172.5%)	0	0.0
Grupo VIII (ponderados al 125%)	20	1.6
Grupo IX (ponderados al 100%)	75	6.0
Inversiones permanentes y otros activos (ponderados al 100%)	36	2.9
<b>SUMA</b>	<b>2,079</b>	<b>166.3</b>

## **VI. Calidad Crediticia.**

Calificación otorgada a Banco Autofín México S.A., Institución de Banca Múltiple, por Fitch México, S.A. de C.V. ratificada el 3 de mayo de 2010:

Riesgo Contraparte L.P. **BBB-**

Riesgo Contraparte C.P.: **F3**

Calificación otorgada a Banco Autofín México S.A., Institución de Banca Múltiple, por Moody's de México, ratificada el 4 de diciembre de 2009:

Escala Nacional de México, largo plazo: **Baa2.mx**

Escala Nacional de México, corto plazo: **MX-3**

Perspectiva: **Estable.**