



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

Reporte Anual de la Administración

De conformidad con lo establecido en las Disposiciones de Carácter General aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito, se presenta el Reporte de “Comentarios y Análisis de la Administración” de Banco Autofin México, S.A., al 31 de Diciembre de 2008, a que se refiere el art. 180 Fracción I.

Las cifras monetarias contenidas en el presente documento, están expresadas en millones de pesos de poder adquisitivo del cierre de cada período.



Contenido

- I. Comentarios y Análisis de la Administración.
- II. Información Complementaria
 - A) Indicadores Financieros
 - B) Situación Financiera.
 - i. Principales Rubros del Balance
 - ii. Evolución de la cartera
 - iii. Captación
 - iv. Capital Contable
 - C) Estado de Resultados
 - i. Margen financiero
 - ii. Comisiones y otros conceptos
 - iii. Situación Fiscal
- III. Políticas.
 - i. De Tesorería
 - ii. Políticas de pago de dividendos o reinversión de utilidades
- IV. Control Interno
- V. Administración integral de riesgos
 - i. Información cualitativa
 - ii. Información cuantitativa
- VI. Clasificación de la Institución de acuerdo a su índice de capitalización



I. Comentarios y Análisis de la Administración

Dentro de los objetivos y estrategias de crecimiento y penetración en el mercado tradicional de captación, se abrieron nuevas sucursales así como una mesa de captación.

Las sucursales tradicionales se han instalado en donde existen tiendas Electrofacil, con esquemas de tasas más flexibles, con el propósito de aprovechar las sinergias de negocios que se pueden dar entre las empresas del grupo, cuidando en todo momento, las estrategias y cumplimiento de disposiciones regulatorias para el banco.

La mesa de captación esta orientada a un sector de inversionistas que requieren ser atendidos en forma personalizada y en un ambiente mas cordial, esto nos llevará a incrementar nuestra captación tradicional, apuntalando el crecimiento de la cartera crediticia con captación mas estable y con tasas inferiores a las del mercado interbancario.

Durante el ejercicio de 2009, Banco Autofin México tendrá dos productos que apuntalaran el crecimiento, la incorporación del producto Hipotecario y del Negocio adquirente de tarjetas de debito y crédito, situación que permitirá incrementar la penetración en el mercado y atender la demanda que de estos productos realiza la clientela actual y potencial del banco



Nuevas Sucursales

- Con fecha **26 de mayo 2008** inició operaciones la sucursal Patria, en la ciudad de Guadalajara Jalisco.

Imagen:



- El **6 de junio 2008** inició operaciones la sucursal Ayotla, en el Estado de México, se instaló dentro de la tienda **Electrofacil**.

Imagen:





- El pasado **27 de octubre 2008** inició operaciones la sucursal División del Norte en su **nueva ubicación: Av. División del Norte 1917 Col. Residencial Emperadores (antes Universidad)**

Imagen:



- El **3 de noviembre 2008** se puso en marcha la Mesa de Captación, **cuya misión es incrementar sustancialmente la captación de recursos** a través de promover instrumentos de captación tradicional

Imagen:





- El **7 de noviembre 2008**, se inauguró la sucursal Acozac en la que al igual que Chalco y Ayotla, se instaló **dentro de la tienda Electrofacil**.

Imagen:



- Por lo que al cierre del ejercicio 2008, se cuenta con **15 sucursales** y dos oficinas de representación, de acuerdo a lo siguiente:

1. Matriz
2. Durango
3. Benjamín Franklin
4. Miramontes
5. División del Norte
6. Tultitlán
7. Central de Abastos
8. Naucalpan
9. Neza
10. Los Reyes
11. Los Caballos (Guadalajara jal.)
12. Patria (Guadalajara jal.)

Sucursales Tradicionales

13. Chalco
14. Ayotla
15. Acozac

Sucursales instaladas dentro de las tiendas "Electrofacil"

- Mesa de Captación
- Oficina Administrativa (El Coyol).



Productos

De las operaciones autorizadas a las Instituciones de Crédito conforme al artículo 46 de la Ley de Instituciones de Crédito, nuestros estatutos contemplan la realización de las mismas, y están comprendidas en las siguientes fracciones:

I. Recibir depósitos bancarios de dinero:

a) A la vista;

d) A plazo o con previo aviso;

II. Aceptar préstamos y créditos;

V. Constituir depósitos en instituciones de crédito y entidades financieras del exterior;

VI. Efectuar descuentos y otorgar préstamos o créditos;

IX. Operar con valores en los términos de las disposiciones de la presente Ley y de la Ley Mercado de Valores;

XI. Operar con documentos mercantiles por cuenta propia;

XV. Practicar las operaciones de fideicomiso a que se refiere la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, y llevar a cabo mandatos y comisiones;

XXIII. Adquirir los bienes muebles e inmuebles necesarios para la realización de su objeto y enajenarlos cuando corresponda, y

XXV. Realizar operaciones derivadas, sujetándose a las disposiciones técnicas y operativas que expida el Banco de México, en las cuales se establezcan las características de dichas operaciones, tales como tipos, plazos, contrapartes, subyacentes, garantías y formas de liquidación; (Solo con fines de cobertura)

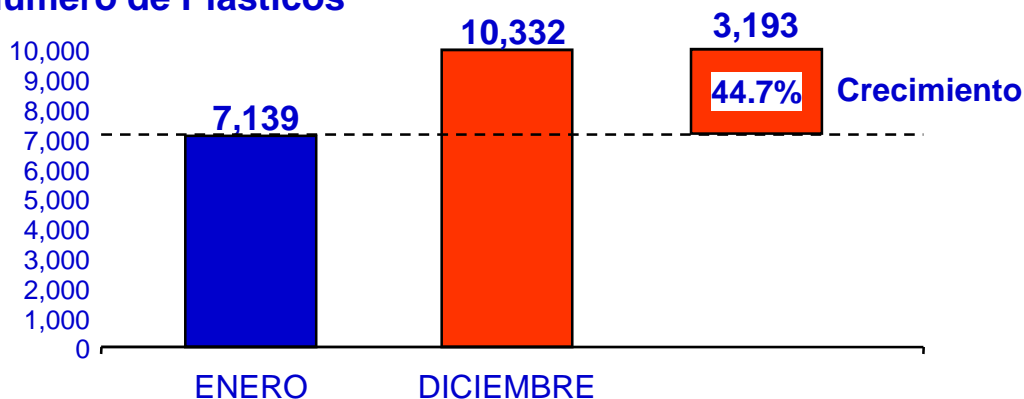
XXVI bis. Emitir y poner en circulación cualquier medio de pago que determine el Banco de México, sujetándose a las disposiciones técnicas y operativas que éste expida, en las cuales se establezcan entre otras características, las relativas a su uso, monto y vigencia, a fin de propiciar el uso de diversos medios de pago;

XXVIII. Las análogas o conexas que autorice la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, oyendo la opinión del Banco de México y de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Tarjeta de Débito

- **Número de plásticos.-** De enero a diciembre 2008 el número de plásticos ha tenido un crecimiento del 44.7%, como a continuación se detalla:

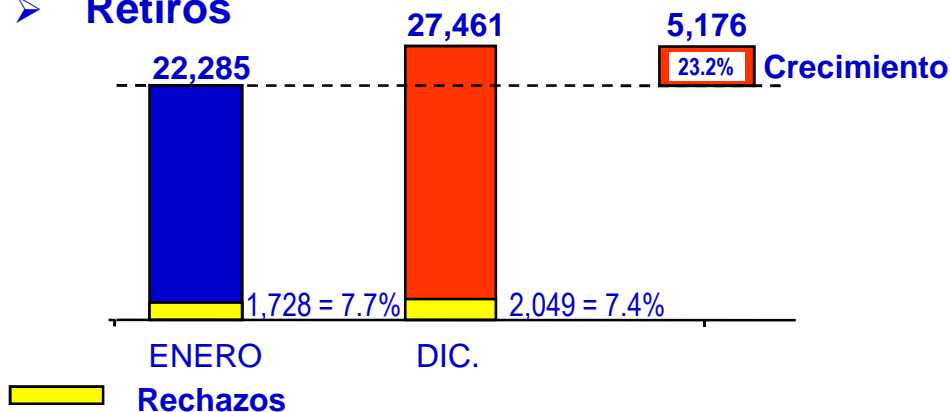
- **Numero de Plásticos**



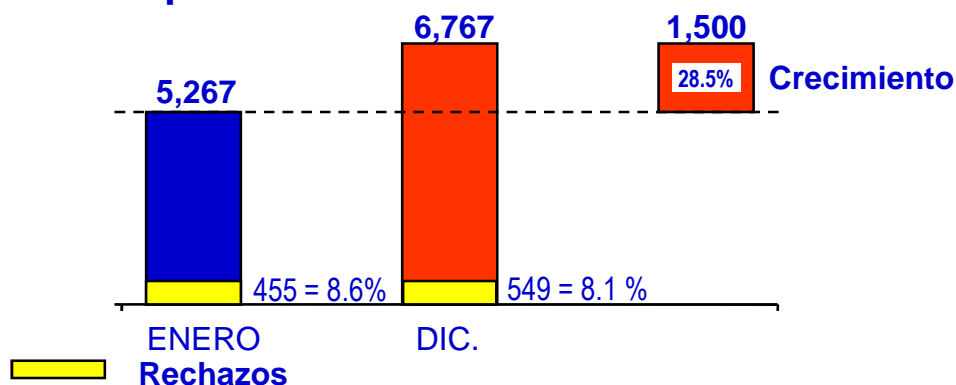
- **Transaccionalidad:**

El número de transacciones **por retiros y compras**, han tenido un crecimiento del **23.2 y del 28.5%** respectivamente.

- **Retiros**



- **Compras**





Evolución de la captación

La composición trimestral de los pasivos durante el 2008, se integra de la siguiente forma:

PASIVOS	Dic-07		Mar-08	Jun-08	Sep-08	Dic-08		
Sucursales								
Vista	24		23	24	39	48		
Plazo	32		38	58	59	99		
Subtotal	56	16%	61	82	98	147	14%	
Sucursales Ctas. Relacionadas								
Vista	59		34	35	35	50		
Plazo	213		112	107	90	43		
Subtotal	272	78%	146	142	125	93	8%	
Subtotal Sucursales	328	94%	207	224	223	240	22%	
Mesas								
Mesa de Captación # 1	0		0	0	0	16		
Subtotal	0	0%	0	0	0	16	1%	
Fondeos específicos								
FIRA	0		0	0	0	0		
NAFINSA TAXIS	0		0	0	0	108		
Subtotal	0	0%	0	0	0	108	10%	
Corporativo								
Subtotal	0	0%	0	2	1	194	18%	
Interbancario								
Interbancario Plazo + 28 días	20	6%	299	480	489	220	20%	
Interbancario Plazo 7 días	0	0%	0	0	0	0	0%	
Interbancario Vista	0	0%	0	35	261	309	29%	
Subtotal	20	6%	299	515	750	529	49%	
PASIVOS TOTALES	348	100%	506	741	974	1,087	100%	



Evolución de la colocación

Durante el 2008 los activos se comportaron de la siguiente forma:

ACTIVOS TOTALES	Dic-07	Mar-08	Jun-08	Dic-08
EMPRESARIAL COMERCIAL	212	368	513	182
EMPRESARIAL RELACIONADO	224	151	138	183
Subtotal	436	519	651	365
COMPRA CARTERA AUTOFIN	-	-	-	441
CREDITO AUTOMOTRIZ	281	332	385	418
TAXIS	-	1	35	142
NICHOS	8	19	24	37
PERSONALES	1	4	11	9
Subtotal	290	356	455	1,047
Total	726	875	1,106	1,412

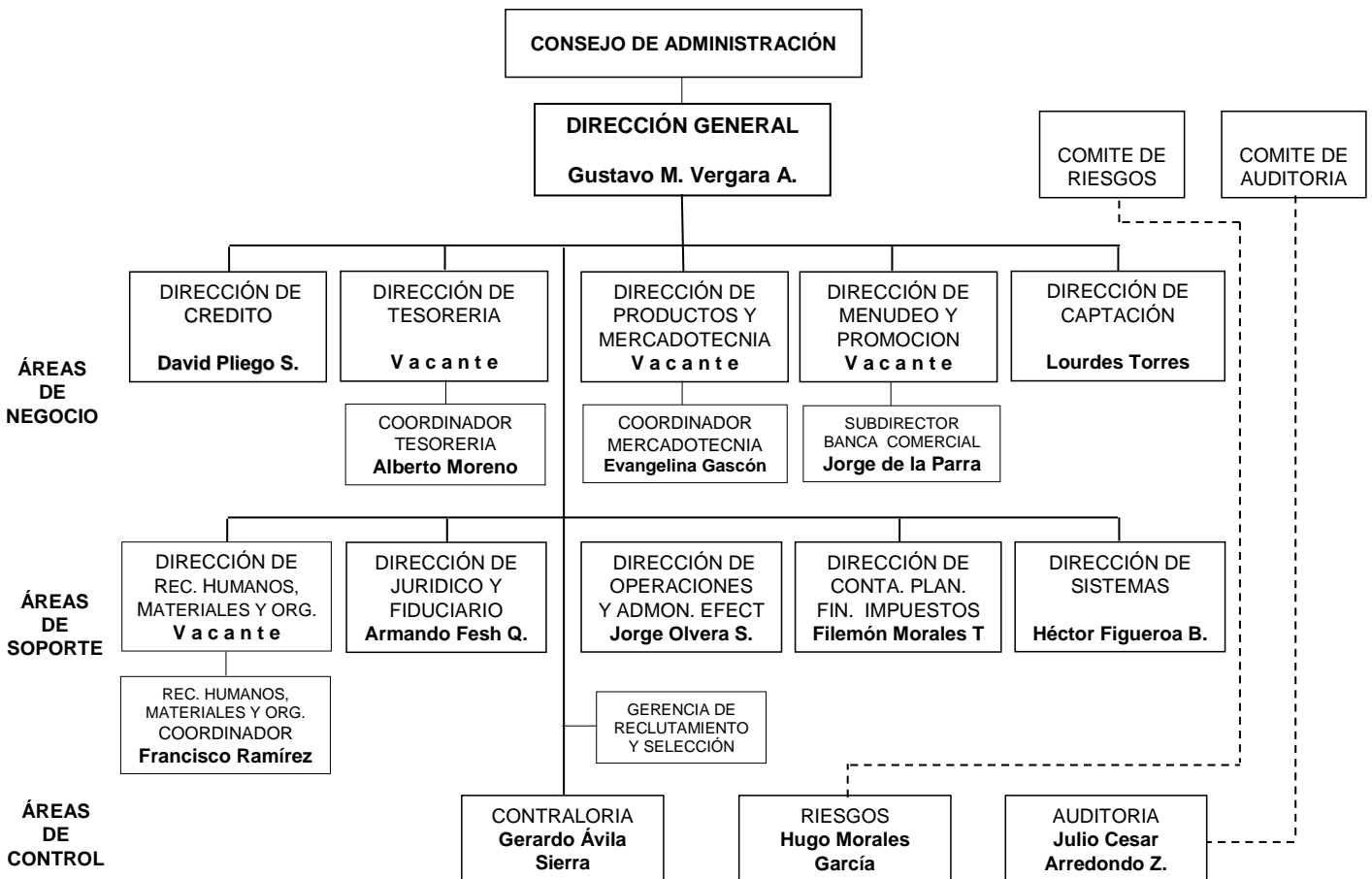


Actividad principal

Banco dedicado principalmente al sector automotriz

- Crédito automotriz 71%
- Créditos relacionados 13%
- Otros 16%

Estructura corporativa



Número de elementos:

Back up	132
Menudeo	7
Sucursales	<u>103</u>
TOTAL	242



Comparativo con otros bancos

COMPARATIVO BANCOS CON COMPONENTES AFINES

(Cifras en Millones de Pesos a Septiembre 08')

CONCEPTOS	BAM	BANCO AMIGO	BANCO FACIL	BANCOPPEL	MULTIVA
Pérdida Acumulada	-111	-106	-358	-289	-260
Capital Contable	394	327	426	497	1,087
Cartera Vencida	1%	9%	16%	16%	1%
Sucursales	14	3	2	568	22
No. de Personal	232	206	137	3,790	469



Presupuesto

- Comparativo del presupuesto del 1° de enero al 31 de diciembre 2008.

	<u>REAL</u> <u>DIC. 07</u>	<u>REAL</u> <u>DIC. 08</u>	<u>CRECIMIENTO</u>	<u>PRESUPUESTO</u> <u>DIC. 08</u>	<u>CRECIMIENTO</u>
INGRESOS	54	156	2.9 veces	246	4.5 veces
EGRESOS	<u>(25)</u>	<u>(67)</u>		<u>(79)</u>	
MARGEN FINANCIERO	29	89	3.0 veces	167	5.7 veces
RESERVAS PREVENTIVAS	(9)	(29)	3.1 veces	(16)	1.7 veces
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	<u>(97)</u>	<u>(122)</u>	1.3 veces	<u>(171)</u>	1.8 veces
RESULTADO	<u>(77)</u>	<u>(62)</u>		<u>(20)</u>	



Gobierno Corporativo

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 Federico Weber Sánchez
Vicepresidente

Don Emilio Sánchez Santiago
Vicepresidente

Don Juan Antonio Hernández Páramo.
Interno

Don Felipe Salvador Cerón Aguilar
Independiente

Don Carlos Elías Rincón
Independiente

Don Sergio Villa Godoy
Independiente

Don Francisco García Naranjo González
Independiente

COMISARIO *

Don Roberto Zesati Ahued

SECRETARIO *

Don José Luis Andrade Ángeles

* No son consejeros

CONSEJEROS SUPLENTE

Don Agustín Pineda Borja
Interno

Don Gustavo Manuel Vergara Alonso
Director General.

Don Federico Castro Romo
Interno

Don Jesús Pérez Padilla

PROSECRETARIO *

Don Isaac Armando Fesh Quiroga

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 Juan Antonio Hernández Páramo

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

EXPERIENCIA LABORAL

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

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. □



Don Federico Weber Sánchez

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

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.

Don Emilio Sánchez Santiago

Licenciado en Economía, Maestría en Relaciones Internacionales por Tufos University.

36 años en el sector financiero, habiendo trabajado en México, Estados Unidos de Norteamérica, Centroamérica, Uruguay y Corea del Sur.

Don Felipe Salvador Cerón Aguilar

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

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 mas de 200 trabajos académicos.

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

Don Carlos Elías Rincón

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

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.

Don Sergio Villa Godoy

Amplia experiencia y colaboración en entidades del sector azucarero del país.

Ha participado en Instituciones públicas y privadas del sector azucarero, ocupando entre otros cargos relevantes el de presidente fundador de Operadora del Grijalva, S.A. de C.V., Presidente de la Cámara Nacional de la Industria Azucarera y Alcohólica, y por designación presidencial ocupó el cargo de Director General de Operadora Nacional de Ingenios; asimismo ha participado en Nacional Financiera, S.A. y Financiera Nacional Azucarera, S.A. actualmente se desempeña entre otros cargos relevantes como administrador de la Compañía Almacenadora del Sureste, S.A. de C.V.

Don Agustín Pineda Borja

Contador Público egresado de la Universidad Nacional Autónoma de México.

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



Don Gustavo Manuel Vergara Alonso
Contador Público egresado de la Universidad
Iberoamericana.

Experiencia de más de 36 años en el Sistema Financiero Mexicano, habiendo ocupado cargos de alto nivel en diferentes instituciones financieras y bancarias, así como en la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y Banco de México, siendo uno de los más relevantes el de Director General de Administración y Finanzas de Grupo Mifel

Don Federico Castro Romo
Licenciado en Contaduría egresado de la Universidad
Nacional Autónoma de México.

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.

Don Francisco García Naranjo
Licenciado en Derecho

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 participado en procesos de autorización para la organización y operación de Banco Autofin México, S.A. Banco Wall-Mart de México Adelante., Banco Fácil, S.A. y Banco Amigo, entre otros.



Compensaciones y Prestaciones.

El monto total que representan en conjunto las compensaciones y prestaciones de los Consejeros y principales funcionarios del Banco, son los siguientes:

- ✓ Consejeros \$773
- ✓ Principales funcionarios del Banco \$432
- ✓ Las prestaciones que percibe el personal del Banco son las establecidas en la Ley.

Las compensaciones y prestaciones de los funcionarios son las otorgadas por la ley federal del trabajo.

Para los consejeros son únicamente honorarios.

Revelación de la Información Financiera

(Las cifras que se presentan están expresadas en millones de pesos)

Con base en lo establecido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, Banco Autofin México S.A., Institución de Banca Múltiple, publica a través de su página electrónica en la red mundial denominada "Internet", sus estados financieros con cifras a marzo, junio, septiembre y diciembre, los cuales elabora de conformidad con los Criterios Contables Aplicables a Instituciones Financieras que la CNBV establece.

II Información Complementaria

A) Indicadores financieros

<i>INDICES</i>	<i>4T06</i>	<i>4T07</i>	<i>1T08</i>	<i>2T08</i>	<i>3T08</i>	<i>4T08</i>
Indice de capitalización riesgo de crédito	268.84%	56.46%	45.17%	35.67%	30.02%	25.07%
Indice de capitalización riesgo total	210.63%	39.16%	31.29%	25.69%	21.28%	17.14%
Indice de liquidez	10.78%	35.34%	62.83%	55.77%	82.89%	31.07%
Capital Neto (Millones de pesos)	284.7	416.0	401.3	400.7	382	355
Eficiencia operativa	15.08%	16.84%	12.85%	10.52%	9.48%	9.73%
ROE	(18.25%)	23.15%	(14.64%)	(1.63%)	(17.70%)	(28.62%)
ROA	(16.40%)	(13.30%)	(7.16%)	(0.64%)	(5.53%)	(7.36%)
Margen de interés neto (MIN)	(1.25%)	2.86%	5.42%	4.89%	2.88%	1.18%
Indice de morosidad	0.00%	0.24%	0.22%	0.46%	0.84%	1.29%
Indice de cobertura de cartera vencida	0.00%	559.26%	675.80%	379.06%	270.70%	198.30%

B) Situación Financiera

i. Principales rubros del balance.

A continuación se presenta el balance comparativo con cifras trimestrales de 2008 y diciembre de 2007 y 2006.



i. Principales rubros del balance

Balance General

(Cifras en millones de pesos expresados en moneda de poder adquisitivo del último trimestre)

	4T.06	4T.07	1T.08	2T.08	3T.08	4T.08
ACTIVO						
Disponibilidades	100	29	36	33	144	126
Inversiones en valores	0	0	0	0	0	0
Títulos para negociar	49	0	0	1	1	1
Cartera de crédito vigente	173	729	872	1,101	1,238	1,394
Cartera de crédito vencida	0	2	2	5	10	18
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(1)	(10)	(13)	(19)	(28)	(36)
Cartera de Crédito (Neto)	172	721	861	1,087	1,220	1,376
Otras cuentas por cobrar (Neto)	2	5	5	7	5	12
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	6	11	11	12	11	12
Inversiones permanentes en acciones	1	2	1	1	1	1
Impuesto Sobre la Renta Diferido		0	0	11	11	0
Otros activos	22	18	20	19	18	17
TOTAL ACTIVOS	352	786	934	1,171	1,411	1,545
PASIVO						
Depósitos de exigibilidad inmediata	14	84	57	59	74	98
Depósitos a plazo del público en general	37	245	150	165	150	352
Depósitos a plazo Mercado de dinero	0	20	300	481	650	220
Préstamos interbancarios	0	0	0	35	100	417
Créditos diferidos	0	3	5	6	30	79
Otras cuentas por pagar	6	6	9	12	13	13
TOTAL PASIVO	57	358	521	758	1,017	1,179
CAPITAL CONTABLE						
Capital contribuido	326	505	505	505	505	505
Resultado de ejercicios anteriores	0	0	(77)	(77)	(77)	(77)
Resultado por valuación de Títulos disp. p/venta.		0	0	0	1	1
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura flujo de efectivo.		0	0	0	0	(1)
Resultado neto	(31)	(77)	(15)	(17)	(35)	(62)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	295	428	413	413	394	366
SUMA PASIVO Y CAPITAL	352	786	934	1,171	1,411	1,545



A continuación se explican las variaciones más significativas entre los dos últimos trimestres del ejercicio 2008, así como la variaciones con respecto al ejercicio anterior:

Disponibilidades.- Este rubro tuvo una disminución de \$18 equivalentes al 13%, originada por desinversión en Call Money, cuyos recursos fueron canalizados a la colocación de crédito, respecto al ejercicio anterior se incrementaron en \$97 fundamentalmente por el depósito de regulación monetaria que se debe mantener en Banco de México.

Cartera de crédito vigente

La cartera de crédito vigente refleja un incremento de \$156 que representa el 13% en relación con el trimestre anterior, este aumento se origina por el crecimiento de \$367 equivalentes al 55% en la cartera de consumo al haber adquirido derechos de crédito de Autofinanciamiento México, S.A. de C.V. de documentos originados por operaciones de autofinanciamiento de crédito automotriz. Por su parte la cartera comercial disminuyó en \$45 y la cartera de entidades financieras igualmente tuvo un decremento de \$165, lo cual deriva de créditos que vencieron y no se renovaron.

En relación con el ejercicio anterior el crecimiento de la cartera fue de \$665 equivalentes al 91%, alcanzando \$1,394 al cierre del ejercicio 2008 principalmente por el crecimiento de crédito al consumo y por la adquisición de derechos de crédito de Autofinanciamiento México.

Cartera vencida

La cartera vencida se incrementó en el último trimestre del año en \$8, derivado principalmente por las actuales condiciones del mercado bancario, derivado en la crisis económica actual que ha repercutido en el empleo e ingreso de la sociedad, ante lo cual la institución ha intensificado sus labores de recuperación y el diseño de estrategias para incentivar el pago oportuno de los clientes.

II Evolución de la cartera

	<u>3T.08</u>	<u>4T.08</u>	<u>4T.07</u>	<u>4T.06</u>
Cartera Comercial	\$ 386	341	402	153
Cartera de Entidades Financieras	190	24	35	-
Cartera de Consumo	662	1,029	292	27
	<u>1,238</u>	<u>1,394</u>	<u>729</u>	<u>180</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(28)	(36)	(10)	(1)
Cartera de crédito (Neto)	<u><u>1,238</u></u>	<u><u>1,394</u></u>	<u><u>719</u></u>	<u><u>179</u></u>



Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Este rubro tuvo un incremento de \$8 o el 29% en relación con el trimestre anterior, el cual deriva en primera instancia del incremento que tuvo la cartera de consumo en el último trimestre del año, que alcanzó el 55% respecto del trimestre anterior, ya que el procedimiento de calificación obliga a calificar con un 0.5% a la cartera sin incumplimientos. Por otra parte la crisis económica actual ha afectado a los acreditados y han comenzado a caer en incumplimiento de pago, por lo que el banco ha intensificado las gestiones de cobro y está diseñando estrategias para incentivar el pago oportuno con respecto a diciembre del 2007, las principales variaciones presentadas son por las mismas causas.

Calificación de la cartera crediticia.

Grado de Riesgo	Saldos de la Cartera de Crédito al 31-Diciembre-2008	Reservas Preventivas		
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Total
A	949	-	5	5
A-1	157	1	-	1
A-2	183	2	-	2
B	62	-	5	5
B-1	25	0	-	0
C	15	-	6	6
D	16	-	12	12
E	5	-	5	5
TOTALES	1,412	3	33	36

Otras cuentas por cobrar.- En el 4º. Trimestre de 2008, este rubro refleja un incremento de \$7, de los cuales \$3 corresponden ingresos devengados por cobrar de los derechos de cobro adquiridos de cartera automotriz, mismos que se liquidan al siguiente mes, \$2 se refieren a comisiones por cobrar a agencias por el desplazamiento de autos bajo el programa de sustitución del parque vehicular en la ciudad, en el que el banco está participando conjuntamente con el Departamento del Distrito Federal y Nacional Financiera, y \$2 corresponden a otros deudores que se recuperan en meses subsecuentes. Con relación al ejercicio anterior este rubro tuvo igualmente un incremento de \$7 debido a los mismos conceptos

Impuesto Sobre la Renta Diferido.

La Institución decidió cancelar en el mes de diciembre de 2008, el reconocimiento del impuesto diferido a favor que había registrado en el mes de mayo, debido a que las circunstancias actuales de la economía originaron que las proyecciones financieras sobre las que se había calculado cambiaron en el último trimestre del año.



iii Captación

La captación total del banco experimentó un crecimiento en el trimestre de \$113 equivalentes al 11.6%, de los cuales \$31 corresponden a la captación tradicional, que derivan del posicionamiento en el mercado que poco a poco van tomando las sucursales del banco, \$108 a un fondeo específico de Nafinsa para el programa de taxis y los préstamos interbancarios disminuyeron en \$27, esto último contribuye a la estrategia del banco de disminuir substancialmente el fondeo interbancario y utilizarlo únicamente en una situación emergente.

iv. Capital contable

Durante el trimestre el capital contable disminuyó \$28 que equivale al 7%, de los cuales \$11 corresponden a la cancelación de los impuestos diferidos a favor que se habían reconocido en resultados, debido a que las proyecciones sobre las cuales se habían reconocido cambiaron en virtud de la crisis económica que se inició en el cuarto trimestre del año pasado, y \$17 derivan de las pérdidas de operación que tuvo el banco en el trimestre, no obstante el capital se mantiene por encima del mínimo establecido en \$0.6.

Adicionalmente se tiene contemplado un aumento escalonado de capital por \$72 durante el año 2009, de los cuales en el mes de enero ya se aportaron \$12.

Con respecto al 2007 se disminuyó en \$62, derivado de las pérdidas operativas en el año 2008

Restricciones al capital contable-

La Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) requiere a las Instituciones de Crédito tener un porcentaje mínimo de capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado. El porcentaje de capitalización del 8% exigido por la SHCP ha sido cumplido por el Banco.



Cualquier persona física o moral podrá adquirir, mediante una o varias operaciones simultáneas o sucesivas, el control de acciones de la serie "O" del capital social de una Institución de Banca Múltiple, en el entendido de que dichas operaciones deberán obtener la autorización previa de la SHCP, escuchando la opinión de la Comisión, cuando excedan del 5% de dicho capital social, sin exceder en ningún caso del 20%.

La Ley de Instituciones de Crédito obliga a separar anualmente el 10% de sus utilidades para constituir reservas de capital hasta que estos alcancen una suma equivalente al capital social pagado. En el presente ejercicio el Banco obtuvo pérdida por lo que no se constituyó dicha reserva.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales.

Explicación general de las variaciones por los ejercicios 2006, 2007 y 2008.

Las principales variaciones que se presentan en los tres ejercicios podemos resumirlos en 4 grandes grupos

➤ Disponibilidades

En este apartado se nota un importante crecimiento, toda vez que el banco cumplió con el requerimiento de Banxico para constituir depósitos de regulación monetaria.

➤ Cartera de crédito

En este rubro el crecimiento se denota por la adquisición de derechos de crédito de Autofinanciamiento México y por el incremento del crédito al consumo, principalmente en crédito automotriz.

➤ Captación

Este rubro presenta un crecimiento para fondear los créditos otorgados, principalmente el crecimiento de la captación tradicional, como son sucursales y Mesa de Captación, Fondos de Nafin y captación interbancaria.

➤ Capital

Las disminuciones presentadas en el capital contable se deben a las pérdidas operativas que ha presentado el banco por su reciente creación.



C) Estado de Resultados

(Cifras en millones de pesos expresados en moneda de poder adquisitivo del último trimestre)

	Por el trimestre terminado el:				Acumulado al:		
	1T.08	2T.08	3T.08	4T.08	4T.08	4T.07	4T.06
Ingresos por intereses	22	30	35	34	121	44	21
Gastos por intereses	(6)	(11)	(16)	(23)	(56)	(8)	0
Margen Financiero antes de Repomo	16	19	19	11	65	36	21
Repomo Margen Financiero	0	0	0	0	0	(11)	(9)
Margen Financiero	16	19	19	11	65	25	12
Provisión preventiva p/riesgos crediticios	(5)	(6)	(10)	(8)	(29)	(9)	(1)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	11	13	9	3	36	16	11
Comisiones Cobradas	0	0	1	1	2	0	0
Comisiones Pagadas	(2)	(2)	(2)	(3)	(9)	(4)	0
Resultado por intermediación	0	1	(1)	0	0	0	0
Utilidad (Pérdida) en cambios	0	0	0	1	1	0	0
Ingresos/Egresos de Operación	9	12	7	1	29	12	11
Gastos de Administración y Promoción	(27)	(28)	(31)	(36)	(122)	(97)	(41)
Resultado de Operación	(18)	(16)	(24)	(35)	(93)	(85)	(30)
Otros productos	3	3	7	18	31	9	0
Otros Gastos	0	0	(1)	0	(1)	(1)	0
ISR Diferido	0	11	0	(11)	0	0	0
RESULTADO NETO	(15)	(2)	(18)	(28)	(62)	(77)	(30)

Como se aprecia, al cierre del ejercicio 2008, la Institución muestra una pérdida neta acumulada de \$62, \$15 menos que el ejercicio anterior. La cual deriva principalmente de los gastos fijos de operación, ya que no obstante haber obtenido un incremento importante en el margen financiero, los ingresos de operación aún no son suficientes para soportar los gastos, debido al corto plazo en que ha operado el Banco, a continuación se explican las variaciones de los principales conceptos que afectaron el resultado.



i. Margen Financiero

Por el cuarto trimestre del año, el margen financiero fue de \$11, 42% menor al trimestre anterior, no obstante al cierre del ejercicio se ubicó en \$65, con un incremento de \$29, equivalentes al 81%, respecto del mismo período de 2007

El decremento del margen financiero en el cuarto trimestre deriva principalmente del incremento en el monto del fondeo y encarecimiento de los mismos, para financiar los activos, ya que mientras los ingresos por intereses se mantuvieron razonablemente iguales al trimestre anterior, los gastos por intereses crecieron en \$7 equivalentes al 44%, originados por un mayor fondeo a través de préstamos interbancarios. Respecto del ejercicio anterior los ingresos por intereses se incrementaron en \$77, mientras que los gastos por intereses aumentaron \$48., por el incremento del volumen de colocación y captación, así como el incremento en tasas.

En el último trimestre del año los gastos de administración crecieron en \$5 o el 16%, de los cuales el rubro de honorarios contribuye con \$3, lo cual deriva principalmente por la contratación de nuevo personal para la instalación y atención de la mesa de captación, ajuste a pago de aguinaldo y servicios diversos que se pagan en el mes de diciembre, Impuesto al valor agregado \$1 por servicios recibidos y compra de bienes, el cual se acredita parcialmente debido a que el banco es consumidor final, y otros gastos por \$1. Respecto al año anterior se incrementaron en 26 equivalentes al 26%, lo cual se origina principalmente por aumento en la planta de personal que pasó de 197 en 2007 a 243 en 2008, a continuación se muestra su integración:

	Acumulado			
	3T.08	4T.08	2008	2007
Servicios Administrativos	\$ 15	\$ 18	\$ 65	\$ 47
Rentas	3	3	11	11
Impuestos y derechos	2	3	8	9
Honorarios	2	2	7	4
Enlaces telefónicos y otros servicios de comunicación	1	2	6	4
Cuotas	1	2	6	5
Depreciaciones y amortizaciones	1	1	5	4
Gastos de tecnología	1	1	3	1
Mensajería	0	0	2	1
Servicios de seguridad	0	0	1	2
Publicidad y promoción	0	0	1	2
Remuneraciones y prestaciones	0	0	1	1
Consultas a buró de crédito	0	0	1	1
Papelaría y útiles de escritorio	0	0	1	1
Procesamiento Tarjeta de Débito	0	0	1	1
Otros gastos	5	4	3	3
	\$ 31	\$ 36	\$ 122	\$ 97



Ingresos por intereses

Los intereses cobrados por cartera de crédito tuvieron un comportamiento similar al trimestre anterior, al igual que las comisiones cobradas por apertura de crédito, mientras que los intereses por disponibilidades se incrementaron en \$1 debido al depósito regulatorio en Banco de México. Respecto del año anterior se incrementaron en o el 75%.

Gastos por intereses

Este rubro se incrementó en el 4^o. Trimestre de 2008 en \$8 o el 42%, lo cual deriva principalmente del fondeo realizado a través de Call Money. Respecto del ejercicio anterior el incremento fue de \$48.

ii. Comisiones y otros conceptos.

Comisiones pagadas

En el último trimestre del año se incrementaron en \$1 con relación al trimestre anterior, debido fundamentalmente a las comisiones pagadas por colocación de crédito, con respecto al año anterior se incrementaron en \$5, de los cuales \$3 derivan del mismo concepto de colocación de crédito y el remanente de \$2 corresponde a comisiones pagadas a Prosa por diversos servicios recibidos y a la Compañía de Servicios que administra el personal que presta servicios al Banco.

Pérdida en cambios

La pérdida en cambios que se refleja en el actual trimestre corresponde a la valorización de la posición en dólares que tiene el Banco, la cual se generó principalmente en el cuarto trimestre del año debido a la devaluación que sufrió el peso frente al dólar americano.

Otros productos

Los ingresos por este concepto crecieron en \$11 con respecto al trimestre anterior, lo cual se debe principalmente a los ingresos por la compra de cartera a descuento y a las comisiones cobradas a Agencias del Grupo Autofin por el desplazamiento de unidades automotrices, con respecto al ejercicio anterior se incrementaron en \$22 los cuales derivan de los mismos conceptos mencionados.



iii. Situación Fiscal

De acuerdo con la legislación vigente, las empresas deben pagar el impuesto que resulte mayor entre el ISR (Impuesto Sobre la Renta) y el IETU (Impuesto Empresarial a Tasa Única). Para determinar la base fiscal, en ambas leyes se establece específicamente los conceptos de acumulación y deducción.

En el presente ejercicio la Institución no generó ISR ni IETU, en virtud de que en ambos casos las deducciones autorizadas fueron superiores a los ingresos acumulables, por lo que a la fecha no se tiene ningún crédito fiscal

Impuesto sobre la Renta Diferido.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la institución registró impuestos diferidos a favor según se muestra en el cuadro siguiente, mismos que se originaron principalmente por las pérdidas fiscales generadas en ambos ejercicios, constituyendo una reserva por el mismo monto, la cual se irá cancelando en la medida que se obtengan las utilidades que permitan su amortización.



	2008	2007
	Diferencias temporales Base	Diferencias temporales Base
Pérdidas fiscales	\$ 121	\$ 57
Tasa de ISR	28%	28%
Impuesto diferido	34	16
Reserva constituida	(34)	(16)
	\$ 0	\$ 0

iii.-Políticas

i. De Tesorería

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

La Tesorería del Banco concurre a los mercados de dinero con el propósito de hacerse llegar de recursos que no son captados por las sucursales y adicionalmente en el 2009 se tiene previsto incrementos de capital como fuentes internas de liquidez.

ii. 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 las Instituciones de Crédito.

IV.- Control Interno

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

Se cuenta con un modelo de control interno que identifica claramente las responsabilidades por todos lo miembros de la organización, de tal manera que la responsabilidad es compartida por todos lo miembros de la organización.



El modelo de control interno es el siguiente:

- Consejo de Administración- Cuya responsabilidad es asegurarse que el Banco opera de acuerdo a prácticas sanas y correctamente administrado. El Consejo de Administración aprueba los objetivos y las políticas de control interno, código de conducta de los participantes, la designación del auditor interno y externo del Banco y los funcionarios de primer nivel.
- El Comisario.- Dentro de las labores que debe realizar, evalúa el funcionamiento y la observancia de las medidas de control interno establecidas, de conformidad con los informes que al efecto le hagan llegar el auditor interno, el contralor y el comité de auditoria.

En adición a lo anterior, evalúa la suficiencia y la razonabilidad del sistema con base en el examen de las operaciones, su documentación y registro, con independencia a las pruebas adicionales que estime pertinente realizar.

- Comité de Auditoria- Apoya al Consejo de Administración en la definición y actualización de las políticas y procedimientos de control interno, así como su verificación y su evaluación, integrado por tres consejeros propietarios y presidido por un Consejero Independiente, que sesiona cuando menos cada tres meses.
- Dirección General- Es responsable de la implementación del sistema de control interno, procurando en todo momento que su funcionamiento sea acorde con las estrategias y fines de la Institución, apoyado en la Contraloría Interna.

Administración Integral de Riesgos- El Consejo de Administración asume la responsabilidad de establecer los objetivos, lineamientos y políticas, 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 consejo dicta los mecanismos para la implementación de medidas correctivas en la materia.



V. Administración Integral de Riesgos

Revelación en Términos del Artículo 88 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

i. Información Cualitativa

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

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

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

El Banco reconoce a la Administración Integral de Riesgos (AIR) como un elemento fundamental en su estrategia de negocios. A través de la 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.



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.

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.

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

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

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.

- 1) 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).
- 2) 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.
- 3) 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 + con 5000 iteraciones. 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.

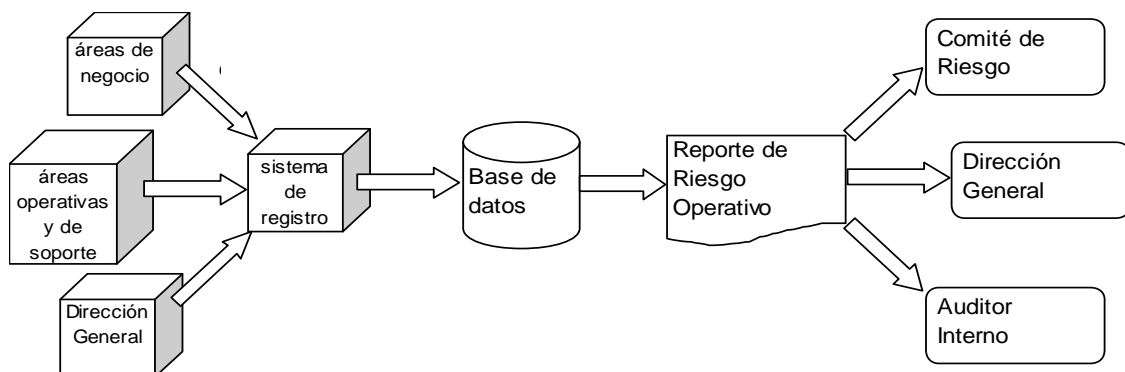
Como medida de sensibilidad de la cartera a factores externos, se considera un deterioro del 50% en la probabilidad de incumplimiento del acreditado para el cálculo de la pérdida esperada y no esperada al 99% de toda la cartera de crédito en forma mensual. En el caso de instrumentos financieros, se deteriora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

1) **Riesgo de Mercado**

- 2) 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.
- 3) 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.
- 4) Parámetro de la metodología para el cálculo del Valor en Riesgo:
 - Método: Histórico
 - Nivel de Confianza: 99%
 - Horizonte de Inversión: 1 día
 - Días de Historia: 252

Distribución de escenarios: Equiprobable

BANCO AUTOFÍN MÉXICO S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE					
Riesgo de Mercado (Valor en Riesgo)					
Cifras al 30 de Diciembre del 2008 (cifras en miles)					
CONCEPTO	MtM (Valor a Mercado)	Valor en Riesgo VaR de 1 día	VaR/MtM	% Consumo del Límite	VaR/Capital Neto
Títulos para negociar					
Mercado de Dinero	2,766.0	90.3	3.26%	1.18%	0.02%
Mercado de Capitales	592.0	60.1	10.16%	0.79%	0.02%
Mercado de Divisas	688.1	22.1	3.21%	0.29%	0.01%
Posición de cobertura					
Mercado de Derivados	-893,735.0	305.0	-0.03%	3.99%	0.08%
TOTAL	3,150.74	338.6^{1*}	10.75%	4.43%	0.09%

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



A continuación se muestran las cifras promedio alcanzadas durante el cuarto trimestre del año 2008.

BANCO AUTOFÍN MÉXICO S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE <u>Riesgo de Mercado</u> (Valor en Riesgo) Cifras Promedio del Cuarto Trimestre del 2008 (Cifras en miles)					
CONCEPTO	MtM (Valor a Mercado)	Valor en Riesgo VaR de 1 día	VaR/MtM	% Consumo del Límite	VaR/Capital Neto
Títulos para negociar					
Mercado de Dinero	14,699.5	67	0.46%	0.88%	0.02%
Mercado de Capitales	559.5	54.3	9.70%	0.71%	0.01%
Mercado de Divisas	641.9	16.4	2.55%	0.21%	0.00%
Posición de cobertura					
Mercado de Derivados	-208.8	306.1	-146.58%	4.00%	0.08%
TOTAL	15,692.07	319.6	2.04%	4.18%	0.08%

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

BANCO AUTOFÍN MÉXICO S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE <u>Nivel de Riesgo, Resultado Neto y Capital</u> (Cifras en miles de pesos)			
Concepto	Sep-08	Dic-08	Variación %
Resultado Neto del Periodo	-17,852	-27,193	52.32%
Capital Neto al cierre	382,352	354,586	-7.26%
Riesgo de Mercado:			
Valor en Riesgo de Mercado	153	339	121.36%
Riesgo de Crédito:			
Pérdida Esperada	28,284	35,941	27.07%
Pérdida No esperada	117,329.92	83,328.40	-29%

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., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE			
<u>Riesgo de Crédito</u>			
Cifras al cierre (en miles)			
Concepto	Sep-08	Dic-08	Variación
<i>Cartera de de Crédito</i>			
Saldo de la Cartera	1,247,910.33	1,421,027.31	14%
Pérdida Esperada	28,284.26	35,940.67	27%
Pérdida No Esperada	117,329.92	83,328.40	-29%
Pérdida Esperada / Total	2.27%	2.53%	11.59%
Pérdida No Esperada / Total	9.40%	5.86%	-37.63%

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

- **Riesgo de Mercado**

BANCO AUTOFIN MÉXICO S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE				
<u>Riesgo de Mercado</u> (Valor en Riesgo)				
Cifras Promedio del Cuarto Trimestre del 2008 (en miles)				
CONCEPTO	MtM (Valor a Mercado)	Valor en Riesgo VaR de 1 día	VaR/MtM	VaR/Capital Neto
Títulos para negociar				
Mercado de Dinero	14,699.5	67	0.46%	0.02%
Mercado de Capitales	559.5	54.3	9.70%	0.01%
Mercado de Divisas	641.9	16.4	2.55%	0.00%
Posición de cobertura				
Mercado de Derivados	-208.8	306.1	-146.58%	0.08%
TOTAL	15,692.07	319.6	2.04%	0.08%



Riesgo de Crédito

1) BANCO AUTOFIN MÉXICO S.A., INSTITUCIÓN DE	
2) BANCA MÚLTIPLE	
3) <u>Riesgo de Crédito</u>	
4) Cifras Promedio del Cuarto Trimestre de 2008.	
5) (cifras en miles)	
6) CONCEPTO	7) Octubre – Diciembre 2008.
8) Saldo de la Cartera	1,422,576.68
9) Pérdida Esperada	33,366.52
10) Pérdida No Esperada	96,660.55
11)	
12) Pérdida Esperada / Total	2.35%
13) Pérdida No Esperada / Total	6.79 %

Riesgo de Liquidez

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

1) Mes	2) Pérdida Potencial por la imposibilidad de renovar pasivos	3) Promedio trimestre
Octubre-2008	6,675	7,097
Noviembre-2008	6,635	
Diciembre-2008	7,981	

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.



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.

- 1) 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.
- 2) 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.
- 3) 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

1) BANCO AUTOFIN MÉXICO S.A., INSTITUCIÓN DE					
2) BANCA MÚLTIPLE					
3) <u>Financiamiento Otorgado</u>					
(cifras en millones de pesos)					
<i>Concepto</i>	<i>Septiembre 2008</i>	<i>Diciembre 2008</i>	<i>Variación %</i>	<i>% del C.B. v.s. Jun 2008</i>	<i>% del C.B. v.s. Sep 2008</i>
Capital Básico del Periodo ¹	400.657	382.352	-4.57%	--	--
Límite Partes Relacionadas	200.33	191.176	-4.57%	50%	50%
Montos de créditos otorgados	1,247.91	1,412.,20	13.17%	311.47%	369.35%
Número de créditos otorgados	9,147	13,872	51.66%	--	--
Montos de créditos superiores al 10% del Capital Básico	369.32	222.93	-39.64%	92.18%	58.30%
Número de créditos superiores al 10% del Capital Básico	4	3	-25.00%	--	--
3 mayores deudores	329.25	222.93	-32.29%	82.18%	58.30%

Parte básica del Capital Neto correspondiente al cierre del trimestre inmediato anterior.

C. B.: Capital Básico



IV. Índice de capitalización al 30 de diciembre de 2008.

I. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGOS DE MERCADO		
Operaciones con tasa nominal en M.N.	50.5	
Operaciones con sobretasa en M.N.	0.0	
Operaciones con tasa real	0.0	
Operaciones con tasa nominal en M.E.	0.0	
Operaciones con tasa de rendimiento al SMG en M.N.	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	51.0
II. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGOS DE CREDITO		
De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos	0.0	
De los emisores de títulos de deuda en posición	0.0	
De los acreditados en operaciones de crédito	110.9	
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones	0.0	
De los emisores de garantías reales y personales recibidas	0.0	
Inversiones permanentes y otros activos	2.3	113.2
III. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO OPERACIONAL		
		1.3
IV. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL TOTALES		
Requerimiento por riesgo de mercado	51.0	
Requerimiento por riesgo de crédito	113.2	
Requerimiento por riesgo operacional	1.3	
Requerimiento por faltantes de capital en filiales	0.0	165.5
COMPUTO		
Requerimiento de Capital		165.5
Capital Neto		354.6
Capital Básico	354.6	
Capital Complementario	0.0	
Sobrante o (Faltante) de capital		189.1
ACTIVOS PONDERADOS EN RIESGO		
Activos en Riesgo de Mercado		637.2
Activos en Riesgo de Crédito		1,414.5
Activos por Riesgo Operacional		16.6
Activos por Faltantes de Capital en Filiales del Exterior		0.0
Activos en Riesgo Totales		2,068.3
C O E F I C I E N T E S (Porcentajes)		
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total		2.14
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito		25.07
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)		17.14
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total		2.14
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales		17.14
ICAP, incluyendo activos por riesgo operacional sin considerar la octava transitoria		16.79



V. Integración de Capital

CAPITAL BASICO	
Capital Contable	366.0
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	0.6
Financiamientos otorgados para adquisición de acciones del Banco o de entidades del Grupo Financiero	0.0
Impuestos diferidos	0.0
Intangibles y gastos o costos diferidos	10.9
Otros activos	0.0
Capital Básico sin impuestos diferidos activos, y sin instrumentos de capitalización bancaria	354.6
Mas:	
Activos diferidos computables como Básico	0.0
CAPITAL BASICO TOTAL	354.6
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	0.0
CAPITAL NETO	354.6

VI. Activos en Riesgo

CONCEPTO	Importe de Posiciones Equivalentes	Requerimientos de Capital
POR RIESGO DE MERCADO		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	631.0	50.5
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	0.0	0.0
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	0.0	0.0
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	0.0	0.0
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	0.0	0.0
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	0.0	0.0
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	6.0	0.5
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	0.0	0.0
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	0.0	0.0
SUMA	637.0	51.0



Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
POR RIESGOS DE CREDITO		
Grupo I (ponderados al 0%)	0.0	0.0
Grupo II (ponderados al 0%)	0.0	0.0
Grupo II (ponderados al 20%)	0.0	0.0
Grupo II (ponderados al 50%)	0.0	0.0
Grupo II (ponderados al 100%)	0.0	0.0
Grupo II (ponderados al 120%)	0.0	0.0
Grupo II (ponderados al 150%)	0.0	0.0
Grupo III (ponderados al 20%)	1.5	0.1
Grupo III (ponderados al 23%)	0.0	0.0
Grupo III (ponderados al 50%)	0.0	0.0
Grupo III (ponderados al 57.5%)	0.0	0.0
Grupo III (ponderados al 100%)	23.7	1.9
Grupo IV (ponderados al 20%)	0.0	0.0
Grupo V (ponderados al 10%)	0.0	0.0
Grupo V (ponderados al 20%)	0.0	0.0
Grupo V (ponderados al 50%)	0.0	0.0
Grupo V (ponderados al 115%)	0.0	0.0
Grupo V (ponderados al 150%)	0.0	0.0
Grupo VI (ponderados al 20%)	0.0	0.0
Grupo VI (ponderados al 50%)	0.0	0.0
Grupo VI (ponderados al 75%)	0.0	0.0
Grupo VI (ponderados al 100%)	1,010.0	80.8
Grupo VI (ponderados al 120%)	0.0	0.0
Grupo VI (ponderados al 150%)	0.0	0.0
Grupo VII (ponderados al 20%)	0.0	0.0
Grupo VII (ponderados al 23%)	0.0	0.0
Grupo VII (ponderados al 50%)	19.9	1.6
Grupo VII (ponderados al 57.5%)	0.0	0.0
Grupo VII (ponderados al 100%)	57.5	4.6
Grupo VII (ponderados al 115%)	208.2	16.7
Grupo VII (ponderados al 120%)	0.0	0.0
Grupo VII (ponderados al 138%)	0.0	0.0
Grupo VII (ponderados al 150%)	0.0	0.0
Grupo VII (ponderados al 172.5%)	0.0	0.0
Grupo VIII (ponderados al 125%)	4.9	0.4
Grupo IX (ponderados al 100%)	60.1	4.8
Grupo IX (ponderados al 115%)	0.0	0.0
Inversiones permanentes y otros activos (ponderados al 100%)	28.7	2.3
SUMA	1,414.5	113.2



VII. Gestión

El Banco mantiene el capital obligatorio en términos del artículo 19 de la Ley de Instituciones de Crédito, el cual establece el monto del capital mínimo pagado con el que deberán contar las Instituciones de Crédito al 31 de diciembre de 2008, y que permanecerá vigente hasta el 30 de diciembre de 2009, el cual será el equivalente en moneda nacional a noventa millones de UDIS. Al efecto se considerará el valor de las UDIS correspondientes al 31 de diciembre del año inmediato anterior, éste asciende a \$353.97 mdp. Al cierre del ejercicio de 2008; Banco Autofín México S.A. cuenta con un capital neto de 354.59 mdp, cifra superior al mínimo obligatorio en el vigente año.

Integración de Capital

Capital social pagado	513.0
Capitalización resultados ejercicios anteriores	(30.8)
Incremento por actualización de capital social	22.9
<hr/>	
CAPITAL SOCIAL	505.1

La suficiencia de capital se evalúa a través de reportes que se generan en el área de Administración Integral de Riesgos, en los cuales se da seguimiento a la evolución de los activos sujetos a riesgo incluyendo el análisis de brechas por lo que concierne a los niveles de liquidez, factores todos ellos que inciden en el índice de capitalización de la Institución.

Impacto en las Razones Financieras

El impacto en las razones financieras derivadas de la estructura actual del capital se interpretan de la siguiente forma:

- **Índice de capitalización de riesgo de crédito.** Disminuyó un 16.49% en relación al trimestre anterior como resultado del aumento en la actividad crediticia de la institución.
- **Índice de capitalización de riesgo total.** También en este indicador se observa un decremento respecto al tercer trimestre de un 19.45%, el cual se explica por el aumento de operaciones y una mayor penetración de mercado del Banco en términos de las actividades que le son propias en función de su objeto social.
- **ROE.** La utilidad neta del periodo en términos anuales respecto del capital contable promedio se ubicó en -28.62%.
- **Índice de cobertura de cartera de crédito vencida.** La Institución mantiene una cobertura de cartera vencida de 198.30% porcentaje superior al promedio de la Banca.



VIII. Calidad Crediticia

Calificación otorgada a Banco Autofin México S.A., Institución de Banca Múltiple.
Por Fitch México, S.A. de C.V. vigente a partir del 20 de octubre de 2008:

- 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, vigente a partir del 10 de noviembre de 2008:

- Escala Nacional de México, largo plazo: Baa2.mx
- Escala Nacional de México, corto plazo: MX-3
- Perspectiva: Estable

VI. Clasificación de la Institución de acuerdo a su índice de capitalización

La institución tiene la categoría de I, de acuerdo a su índice de capitalización a diciembre del 2008, esto de conformidad con el artículo 134 de la LIC. y del artículo 220 de la Circular Única de Bancos.

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

C.P. Gustavo M. Vergara Alonso
Director General

C.P. Gerardo Avila Sierra
Director de Contraloría

Lic. Julio Cesar Arredondo
Director de Auditoría

C.P. Filemón Morales Tellez
Director de Contabilidad,
Planeación Financiera e Impuestos.