



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

INFORME TRIMESTRAL 3er.Trimestre 2011

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.

CONTENIDO		Pagina
I.	Información Financiera	
	Balance General	2
	Estado de Resultados	3
	Estado de Variaciones en el Capital Contable	4
	Estado de Flujos de Efectivo	5
II.	Gobierno Corporativo	6
III.	Indicadores Financieros	9
IV.	Variaciones relevantes del Balance General	10
V.	Variaciones relevantes del Estado de Resultados	25
VI.	Políticas Internas	28
VII.	Control Interno	29
VIII	Administración Integral de Riesgos	29

I. Información Financiera

BANCO AUTOFIN MEXICO, S.A.
Institución de Banca Múltiple
 AV. INSURGENTES SUR No. 1235, COL. EXTREMADURA INSURGENTES, C. P. 03740 MEXICO, D.F.
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
 (Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 464	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	-	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 138
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	
Títulos para negociar	\$ 896	Del público en general	\$ 1,207
Títulos disponibles para la venta	45	Mercado de dinero	637
Títulos conservados a vencimiento	-	Fondos especiales	-
	941	Títulos de crédito emitidos	1,844
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	52		\$ 1,982
PRÉSTAMO DE VALORES	-	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
DERIVADOS		De exigibilidad inmediata	\$ 130
Con fines de negociación	-	De corto plazo	-
Con fines de cobertura	-	De largo plazo	408
	-		538
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	ACREEDORES POR REPORTE	890
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		PRESTAMO DE VALORES	-
Créditos comerciales		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Actividad empresarial o comercial	\$ 1,708	Repósitos (Saldo acreedor)	\$ -
Entidades financieras	4	Préstamo de valores	-
Entidades gubernamentales	1,712	Derivados	-
Créditos de consumo	818	Otros colaterales vendidos	-
Créditos a la vivienda	5		-
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal	-	DERIVADOS	
	2,535	Con fines de negociación	\$ -
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	\$ 2,535	Con fines de cobertura	-
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	-
Créditos comerciales		OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-
Actividad empresarial o comercial	\$ 4	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Entidades financieras	-	Impuestos a la utilidad por pagar	\$ -
Entidades gubernamentales	4	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	-
Créditos de consumo	30	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
Créditos a la vivienda	-	formalizar por su órgano de gobierno	-
	34	Acreedores por liquidación de operaciones	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	\$ 34	Acreedores por cuentas de margen	-
CARTERA DE CRÉDITO	2,569	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	39
(-) Menos:		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	-
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(45)		39
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 2,524	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS		IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-
(-) Menos:		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	57
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-		-
DERECHOS DE COBRO (NETO)	-	TOTAL PASIVO	\$ 3,506
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	2,524		
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	CAPITAL CONTABLE	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	18	CAPITAL CONTRIBUIDO	
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	-	Capital social	\$ 742
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	11	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-
INVERSIONES PERMANENTES	2	Prima en venta de acciones	-
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	Obligaciones subordinadas en circulación	742
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	5		
OTROS ACTIVOS		CAPITAL GANADO	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$ 35	Reservas de capital	\$ -
Otros activos a corto y largo plazo	-	Resultado de ejercicios anteriores	(200)
	35	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	1
TOTAL ACTIVO	\$ 4,052	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
		Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
		Resultado neto	3
			(196)
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 546
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 4,052

Avales otorgados	\$ -
Activos y pasivos contingentes	115
Compromisos crediticios	691
Bienes en fideicomiso o mandato	296
Fideicomisos	296
Mandatos	-
Agente Financiero del Gobierno Federal	-
Bienes en custodia o en administración	3,293
Colaterales recibidos por la entidad	73
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	6,801

"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 saldo histórico del capital social a la fecha del presente balance es de \$719.

El índice de capitalización al mes de septiembre de 2011, sobre activos en riesgo de crédito es de 18.99 % y sobre activos por riesgo totales es de 13.59 %.

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 ESPINOSA SÁENZ
DIRECTOR GENERAL

C.P. GUADALUPE GERARDO ÁVILA SIERRA
DIRECTOR EJECUTIVO DE ADMINISTRACIÓN
Y FINANZAS

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
 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 RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por Intereses		\$ 206
Gastos por intereses		(95)
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		<u>-</u>
MARGEN FINANCIERO		\$ 111
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>(16)</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		\$ 95
Comisiones y tarifas cobradas	29	
Comisiones y tarifas pagadas	(12)	
Resultado por intermediación	8	
Otros Ingresos (egresos) de la operación	21	
Gastos de administración y promoción	<u>(139)</u>	<u>(93)</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$ 2
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>1</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$ 3
Impuestos a la utilidad causados	\$ -	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$ 3
Operaciones discontinuadas		<u>-</u>
RESULTADO NETO		\$ <u><u>3</u></u>

"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 valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

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 EJECUTIVO DE ADMINISTRACIÓN
Y FINANZAS

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
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 2011
 (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	
Saldo al 31 de Diciembre de 2010	672	70	-	-	-	(181)	3	-	-	-	(24)	540
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS												
Suscripción de acciones	70											70
Capitalización de utilidades												-
Constitución de reservas												-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores						(24)					24	-
Pago de dividendos												-
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno		(70)										(70)
Efecto Financiero Acumulado Reservas Preventivas						5						5
Total	70	(70)	-	-	-	(19)	-	-	-	-	24	5
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Utilidad integral												-
-Resultado neto											3	3
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta							(2)					(2)
-Resultado por valuación de inst. de cobertura de flujos de efectivo												-
-Efecto acumulado por conversión												-
-Resultado por tenencia de activos no monetarios												-
Total	-	-	-	-	-	-	(2)	-	-	-	3	1
Saldo al 30 de Septiembre de 2011	742	-	-	-	-	(200)	1	-	-	-	3	546

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

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

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 ESPINOSA SÁENZ
DIRECTOR GENERAL

C.P. GUADALUPE GERARDO ÁVILA SIERRA
DIRECTOR EJECUTIVO DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

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 FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
(cifras en millones de pesos)

Resultado neto	\$	3
Ajustes por partidas que no impliquen flujo de efectivo:		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	\$	3
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1	14
Amortizaciones de activos intangibles	14	0
Provisiones	0	1
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1	0
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	(5)
Operaciones discontinuadas	\$	14
Otras partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos		
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	\$	-
Cambio en inversiones en valores	-	(926)
Cambio en deudores por reporte	-	281
Cambio en préstamo de valores (activo)	-	-
Cambio en derivados (activo)	-	-
Cambio en cartera de crédito (neto)	-	(831)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-	-
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	-
Cambio en bienes adjudicados (neto)	-	(4)
Cambio en otros activos operativos (neto)	-	614
Cambio en captación tradicional	-	276
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-	890
Cambio en acreedores de reporte	-	-
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	-	30
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-	-
Cobro de impuestos a la utilidad (devoluciones)	-	-
Pago de impuestos a la utilidad	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	\$	330
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	\$	-
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-	(1)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	-	-
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-	-
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	-	(3)
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	-	-
Cobros de dividendos en efectivo	-	(16)
Pagos por adquisición de activos intangibles	-	-
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 asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	\$	(20)
Actividades de financiamiento		
Cobros por emisión de acciones	\$	70
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	-	-
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno	-	(70)
Efecto Financiero Acumulado Reservas Preventivas	5	5
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	\$	5
Incremento o disminución neta de efectivo	\$	332
Efectos por Cambios en el Valor del Efectivo		-
Efectivo y equivalentes al principio del periodo		132
Efectivo y equivalentes al final del periodo	\$	464

"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).

C.P. LEOBARDO ESPINOSA SÁENZ
DIRECTOR GENERAL

C.P. GUADALUPE GERARDO ÁVILA SIERRA
DIRECTOR EJECUTIVO DE
ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

LIC. JULIO CÉSAR ARREDONDO ZAMUDIO
DIRECTOR DE AUDITORIA

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

II.- Gobierno Corporativo

Al 30 de Junio de 2011, la estructura del Consejo de Administración está integrada como se detalla a continuación, destacando los Consejeros propietarios y suplentes, así como los independientes:

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

CONSEJEROS PROPIETARIOS

Don Juan Antonio Hernández Venegas
Presidente del Consejo de Administración

Don Hugo Alduenda Peña
Vicepresidente

Don Federico Weber Sánchez
Interno

Don Juan Antonio Hernández Páramo
Interno

Don Felipe Salvador Cerón Aguilar
Independiente

Don Carlos Elías Rincón
Independiente

Don Francisco García Naranjo González
Independiente

COMISARIO *
Don Roberto Zesati Ahued

SECRETARIO *
Don José Luis Andrade Ángeles

CONSEJEROS SUPLENTE

Don Agustín Pineda Borja
Interno

Don Leobardo Espinosa Sáenz
Director General.

Don Federico Castro Romo
Interno

COMISARIO SUPLENTE *
Don Jesús Pérez Padilla

* No son Consejeros

PERFIL PROFESIONAL

Don Juan Antonio Hernández Venegas

Contador Público egresado de la Escuela Superior de Comercio y Administración del Instituto Politécnico Nacional, con cursos de alta dirección en el IPADE.

Don Hugo Alduenda Peña

Licenciado en Administración, egresado del Instituto Tecnológico Autónomo de México.

Don Leobardo Espinosa Sáenz

Contador Público egresado de la Universidad Nacional Autónoma de México y Maestría en Administración de Empresas en la misma Universidad.

Don Federico Weber Sánchez

Contador Público egresado de la Universidad Panamericana, con cursos de alta dirección en el IPADE

Don Juan Antonio Hernández Páramo

Licenciado en Derecho, con Maestría y Postgrado en Harvard Business School

Don Felipe Salvador Cerón Aguilar

Licenciado en Economía, Maestría en Administración y Doctorado en Ciencias por la Universidad la Salle.

EXPERIENCIA LABORAL

41 años en el sector automotriz, actualmente es Presidente del Consejo de Administración de varias empresas.

16 años de experiencia en el sector financiero y bancario desempeñando puestos directivos dentro de los que destacan, Director de Zona de Banca de Empresas en Banco Santander, Subdirector de Banca Empresarial en HSBC México, Gerente de Negocios en Banca Empresarial en Bancomext, Director de Menudeo y promoción en Banco Autofin México, y Director General de Arrendomóvil México empresa del Grupo Autofin, entre otros.

14 años de experiencia profesional en el sector financiero y bancario, desempeñando puestos de alta dirección en diversas instituciones financieras, fue Director de Banca de Empresas en Banco de Atlántico, S.A., Director Ejecutivo Regional de Banca de Empresas en Banco Santander, S.A., Director de Banca de Empresas Metropolitana en Bancomext, Director Ejecutivo de Banca Empresarial y Director Regional de Occidente en Banco Interacciones, entre otros.

23 años de experiencia en el sector bancario, pasando posteriormente a empresas de autofinanciamiento y arrendamiento en el sector automotriz, así como empresas de seguros, con lo cual ha acumulado más de 47 años de experiencia laboral.

Desde 1984 ha participado activamente en puestos de alta responsabilidad en diversas empresas del sector automotriz, especialmente en materia de autofinanciamiento. Ha sido Consejero Financiero en BBVA Bancomer.

Director de la Escuela de Economía de la Universidad Panamericana y Director de la Maestría en Dirección de Empresas del IPADE, entre otras actividades docentes relevantes; conferencista en diversos foros en México y en el Extranjero, con tres libros publicados y más de 200 trabajos académicos.

Actualmente se desempeña como Presidente de STF Grupo de Consultoría en Dirección y Gobierno Corporativo, y es Director General del Instituto Americano de Desarrollo Educativo A.C.

PERFIL PROFESIONAL

Don Carlos Elías Rincón

Contador Público egresado de la Escuela Superior de Comercio y Administración del Instituto Politécnico Nacional.

Don Francisco García Naranjo
Licenciado en Derecho

Don Agustín Pineda Borja

Contador Público egresado de la Universidad Nacional Autónoma de México.

Don Federico Castro Romo

Licenciado en Contaduría egresado de la Universidad Nacional Autónoma de México.

EXPERIENCIA LABORAL

Inició su trayectoria laboral en la Banca en 1956, ocupando puestos de alta dirección entre los que destacan Director del Banco de Crédito y Servicios, S.A., Director General Adjunto de Administración, Operación y Control de Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C. y Director General Adjunto de Control de Riesgo en la misma Institución. □

Su práctica profesional se enfoca principalmente en Derecho Corporativo, fusiones y adquisiciones, coinversiones, Derecho Financiero, Bancario y Bursátil, así como asesorías en materia de trabajo.

Ha participado en diversas operaciones corporativas y financieras internacionales, incluyendo entre otras, la venta del Grupo Financiero Banamex y Banco Industrial por parte del IPAB, emisión de obligaciones subordinadas Banorte y venta del Grupo Mexicana de Aviación, S.A. de C.V.

Ha contribuido en procesos de autorización para la organización y operación de Banco Autofin México, S.A. Banco Wal-Mart de México, S.A. , Banco Fácil, S.A. y Banco Amigo, S.A. entre otros.

Experiencia de 36 años en el sector automotriz y en empresas de autofinanciamiento, en los cuales ha ocupado puestos de alta dirección.

A lo largo de sus 32 años de experiencia profesional ha ocupado puestos de alto nivel en diversos despachos contables y diversos laboratorios, habiendo ocupado durante los últimos 15 años cargos de alta dirección en empresas de Autofinanciamiento y otras empresas del ramo.

III.- Indicadores Financieros

<i>INDICES</i>	1T10	2T10	3T10	4T10	1T11	2T11	3T11
Indice de capitalización riesgo de crédito	30.30%	24.42%	23.88%	24.00%	21.29%	20.73%	18.99%
Indice de capitalización riesgo total	22.68%	18.29%	18.00%	18.03%	15.93%	13.41%	13.59%
Indice de liquidez	269.65%	119.90%	273.90%	97.95%	163.99%	532.05%	524.30%
Capital Básico (Millones de pesos)	428	456	496	526.2	550.7	528.5	526.2
Capital Complementario	0	0	0	0	0	0	0
Eficiencia operativa	9.11%	8.57%	7.51%	7.97%	7.20%	5.99%	5.43%
ROE	(11.84%)	(8.63%)	0.26%	(1.65%)	0.92%	(1.28%)	(0.49%)
ROA	(2.93%)	(2.09%)	0.06%	(0.39%)	0.21%	(0.25%)	(0.07%)
Margen de interés neto (MIN)	3.69%	3.80%	5.79%	5.65%	5.08%	18.99%	2.55%
Indice de morosidad	2.72%	2.46%	2.93%	1.81%	1.68%	1.53%	1.33%
Indice de cobertura de cartera vencida	128.54%	138.15%	113.28%	126.22%	127.40%	121.39%	132.94%

Base para la determinación:

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

IV.- Variaciones relevantes del Balance General

	4T.08	4T.09	4T.10	1T.11	2T.11	3T.11
ACTIVO						
Disponibilidades	126	226	132	201	468	464
Inversiones en valores / Títulos disponibles para la venta	1	1	15	50	595	941
Deudores por Reporto (saldo deudor)	-	-	333	221	62	52
Cartera de crédito vigente	1,394	1,457	1,695	2,086	2,250	2,535
Cartera de crédito vencida	18	29	31	29	33	34
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(36)	(45)	(39)	(37)	(39)	(45)
Cartera de Crédito (Neto)	1,376	1,441	1,687	2,078	2,244	2,523
Otras cuentas por cobrar (Neto)	12	12	14	16	17	18
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	12	10	12	12	12	11
Inversiones permanentes	1	1	-	2	2	2
Impuesto Sobre la Renta Diferido	-	5	5	5	5	5
Otros activos	17	18	21	24	29	35
TOTAL ACTIVOS	1,545	1,714	2,219	2,609	3,434	4,052
PASIVO						
Depósitos de exigibilidad inmediata	98	117	150	138	200	138
Depósitos a plazo del público en general	352	731	841	1,049	1,213	1,207
Depósitos a plazo Mercado de dinero	220	110	376	550	658	637
Préstamos Interbancarios y de otros Organismos	417	276	263	248	263	538
Acreeedores por Reporto	-	-	-	-	494	890
Créditos diferidos	79	55	22	18	16	57
Otras cuentas por pagar	13	13	27	41	43	39
TOTAL PASIVO	1,179	1,302	1,679	2,044	2,888	3,506
CAPITAL CONTABLE						
Capital contribuido	505	592	742	742	742	742
Resultado de ejercicios anteriores	(77)	(139)	(181)	(200)	(200)	(200)
Resultado por valuación de Títulos disponibles para la venta.	1	1	3	22	1	1
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura flujo de efectivo.	(1)	-	-	-	-	-
Resultado neto	(62)	(42)	(24)	1	3	3
TOTAL CAPITAL CONTABLE	366	412	540	565	546	546
SUMA PASIVO Y CAPITAL	1,545	1,714	2,219	2,609	3,434	4,052

En el actual trimestre la Institución incrementó sus activos en \$618, equivalentes al 17.99%, los cuales se ubican principalmente en Inversiones en Valores \$346 y Cartera de crédito \$286, mientras que las Disponibilidades disminuyeron \$4 y Deudores por Reporto \$10, con respecto del mismo trimestre de 2010 el crecimiento fue de \$1,822 equivalentes al 81.69%.

Por lo que corresponde al pasivo, éste aumentó igualmente en \$618, equivalentes al 21.42%, de los cuales \$275 corresponden a captación interbancaria y a Acreeedores por reporto \$396 ya que la captación tradicional disminuyó \$89 y otros pasivos \$37, con relación al mismo trimestre de 2010, el incremento fue \$1,786 equivalentes al 103.85%.

El capital contable no tuvo variación en el trimestre. Con relación al mismo trimestre de 2010, se incrementó en \$36 equivalentes al 7.04% los cuales provienen de suscripciones de capital realizadas por los señores accionistas.

A continuación se explican las principales variaciones del balance y el estado de resultados.

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).

Las operaciones de Call Money, el depósito regulatorio en Banco de México y otros depósitos en bancos sobre los cuales no pueda disponer la Institución se registran como Disponibilidades restringidas.

Con relación al trimestre anterior, este rubro tuvo una disminución de \$4, según se aprecia en el siguiente cuadro:

	<u>3T.10</u>	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>
Efectivo en Caja	\$ 10	\$ 7	\$ 10	\$ 10	\$ 10
Cajeros Automáticos	4	5	5	5	6
Bancos	1	1	1	3	1
Disponibilidades restringidas	283	119	180	421	444 (1)
Documentos de cobro inmediato	<u>3</u>	<u>0</u>	<u>5</u>	<u>29</u>	<u>3</u>
	<u>\$ 301</u>	<u>\$ 132</u>	<u>\$ 201</u>	<u>\$ 468</u>	<u>\$ 464</u>

(1).-A continuación se presenta la integración de este rubro en el que se aprecia un crecimiento moderado de \$22.

Depósito de regulación	\$ 102	\$ 102
Operaciones de Call Money *	318	339
Depósito en garantía VISA	<u>2</u>	<u>3</u>
	<u>\$ 422</u>	<u>\$ 444</u>

* Las operaciones de Call Money están pactadas a plazo de 3 días a la tasa de 4.20%, con Nacional Financiera \$200, Banco Regional del Norte \$137 y Banco Santander \$2.

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.

Su integración se presenta a continuación:

<u>Emisora</u>	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>
Acciones de Visa Internacional	\$ 1 \$	\$ 1 \$	\$ 1 \$	1
Certificados de depósito emitidos por Almacenes Generales de Depósito	14	49	100	44
Títulos para Negociar Restringidos (Operación Mesa de Dinero)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>494</u>	<u>896</u>
	<u>\$ 15 \$</u>	<u>\$ 50 \$</u>	<u>\$ 595 \$</u>	<u>\$ 941</u>

Títulos para negociar.

El saldo al cierre de septiembre es de \$896 integrado por operaciones en reporto y compra en directo de BONDES, los cuales se valuaron a su valor razonable de conformidad con lo establecido en la normatividad vigente para estas operaciones, los plazos de vencimiento de los títulos serán en los años 2013, 2014 y 2016.

Títulos disponibles para la venta

Este rubro contiene inversiones en acciones de Visa Internacional y Certificados de Depósito (CEDES), según se explica a continuación:

➤ Acciones Visa Internacional

Por lo que respecta a la inversión en acciones de Visa Internacional, se mantiene la misma posición de valores que se tenía al trimestre anterior, los cuales se han clasificado como títulos disponibles para la venta por la intención que tiene la institución de realizarlos en el momento que considere mas indicado de acuerdo a las condiciones del mercado, la posición al cierre del tercer trimestre de 2011 se muestra en el siguiente cuadro:

Tipo de inversión	Núm. Títulos	Valor Nominal en Dlls.	Tipo de Cambio	Valor Nominal en pesos	Valor de Mercado en Dlls.al 30-Sept.-11		Tipo de Cambio	Valor en libros en pesos	Plusvalía (Minusvalía) en pesos
					Unitario	Total Dlls.			
Acciones VISA	816	1	13.7994	11,260	85.72	69,948	13.7994	965,234	159,206

➤ Certificados de Depósito (CEDES abandonados)

La posición en Certificados de Depósito (CEDES), corresponde a los colaterales que fueron entregados en garantía de operaciones de reporto y que amparan productos estandarizados conocidos como "Commodities", los cuales no fueron liquidados a su vencimiento y de conformidad con los contratos establecidos pasaron a ser propiedad de la Institución, por lo que se han registrado en el rubro de Inversiones en Valores y se han clasificado en el rubro de disponibles para la venta en virtud de que la Institución deberá realizarlos para recuperar el importe financiado y su correspondiente rendimiento. De conformidad con la normatividad establecida para este tipo de operaciones el aforo y la valuación de estos colaterales se han registrado en el capital contable, sin embargo y en virtud de que su recuperación está en proceso de negociación con los clientes, la Institución ha constituido conservadoramente una reserva complementaria de activo para dejar de reconocer el efecto en el capital, presentando este rubro al cierre del tercer trimestre un saldo neto que corresponde al importe entregado en reporto.

Respecto del saldo de \$44 al cierre del tercer trimestre \$18.5, corresponden al cliente Enlace Comercial el Horizonte, S.A. de C.V. de los cuales se ha ejercido la garantía otorgada por FIRA por un importe de \$7.6, por lo que el saldo en libros es de \$10.8, el remanente de \$33.0 corresponden al cliente Servicios Integrales de Almacenamiento y Comercialización de México, S.A. de C.V. En ambos casos su recuperación está en proceso, se han iniciado diversas gestiones legales y administrativas para ello; y la administración estima que las negociaciones serán exitosas, tal como

lo muestra la disminución del saldo derivado de las acciones y ventas de producto que se han llevado a cabo en el último trimestre.

Operaciones de Reporto

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 supervisados por la CNBV. 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. En su momento estas operaciones se realizaron al amparo de las reglas establecidas y con fondeo del FIRA, garantizadas por el propio fondo, al cierre del actual trimestre los pasivos con dicho fondo han sido liquidados.

El comportamiento que han tenido estas operaciones se muestra a continuación:

<u>Deudores por Reporto</u>	<u>3T10.</u>	<u>4T10</u>	<u>1T11</u>	<u>2T11</u>	<u>3T11</u>
Certificados de Depósito	\$ 251	332	220	62	52
Premios devengados	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><u>253</u></u>	<u><u>333</u></u>	<u><u>221</u></u>	<u><u>62</u></u>	<u><u>52</u></u>

La disminución de \$10 en el actual trimestre obedece a operaciones que han sido liquidadas y abandonos que se han traspasado al rubro de Inversiones como posición propia de conformidad con los contratos correspondientes, con independencia de que por estrategia de negocios, la institución ha decidido no incentivar de momento estas operaciones. El saldo de \$52 al cierre de Septiembre está integrado por dos clientes.

La valuación de los colaterales recibidos por estas operaciones se registran en cuentas de orden, presentando al cierre del tercer trimestre de 2011 una plusvalía de \$6.

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 fun-

cionarios 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

Los créditos en su conjunto, por cada uno de los segmentos señalados, no excederán del 50% del capital básico del Banco, los cuales 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 representan un 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

En el siguiente cuadro se presenta la integración de la cartera total al cierre del tercer trimestre de 2011 en comparación con el trimestre anterior.

Cartera Vigente	2T.2011			3T.2011		
	Capital	Intereses deven- gados	Total	Capital	Intereses deven- gados	Total
Cartera Comercial	\$ 1,621	\$ 5	\$ 1,626	\$ 1,702	\$ 5	\$ 1,707
Entidades Financieras	38	0	38	4	-	4
Cartera de consumo	572	3	575	814	4	818
Cartera de vivienda	10	0	10	5	-	5
	<u>\$ 2,241</u>	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 2,250</u>	<u>\$ 2,526</u>	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 2,535</u>
Cartera Vencida						
Cartera Comercial	1	-	1	4	-	4
Cartera de consumo	31	1	32	30	-	30
Cartera de vivienda	1	-	1	-	-	-
Total cartera de crédito	<u>\$ 2,273</u>	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 2,282</u>	<u>\$ 2,560</u>	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 2,569</u>

En actual trimestre la cartera total tuvo un incremento de \$286 equivalentes al 12.52% y de \$893 equivalentes al 53.28% con relación al mismo trimestre del año anterior.

Cartera vigente

La cartera vigente experimentó un incremento de \$284 equivalentes al 12.61% y con relación al mismo trimestre del año anterior el incremento fue de \$906 equivalentes al 55.59%.

➤ **Cartera Empresarial**

En el actual trimestre, la cartera de empresas tuvo un crecimiento de \$81 equivalentes al 4.97%, y deriva del esfuerzo que ha realizado la Institución para incrementar su participación en ese sector en cumplimiento de los objetivos originalmente planteados, por su parte la cartera otorgada a entidades financieras disminuyó en \$34.

Las líneas de crédito no ejercidas de este segmento de la cartera se registran en cuentas de orden, su comportamiento durante los últimos cinco trimestres, se muestra a continuación:

<u>Líneas de crédito</u>	<u>3T.10</u>	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>
Comerciales	\$ <u>326</u>	\$ <u>547</u>	\$ <u>543</u>	\$ <u>547</u>	\$ <u>681</u>

➤ **Cartera de Consumo**

Tuvo un incremento de \$243 equivalentes al 42.20%, en comparación con el trimestre anterior, su integración se muestra en el siguiente cuadro:

	<u>4T10</u>	<u>1T11</u>	<u>2T11</u>	<u>3T11</u>	<u>Variación</u>
Crédito de autos	\$ 358	\$ 394	\$ 413	\$ 459	\$ 46
Cartera Adquirida	119	83	53	275	222
Crédito de Taxis	143	124	98	74	(24)
Otros consumo	<u>15</u>	<u>14</u>	<u>11</u>	<u>10</u>	<u>(1)</u>
	\$ <u>635</u>	\$ <u>615</u>	\$ <u>575</u>	\$ <u>818</u>	\$ <u>243</u>

Crédito de autos.- La cartera automotriz otorgada a personas físicas se incrementó en \$46 equivalentes al 11.13%, lo cual se debe al resultado de las nuevas estrategias que se han implementado en nuestras sucursales para promover este crédito.

Compra de cartera automotriz.- La cartera adquirida presenta un incremento de \$222 respecto del trimestre anterior equivalentes al 418.86%, lo cual obedece a la adquisición a descuento de los derechos de cobro de cartera automotriz de Autofinanciamiento México, S.A. de C.V. por \$247, asimismo incluye la disminución de \$25 por los pagos recibidos de los clientes respecto a la cartera adquirida en años anteriores de la misma empresa.

Crédito de taxis.- Disminuyó \$24 equivalentes al 24.48% lo cual obedece principalmente a los pagos recibidos de los clientes, ya que el programa que los financiaba, establecido por NAFIN conjuntamente con el Gobierno del Distrito Federal, está suspendido, por lo que la Institución ha iniciado el otorgamiento de este tipo de créditos con recursos propios, de los \$74 que forman el saldo en este segmento, \$62 corresponden a financiamientos de NAFIN a una tasa promedio ponderada del 7% y \$12 se han otorgado con recursos propios.

Cartera vencida

El saldo de la cartera vencida al mes de septiembre es de \$34 y su comportamiento fue muy similar al del trimestre anterior, en relación con el mismo trimestre de 2010 disminuyó en \$13 equivalentes al 27.66% y se origina principalmente a aplicaciones que se han realizado de aquellos créditos que estaban reservados al 100%.

El índice de morosidad (IMOR) de la Institución al cierre del tercer trimestre de 2011, es de 1.33%, ubicándose por debajo del de la banca en general que es de 2.71%, al mes de julio último dato conocido.

Asimismo el índice de cobertura (ICOR) de la cartera vencida es de 132.94%, por abajo del de la banca que es de 179.19% al mes de julio último dato conocido

Reestructuras

El Banco 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 ha realizado reestructuras de cartera de consumo por \$0.387 modificando el plazo original pactado a efecto de facilitar que los clientes que han caído en incumplimientos continúen realizando sus pagos en forma regular, adicionalmente 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 2011.

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 CNBV.

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-Sep-2011	Reservas Preventivas		
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Total
A	\$ 440	\$ -	\$ 3	\$ 3
A-1	1,515	8	-	8
A-2	131	1	-	1
B	376	-	8	8
B-1	66	1	-	1
B-2	0	-	-	-
B-3	0	-	-	-
C	17	-	5	5
C-1	-	-	-	-
D	11	-	8	8
E	13	4	9	13
TOTALES	\$ 2,569	\$ 13	\$ 32	\$ 45

Con respecto al trimestre anterior las reservas preventivas presentan un incremento de \$6 el cual se ubica en la cartera comercial por créditos que han caído en incumplimientos transitorios mayores a 90 días, según se muestra en el siguiente cuadro:

	3T.10	4T.10	1T.11	2T.11	3T.11
Cartera Comercial	\$ 11	\$ 6	\$ 9	\$ 11	13
Cartera de Consumo	40	32	28	28	32
Préstamo Personal	2	1	-	-	-
	<u>\$ 53</u>	<u>\$ 39</u>	<u>\$ 37</u>	<u>\$ 39</u>	<u>45</u>

Los movimientos que ha tenido la reserva preventiva en el actual trimestre se muestran a continuación:

	Saldo al 30 de Jun 2011	Consti- ción	Cancela- ciones	Saldo al 30 de Sept 2011
<u>Reserva Preventiva para Riesgos Crediticios</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 13</u>
Cartera Comercial	11	5	3	13
Cartera de Consumo	29	5	2	32
Prestamo Personal	-	0	0	0
	<u>\$ 39</u>	<u>\$ 10</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 45</u>

Activos ponderados por riesgo de crédito y mercado.

El monto de los activos ponderados por riesgo se muestran a continuación:

	3T.10	4T.10	1T.11	2T.11	3T.11
Activos por riesgo de mercado	\$ 571	\$ 593	\$ 712	\$ 1,214	910
Activos por riesgo de crédito	2,079	2,193	2,587	2,550	2,770
Activos por riesgo operacional	108	133	158	178	192
	<u>\$ 2,758</u>	<u>\$ 2,919</u>	<u>\$ 3,457</u>	<u>\$ 3,942</u>	<u>3,872</u>

Deudores que superan el 10% del Capital Básico

Los deudores que superan el 10% del Capital Básico de la Institución al cierre del segundo trimestre de 2011, se muestran a continuación:

	<u>Monto</u>	<u>% Capital Básico</u>
Acreditado 1	150	28.38%
Acreditado 2	135	25.54%
Acreditado 3	109	20.62%
Acreditado 4	90	17.03%
Acreditado 5	82	15.51%
Acreditado 6	75	14.19%
Acreditado 7	74	14.00%
Acreditado 8	73	13.81%
Notas:	<u>788</u>	

Notas:

- 1) El 10 % del capital básico asciende a \$52.85
- 2) La suma de los deudores cuyo riesgo rebasan el 10% del capital básico al 30 de Septiembre de 2011 es de \$788

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

	Monto máximo
Acreditado 1	150
Acreditado 2	135
Acreditado 3	109
	394

Otras cuentas por cobrar

Con relación al trimestre anterior, este rubro muestra un incremento de \$2 ó el 12.5% con r y con relación al mismo trimestre de 2010 el incremento igualmente fue de \$3 equivalentes al 20%.

	3T.10	4T.10	1T.11	2T.11	3T.11
Deudores diversos (1)	\$ 13	\$ 11	\$ 12	\$ 13	\$ 14
IVA por aplicar	2	3	4	3	4
	\$ 15	\$ 14	\$ 16	\$ 16	\$ 18

(1).-Deudores diversos incluye provisión de ingresos por cobrar por cartera adquirida de Autofinanciamiento México, S.A. por \$5 los cuales se liquidaron en el mes de octubre, Garantías recuperadas por Nafin \$2, Provisiones de ingresos de Aseguradoras \$1, y Otros deudores por \$6, integrado por 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.

Tuvieron un incremento de \$6 en el tercer trimestre de 2011 equivalentes al 20.68%, el cual se explica mas adelante, su comportamiento en los últimos cinco trimestres se muestra a continuación:

	3T.10	4T.10	1T.11	2T.11	3T.11
Gastos por amortizar	5	4	7	6	9
Gastos iniciales por el otorgamiento de créditos	5	6	8	12	15
Gastos preoperativos e intangibles	10	11	9	11	11
	\$ 20	\$ 21	\$ 24	\$ 29	\$ 35

Los gastos por amortizar constituyen erogaciones cuyo beneficio se recibe en el futuro inmediato por lo que se registran en el activo y se reconocen en resultados mediante amortizaciones subsecuentes.

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, de los cuales se difiere su reconocimiento en resultados de conformidad con las disposiciones de la CNBV, el incremento de \$3 en el actual trimestre obedece al propio crecimiento del Banco tanto en la cartera como en el personal que interviene en la originación.

Los activos intangibles 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, asimismo incluyen 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.10</u>	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>
Depósitos a la vista	\$ 110	\$ 150	\$ 138	\$ 200	\$ 138
Depósitos a plazo	905	841	1,049	1,213	1,207
Mercado de dinero	338	376	550	658	637
	<u>\$ 1,353</u>	<u>\$ 1,367</u>	<u>\$ 1,737</u>	<u>\$ 2,071</u>	<u>\$ 1,982</u>

Como se aprecia en el cuadro anterior, en el actual trimestre, la captación tradicional tuvo una disminución de \$89 equivalentes al 4.29%, de los cuales \$62 corresponden a la captación de vista, \$ 21 a mercado de dinero y \$6 a depósitos a plazo.

La tasa de interés promedio ponderada de la captación al cierre del trimestre fue de 5.18%.

Fondeo Interbancario

Este tipo de fondeo se tiene contratado con NAFIN y los recursos están destinados al otorgamiento de créditos empresariales y al consumo (créditos de taxis que en su momento se otorgaron y actualmente solo se están amortizando ya que el programa que los financiaba está suspendido), así como cadenas productivas (Factoraje), su tasa promedio al cierre del actual trimestre es de 6.24%, están pactados a largo plazo, tres años en promedio.

El comportamiento de estos financiamientos durante los últimos cinco trimestres, se muestra en el cuadro siguiente:

	<u>3T.10</u>	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>
NAFIN	\$ 157	\$ 132	\$ 109	\$ 261	\$ 408
FIRA	156	130	124	0	-
	<u>313</u>	<u>262</u>	<u>233</u>	<u>261</u>	<u>408</u>
Call Money	-	-	15	2	130
	<u>\$ 313</u>	<u>\$ 262</u>	<u>\$ 248</u>	<u>\$ 263</u>	<u>\$ 538</u>

El incremento de \$154 en NAFIN, en el actual trimestre se ha utilizado para fondear créditos empresariales principalmente.

El fondeo con FIRA se dejó de utilizar a partir del segundo trimestre ya que los recursos se destinaban para realizar operaciones de reportos de CEDES, las cuales vencieron y ya no se han realizado nuevas operaciones.

Por lo que corresponde al Call Money, lo constituyen fondeos tomados para solventar necesidades eventuales de liquidez.

Cuentas por pagar

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

	<u>3T.10</u>	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>
Impuestos y aportaciones de seguridad social	\$ 4	\$ 4	\$ 6	\$ 6	\$ 7
Provisiones para obligaciones diversas	10	6	9	11	14
Acreedores diversos	12	17	26	26	18
	<u>\$ 26</u>	<u>\$ 27</u>	<u>\$ 41</u>	<u>\$ 43</u>	<u>\$ 39</u>

Los impuestos y aportaciones de seguridad social son provisiones que se eliminan al hacer los enteros correspondientes mensual y bimestralmente.

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. Al cierre del tercer trimestre de 2011 tuvieron un incremento de \$3 lo cual se atribuye a la propia dinámica decrecimiento que va experimentando el banco.

El rubro de acreedores diversos lo constituyen obligaciones pactadas a corto plazo y pagos por aplicar recibidos por adelantado de los clientes, la disminución de \$8 corresponde a pagos efectuados a los proveedores.

Créditos diferidos

En el actual trimestre su saldo se incrementó en \$41, lo cual deriva principalmente de la ganancia obtenida por la adquisición de los derechos de cobro de cartera automotriz de Autofinanciamiento México, S.A. por \$43 asimismo incluye una disminución de \$2 por la amortización parcial de la ganancia originada por la compra de cartera a descuento adquirida con anterioridad, la cual se reconoce en resultados conforme se va cobrando la cartera, la integración y comportamiento de este rubro se muestra a continuación:

	<u>3T.10</u>	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>
Ganancia pendiente de realizar por compra de cartera automotriz.	\$ 17	\$ 12	\$ 8	\$ 5	\$ 46
Comisiones por apertura de créditos	11	10	10	11	11
	<u>\$ 28</u>	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 18</u>	<u>\$ 16</u>	<u>\$ 57</u>

Impuestos a la utilidad

La institución no ha causado Impuesto Sobre la Renta e Impuesto Especial 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 resultados, en base a las proyecciones financieras para 2011 en la que se espera generar una utilidad del orden de \$14.

Operaciones con partes relacionadas

Las transacciones realizadas por la Institución con sus partes relacionadas se han efectuado de acuerdo a las políticas del Banco, las cuales establecen que las operaciones de crédito con partes relacionadas deben ser autorizadas por el Consejo de Administración y pactarse a tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias y su monto no debe exceder de lo establecido en el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito.

El comportamiento de estas operaciones y su integración, se presenta en el siguiente cuadro::

Cartera comercial relacionada

	1T.11	2T.11	3T.11	3T.11
Créditos en cuenta corriente	\$ 160	\$ 95	\$ 95	\$ 75
Créditos simples	14	12	12	11
Totales	<u>\$ 174</u>	<u>\$ 107</u>	<u>\$ 107</u>	<u>\$ 86</u>

La cartera ha disminuido como estrategia de diversificar el crédito entre los clientes. La captación al cierre del trimestre presenta un comportamiento estable.

Captación tradicional relacionada

➤ Depósitos de Exigibilidad Inmediata.

Partes Relacionadas	3T10	4T10	1T11	2T11	3T11
Personas Físicas	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 1
Personas Morales	26	43	23	27	30
	<u>\$ 28</u>	<u>\$ 45</u>	<u>\$ 25</u>	<u>\$ 29</u>	<u>\$ 31</u>

➤ Depósitos a Plazo.

Partes Relacionadas	3T10	4T10	1T11	2T11	3T11
Personas Físicas	\$ 40	\$ 43	\$ 40	\$ 40	\$ 43
Personas Morales	45	69	34	21	21
	<u>\$ 85</u>	<u>\$ 112</u>	<u>\$ 74</u>	<u>\$ 61</u>	<u>\$ 64</u>
Total captación relacionada	<u>\$ 113</u>	<u>\$ 157</u>	<u>\$ 99</u>	<u>\$ 90</u>	<u>\$ 95</u>

Gastos pagados a empresas relacionadas

En el siguiente cuadro se muestran los principales conceptos de gastos que la institución ha realizado con sus partes relacionadas, cuyo comportamiento en los dos últimos trimestres ha sido muy similar:

Concepto	3T.10	4T.10	1T.11	2T.11	3T.11
Renta de equipo de cómputo y Licencia	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 1
Renta de oficinas	2	2	1	2	2
Comisiones por colocación de crédito	-	-	-	-	-
Servicios administrativos	25	31	19	8	10
Telecobranza	1	-	1	1	1
Papelera	-	1	-	-	-
	<u>\$ 30</u>	<u>\$ 36</u>	<u>\$ 23</u>	<u>\$ 13</u>	<u>\$ 14</u>

Los servicios administrativos se refieren a los honorarios pagados a la empresa que administra al personal que presta sus servicios al Banco, los cuales en el actual trimestre se incrementaron en \$2, lo cual deriva del reforzamiento en personal que se ha venido realizando a las áreas tanto operativas como de negocio para enfrentar el crecimiento que viene experimentando la institución con motivo de los nuevos servicios y proyectos que se han implementado.

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 han tenido las operaciones de crédito colocadas en el segmento de particulares y empresas del sector privado, se muestra a continuación:

	3T.10	4T.10	1T.11	2T.11	3T.11
Cartera comercial	\$ 929	\$ 1,009	\$ 1,431	\$ 1,627	\$ 1,708
Cartera de Entidades Financieras no Bancarias	40	44	34	38	4
Cartera de consumo	652	636	615	575	818
Cartera de vivienda	7	6	6	10	5
	<u>\$ 1,628</u>	<u>\$ 1,695</u>	<u>\$ 2,086</u>	<u>\$ 2,250</u>	<u>\$ 2,535</u>

➤ Operaciones de tesorería

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

	3T.10	4T.10	1T.11	2T.11	3T.11
Operaciones de Call Money cedido con Bancos autorizados	<u>\$ 179</u>	<u>\$ 15</u>	<u>\$ 76</u>	<u>\$ 318</u>	<u>\$ 339</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, se muestran a continuación:

Ingresos por intereses	<u>3T.10</u>	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>
Disponibilidades	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2
Cartera de crédito:					
Cartera comercial	22	23	29	39	40
Cartera de consumo	19	19	21	22	23
Intereses y rendimientos a favor por inversiones en valores	0	0	0	2	8
Comisiones cobradas	2	2	2	1	2
Operaciones de Reportos	6	6	7	2	2
	<u>\$ 51</u>	<u>\$ 52</u>	<u>\$ 59</u>	<u>\$ 68</u>	<u>\$ 77</u>

Gastos por intereses	<u>3T.10</u>	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>
Depósitos a la vista	\$ -	\$ -	\$ 0	\$ 0	\$ 1
Depósitos a plazo Ventanilla	13	12	14	13	14
Depósitos a plazo Mercado de dinero	2	3	4	8	10
Intereses de Préstamos Interbancarios	5	4	4	5	4
Operaciones de Reportos		0	0	0	10
Costos y gastos por colocación inicial de crédito	1	1	2	2	2
	<u>\$ 21</u>	<u>\$ 20</u>	<u>\$ 24</u>	<u>\$ 29</u>	<u>\$ 41</u>

El margen generado entre los ingresos y gastos de los segmentos antes mencionados fue de \$36, que comparado con el trimestre anterior tuvo una disminución de \$3.

El rubro de costos y gastos por la colocación inicial de crédito se agrupa dentro de gastos por intereses de acuerdo a lo establecido en 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, y lo constituyen las amortizaciones de los costos erogados por el otorgamiento inicial del crédito, los cuales se difieren en la vida del crédito.

CAPITAL CONTABLE

Capital contribuido

El capital social histórico al cierre del actual trimestre asciende a \$719, el cual ha sido íntegramente pagado, y está representado por 719 millones de acciones con valor nominal de \$1.00 (un peso).

Capital Ganado

Dentro de este rubro se encuentran registrados los resultados de ejercicios anteriores los cuales a partir de marzo de 2011, se ven disminuidos en \$5.6, por el efecto financiero acumulado inicial del cambio de metodología para la calificación de la cartera de consumo y vivienda de conformidad con lo establecido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, mismas que señalan que dicho efecto debe reconocerse en el capital contable dentro del rubro de resultados de ejercicios anteriores.

En este concepto del capital también se encuentran registrados \$63 como “Superávit por valuación de títulos disponibles para la venta” que provienen de la valuación a mercado y aforo de los CEDES que se recibieron como garantía en operaciones de reporto, los cuales fueron abandonados a su vencimiento y que de acuerdo a los contratos establecidos pasaron a ser propiedad de la institución

El banco ha iniciado gestiones para recuperar el monto de estos títulos, las cuales considera viables, no obstante, en el actual trimestre, de manera prudencial constituyó una reserva complementaria de activo que anula el efecto de este superávit, hasta lograr la total recuperación.

Cuentas de orden

A continuación se presentan los principales conceptos que las integran:

<u>Concepto</u>	<u>1T.10</u>	<u>2T.10</u>	<u>3T.10</u>	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>
Activos y Pasivos Contingentes	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 115
Bienes en fideicomiso o mandato	547	206	192	235	269	279	296
Bienes en custodia o en administración	2,126	2,184	2,399	2,691	2,987	3,230	3,294
Intereses devengados sobre cartera vencida	4	5	5	6	3	2	5
Otras cuentas de registro	<u>1,766</u>	<u>6,068</u>	<u>6,340</u>	<u>6,713</u>	<u>7,190</u>	<u>7,259</u>	<u>7,554</u>
	<u>\$ 4,445</u>	<u>\$ 8,465</u>	<u>\$ 8,938</u>	<u>\$ 9,647</u>	<u>\$ 10,451</u>	<u>\$ 10,772</u>	<u>\$ 11,264</u>

Bienes en custodia o administración.- Se refieren a garantías prendarias e hipotecarias que la Institución recibe en garantía de créditos otorgados, así como valores recibidos en operaciones de reporto.

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

<u>Tipo de Fideicomiso</u>	<u>3T.10</u>	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>
Empresarial	\$ 23	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19
Administración	144	30	33	47	60
Garantía	<u>108</u>	<u>186</u>	<u>217</u>	<u>213</u>	<u>217</u>
	<u>\$ 275</u>	<u>\$ 235</u>	<u>\$ 269</u>	<u>\$ 279</u>	<u>\$ 296</u>

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

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.- Incluyen líneas de crédito y reporto no ejercidas, así como los saldos base para la calificación de la cartera

V.- Variaciones relevantes del Estado de Resultados

	Por el Trimestre:			Acumulados al:			
	1T.11	2T.11	3T.11	3T.11	4T.10	4T.09	4T.08
Ingresos por intereses	60	68	78	206	181	142	121
Gastos por intereses	(24)	(29)	(42)	(95)	(74)	(80)	(56)
Margen Financiero	36	39	36	111	107	62	65
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6)	(3)	(7)	(16)	(12)	(20)	(29)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	30	36	30	95	95	42	36
Comisiones y Tarifas Cobradas	11	9	9	29	21	5	2
Comisiones y Tarifas Pagadas	(5)	(4)	(4)	(13)	(14)	(9)	(9)
Resultado por intermediación	0	0	8	8	2	(3)	1
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	7	6	8	21	36	63	30
Gastos de Administración y Promoción	(43)	(45)	(51)	(139)	(164)	(145)	(122)
Resultado de Operación	0	2	(0)	2	(24)	(47)	(62)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	1	(0)	(0)	1	0	0	0
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1	2	(0)	3			
Impuestos a la utilidad causados	-	-	-	0	-	-	-
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-	-	-	0	-	5.00	-
RESULTADO NETO	1	2	(0)	3	(24)	(42)	(62)

Resultado Neto

Al cierre del actual trimestre del año la institución alcanzó una utilidad de \$3, la cual se generó principalmente en el primer semestre del año ya que en el tercer trimestre se estuvo en punto de equilibrio al igual que en el mismo trimestre de 2010.

Margen Financiero

Respecto del trimestre anterior, el margen financiero disminuyó en \$3 equivalentes al 7.69% para ubicarse en \$36, lo cual obedece a la contratación de un mayor fondeo interbancario para satisfacer los requerimientos de colocación, ya que la captación tradicional no fue suficiente, con referencia al mismo trimestre de 2010, aumentó en \$6 equivalentes al 3.33%.

Ingresos por intereses y comisiones por apertura de crédito

Este rubro muestra un incremento de \$9 equivalentes al 13.43% en relación con el trimestre anterior, el cual se ubica principalmente en los rendimientos obtenidos por las inversiones en valores por los rendimientos de valores gubernamentales, según se muestra en el siguiente cuadro:

Ingresos por intereses	3T.10	4T.10	1T.11	2T.11	3T.11
Cartera Comercial	\$ 22	\$ 23	\$ 29	\$ 39	\$ 40
Cartera de Consumo	20	19	21	22	23
Intereses y rendimientos a favor por inversiones en valores	0	0	0	2	8
Call Money y Depósito Banxico	2	2	2	2	3
Operaciones de Reportos	6	6	7	2	2
	<u>\$ 50</u>	<u>\$ 50</u>	<u>\$ 57</u>	<u>\$ 67</u>	<u>\$ 76</u>
Comisiones de apertura					
	3T.10	4T.10	1T.11	2T.11	3T.11
Cartera Comercial	\$ -	\$ -	\$ 1	\$ 0	\$ 0
Cartera de Consumo	1	1	1	1	2
	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 2</u>
Total	<u>\$ 51</u>	<u>\$ 51</u>	<u>\$ 59</u>	<u>\$ 68</u>	<u>\$ 78</u>

Gastos por intereses

Los gastos por intereses tuvieron un incremento de \$12 equivalentes al 41.38% alcanzando \$41 al cierre del tercer trimestre de 2011, dicho crecimiento se ubica principalmente en los premios pagados en las operaciones de reporto que se realizaron en la mesa de dinero, adicional a esto se tuvo un incremento en depósitos a plazo, lo cual deriva de una mayor captación tradicional y fondeo interbancario, con respecto al mismo trimestre del año anterior se incrementaron en \$21.

<u>Gastos por intereses</u>	<u>3T.10</u>	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>
Vista	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Plazo	14	15	18	21	25
Fondos de Fomento	5	4	4	5	4
Operaciones de Reportos	-	-	-	0	10
Costos y comisiones por la originación de crédito	1	1	2	2	2
	<u>\$ 20</u>	<u>\$ 20</u>	<u>\$ 24</u>	<u>\$ 29</u>	<u>\$ 41</u>

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

En el actual trimestre, la estimación preventiva para riesgos crediticios cargada a resultados aumentó en \$4 respecto del trimestre anterior, alcanzando \$16 al cierre de septiembre, de este incremento \$1 corresponde a la cartera comercial y \$3 a la cartera de consumo, según se aprecia en el cuadro siguiente:

	<u>3T.10</u>	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	Saldo
Cartera Comercial	\$ 1	\$ -	\$ 2	\$ 2	\$ 3	7
Cartera de Consumo	(2)	1	3	1	4	9
	<u>\$ (1)</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 7</u>	<u>16</u>

Comisiones y Tarifas Cobradas

Su comportamiento fue similar al del trimestre anterior, según se muestra en el siguiente cuadro:

	<u>3T.10</u>	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	Saldo
Por operaciones en terminales puntos de venta	\$ 2	\$ 3	\$ 3	\$ 2	\$ 2	7
Por estructuración de crédito empresarial	2	5	7	4	4	15
Por otros servicios bancarios	1	1	1	3	3	7
	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 9</u>	<u>29</u>

El rubro de otros servicios bancarios comprende principalmente las comisiones cobradas por dispersión de fondos, pagos referenciados, infraestructura de Cecoban, por pago de cheques de otros bancos y presentados a cámara de compensación, así como las cobradas por servicios fiduciarios, su comportamiento fue similar que el trimestre anterior y con relación al mismo trimestre de 2010 el incremento fue de \$4 equivalentes al 80%.

Comisiones Pagadas

Este rubro tuvo un comportamiento similar al del trimestre anterior, alcanzando \$13 al cierre de Septiembre, y respecto del mismo trimestre de 2010 tuvo una disminución de \$1.

Otros ingresos (egresos) de la operación.

Este rubro muestra un incremento de \$2 en relación con el trimestre anterior, alcanzando un saldo de \$21 al cierre del tercer trimestre, dicho incremento deriva de los ingresos por compra de cartera adquirida en el mes de septiembre por \$243.

Gastos de Administración y Promoción.

Los Gastos de Administración tuvieron un incremento de \$6 en relación con el trimestre anterior equivalentes al 13.33%, finalizando con un saldo de \$140 al cierre del actual trimestre, con relación al mismo trimestre de 2010 el incremento fue de \$11 o el 27.5%, su integración se presenta en el siguiente cuadro:

	<u>3T.10</u>	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	<u>Saldo</u>
Servicios Administrativos	\$ 20	\$ 22	\$ 18	\$ 8	\$ 9	\$ 35
Remuneraciones al personal	0	0	5	16	15	36
Rentas	4	4	4	4	4	12
Impuestos y derechos	3	4	3	3	3	8
Honorarios / Servicios profesionales	2	2	2	2	4	8
Enlaces telefónicos y otros servicios de comunicación	3	2	3	3	3	8
Cuotas	1	1	2	1	1	4
Depreciaciones y amortizaciones	1	1	1	1	1	4
Gastos de tecnología	1	1	1	1	2	4
Otros gastos	5	8	5	5	8	19
	<u>\$ 40</u>	<u>\$ 45</u>	<u>\$ 43</u>	<u>\$ 45</u>	<u>\$ 50</u>	<u>\$ 139</u>

El incremento que se ha venido dando en los gastos de administración obedece a que la Institución ha realizado inversiones en activos fijos principalmente equipo de cómputo, licencias para operar sistemas que se han adquirido para la operación de la mesa de dinero y contabilidad, desarrollos internos para optimizar procesos, así como gastos de publicidad necesarios para dar a conocer nuestra marca y nuevos servicios, con independencia de que se han reforzado las áreas de negocio con personal especializado, todo con miras a fortalecer la plataforma tecnológica, de servicios y de personal que permita a la institución incrementar los resultados positivos que ha empezado a generar en cumplimiento de los objetivos previstos.

A continuación se explican los principales rubros que integran los Gastos de Administración:

- Los gastos por servicios administrativos representan el 52.80% del gasto total, y se refieren los honorarios pagados a la empresa de servicios que administra el personal que colabora en el Banco.
- El gasto por rentas corresponde al arrendamiento del equipo de cómputo central y la licencia para operar el sistema que controla las operaciones del banco, así como de los locales que ocupan nuestras sucursales y oficinas corporativas.
- 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, porque la Ley solo permite acreditar una parte vía factor de acreditamiento, la parte no acreditable 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 los principales funcionarios del banco, al cierre del segundo trimestre del año fueron de \$10, dichas compensaciones consisten en los sueldos y prestaciones de la nómina de dirección del banco y los emolumentos que se otorgan a los señores consejeros por su asistencia a las juntas de Consejo y Comités en que participan.

VI.- Políticas internas

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 por 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 aplicarse las utilidades netas a reservas, en términos de lo dispuesto por el Artículo 10 de la Ley de Instituciones de Crédito.

VII.- 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.

En la Institución se cuenta con un Sistema de Control Interno que identifica claramente las responsabilidades de todos los miembros de la organización, de tal manera que la responsabilidad es compartida por todos los miembros, delegada por el Director 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 los Lineamientos del Sistema de Control Interno, 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, está 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, esta función ha sido delegada en el contralor interno 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 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.

VIII. Administración Integral de Riesgos

Notas de revelación en Términos del Artículo 88 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito en Relación a la Administración Integral de Riesgos en Banco Autofin México S.A.

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 AIR, 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 AIR 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 (UAIR) 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 este ejemplo sencillo, 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.

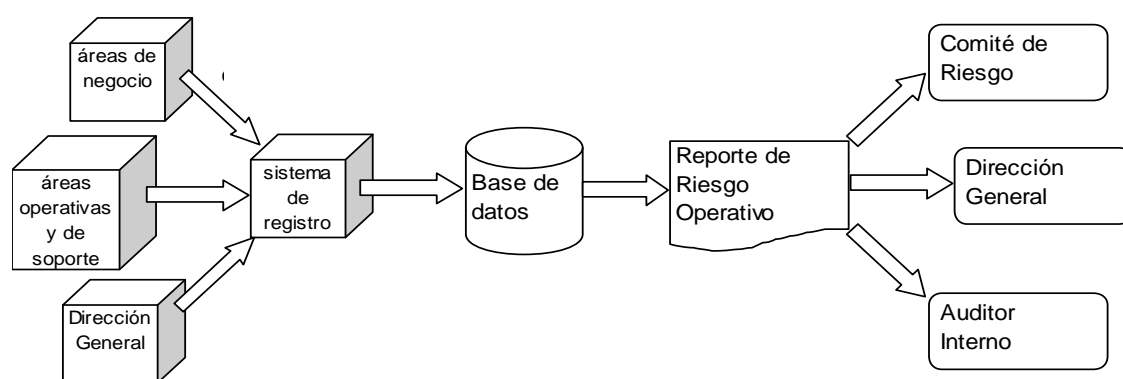
Como medida de estrés de la cartera a factores externos, se considera un deterioro del 100% en la probabilidad de incumplimiento del acreditado para el cálculo de la pérdida esperada y no esperada al 99% de toda la cartera de crédito en forma mensual.

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, considerando que la Institución es de reciente creación.

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, Banco Autofin 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

BANCO AUTOFÍN MÉXICO S.A.,					
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE					
<u>Riesgo de Mercado</u> (Valor en Riesgo)					
Cifras al 30 de Septiembre del 2011 (cifras en millones de pesos)					
CONCEPTO	MtM (Valor a Mercado)	Valor en Riesgo VaR anualizado	VaR/MtM	% Consumo del Límite	VaR/Capital Neto
Títulos para negociar					
Mercado de Dinero	486.35	-5.11	-1.05%	-48.33%	-0.97%
Mercado de Capitales	0.96	-0.58	-60.85%	-5.53%	-0.11%
Mercado de Divisas	2.80	-0.48	-16.97%	-4.49%	-0.09%
Posición de Reportos					
Total de Reportos	77.885	-0.034	-0.04%	-0.32%	-0.01%
TOTAL	568	-5.109	-0.90%	-48.55%	-0.97%

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

Para efectos de límites globales, el VaR obtenido bajo los parámetros descritos, se anualiza con fines comparativos.

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:

Ingresos Financieros						
	Sep-11		Ago-11		Jul-11	
Ingresos por intereses	25.79		27.07		27.12	
Ingresos Compra cartera	2.20		0.46		0.55	
Total	27.99		27.52		27.67	
Variaciones en los ingresos						
	Ago - Sep			Jul - Ago		
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Ingresos por intereses	-1.27	-4.71%	-0.05	-0.20%		
Ingresos Compra cartera	1.74	383.03%	-0.09	-17.25%		
Total	0.47	1.71%	-0.15	-0.53%		

Cifras en millones de pesos

Adicionalmente en el siguiente cuadro se resume el nivel de riesgo, así como el resultado neto y capital:

BANCO AUTOFÍN MÉXICO S.A.,			
INSTITUCION DE BANCA MÚLTIPLE			
<u>Nivel de Riesgo, Resultado Neto y Capital</u>			
<small>(Cifras en millones de pesos)</small>			
Concepto	Jun-11	Sep-11	Variación %
Resultado Neto del Periodo	3.05	2.50	-18.01%
Capital Neto al cierre	529	526	-0.44%
Riesgo de Mercado:			
Valor en Riesgo de Mercado (anualizado)	-6.370	-5.109	-19.80%
Riesgo de Crédito:			
Pérdida Esperada	39	45	15.01%
Pérdida No esperada	79	82	3.31%

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:

BANCO AUTOFIN MÉXICO S.A.,			
INSTITUCION DE BANCA MÚLTIPLE			
<u>Riesgo de Crédito</u>			
Cifras al cierre (en millones de pesos)			
Concepto	Jun-11	Sep-11	Variación
<i>Cartera de de Crédito</i>			
Saldo de la Cartera	2,250	2,535	12.63%
Pérdida Esperada	39	45	15.01%
Pérdida No Esperada	79	82	3.31%
Pérdida Esperada / Total	1.75%	1.79%	2.11%
Pérdida No Esperada / Total	3.51%	3.22%	-8.28%

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

Riesgo de Mercado

BANCO AUTOFÍN MÉXICO S.A.,					
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE					
<u>Riesgo de Mercado</u> (Valor en Riesgo)					
Cifras Promedio del Tercer Trimestre del 2011 (Cifras en millones de pesos)					
CONCEPTO	MtM (Valor a Mercado)	Valor en Riesgo VaR anualizado	VaR/MtM	% Consumo del Límite	VaR/Capital Neto
Títulos para negociar					
Mercado de Dinero	314	11.74	3.74%	55.54%	2.22%
Mercado de Capitales	0.87	0.49	56.43%	2.33%	0.09%
Mercado de Divisas	2.50	0.36	14.35%	1.70%	0.07%
Posición de Reportos					
Total de Reportos	96.865	0.037	0.04%	0.17%	0.01%
TOTAL*	414	11.520	2.78%	54.49%	2.18%

Riesgo de Crédito

BANCO AUTOFÍN MÉXICO S.A.,	
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE	
<u>Riesgo de Crédito</u>	
Cifras Promedio del Tercer Trimestre de 2011	
(cifras en millones de pesos)	
CONCEPTO	Julio - Septiembre 2011
Saldo de la Cartera	2,362
Pérdida Esperada	42
Pérdida No Esperada	79
Pérdida Esperada / Total	1.80%
Pérdida No Esperada / Total	3.34%

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-11	6.18	9.79
Ago-11	11.71	
Sep-11	11.49	

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 es muy reducida, 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

BANCO AUTOFÍN MÉXICO S.A.					
INSTITUCION DE BANCA MÚLTIPLE					
Financiamiento Otorgado					
<i>(cifras en millones de pesos)</i>					
<i>Concepto</i>	<i>Junio 2011</i>	<i>Septiembre 2011</i>	<i>Variación %</i>	<i>% del C.B. v.s. Dic 2010</i>	<i>% del C.B. v.s. Mzo 2011</i>
Capital Básico del Periodo ¹	551	529	-4.02%	--	--
Límite Partes Relacionadas	275	264	-4.02%	50%	50%
Montos de créditos otorgados	2,283	2,569	12.53%	433.84%	466.52%
Número de créditos otorgados	14,624	15,394	5.27%	--	--
Montos de créditos superiores al 10% del Capital Básico	738	867	17.48%	140.24%	157.44%
Número de créditos superiores al 10% del Capital Básico	8	9	12.50%	--	--
3 mayores deudores	356	396	11.24%	67.65%	71.91%

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

IV. Índice de capitalización al 30 de septiembre de 2011.
(Cifras en millones de pesos)

I. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGOS DE MERCADO		
Operaciones con tasa nominal en M.N.	66.6	
Operaciones con sobretasa en M.N.	5.7	
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	0.5	
Operaciones referidas al SMG	0.0	
Operaciones con acciones y sobre acciones	0.0	72.8
II. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGOS DE CREDITO		
APLICANDO METODOLOGÍA ESTÁNDAR		
De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos	0.0	
De los emisores de títulos de deuda en posición	9.3	
De los acreditados en operaciones de crédito de carteras	208.4	
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	3.9	
APLICANDO MODELOS BASADOS EN CALIFICACIONES INTERNAS		
De los acreditados en operaciones de crédito de carteras	0.0	221.6
III. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO OPERACIONAL		
		15.4
IV. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL TOTALES		
Requerimiento por riesgo de mercado	72.8	
Requerimiento por riesgo de crédito	221.6	
Requerimiento por riesgo de crédito (metodología interna)	0.0	
Requerimiento por riesgo operacional	15.4	
Requerimiento por faltantes de capital en filiales	0.0	309.8
COMPUTO		
Requerimiento de Capital Total		309.8
Capital Neto		526.2
Capital Básico	526.2	
Capital Complementario	0.0	
Sobrante o (Faltante) de capital		216.4
ACTIVOS PONDERADOS EN RIESGO		
Activos en Riesgo de Mercado		910
Activos en Riesgo de Crédito		2,770
Activos por Riesgo Operacional		192
Activos por Faltantes de Capital en Filiales del Exterior		0
Activos en Riesgo Totales		3,872
COEFICIENTES (Porcentajes)		
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total		1.70
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito		18.99
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)		13.59
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total		1.70
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales		13.59
ICAP, incluyendo activos por riesgo operacional sin considerar la octava transitoria		13.59
ICAP, incluyendo activos por riesgo de crédito basado en calificaciones internas, sin considerar el art.172 Bis 2		13.59

V. Integración de Capital

CAPITAL BASICO	
Capital Contable	545.9
Menos:	
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	1.0
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	18.7
Otros activos	0.0
Capital Básico sin impuestos diferidos activos, y sin instrumentos de capitalización bancaria	521.1
Mas:	
Activos diferidos computables como Básico	5.1
CAPITAL BASICO TOTAL	526.3
CAPITAL COMPLEMENTARIO	
Obligaciones e instrumentos de capitalización computables como capital complementario	0.0
Reservas preventivas generales para riesgos crediticios computables como capital complementario	0.0
CAPITAL COMPLEMENTARIO TOTAL	0
CAPITAL NETO	526.2

VI. Activos en Riesgo

CONCEPTO	Importe de Posiciones Equivalentes	Requerimientos de Capital
POR RIESGO DE MERCADO		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	832	66.6
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	72	5.7
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	6	0.5
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
SUMA	910	72.8

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
POR RIESGOS DE CREDITO		
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%)	28	2.2
Grupo III (ponderados al 23%)	0	0.0
Grupo III (ponderados al 50%)	0	0.0
Grupo III (ponderados al 100%)	0	0.0
Grupo III (ponderados al 115%)	0	0.0
Grupo III (ponderados al 120%)	0	0.0
Grupo III (ponderados al 138%)	0	0.0
Grupo III (ponderados al 150%)	0	0.0
Grupo III (ponderados al 175%)	0	0.0
Grupo IV (ponderados al 0%)	0	0.0
Grupo IV (ponderados al 20%)	40	3.2
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%)	3	0.2
Grupo VI (ponderados al 75%)	0	0.0
Grupo VI (ponderados al 100%)	805	64.4
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	1	0.1
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	1,428	114.3
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	98	7.8
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 57%)	0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	0	0.0
Grupo VIII (ponderados al 125%)	14	1.1
Grupo IX (ponderados al 100%)	305	24.4
Grupo IX (ponderados al 115%)	0	0.0
Inversiones permanentes y otros activos (ponderados al 100%)	49	3.9
SUMA	2,770	221.6

VII. Calidad Crediticia

Calificación otorgada a Banco Autofin México S.A., Institución de Banca Múltiple, por Fitch México, S.A. de C.V. ratificada el 1 de junio de 2011:

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

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

Perspectiva: Estable

Calificación otorgada a Banco Autofin México S.A., Institución de Banca Múltiple, por Moody's de México, dada a conocer el 18 de abril de 2011:

Escala Nacional de México, largo plazo: **Ba2.mx**

Escala Nacional de México, corto plazo: **MX-4**