



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

**INFORME TRIMESTRAL
1er. Trimestre 2009**

**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.**

A partir del 1 de enero 2008 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 de esa fecha. Ante un cambio de entorno, de 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.

CONTENIDO		Pagina
I.	Información Financiera	
	Balance General	2
	Estado de Resultados	3
	Estado de Variaciones en el Capital Contable	4
	Estado de Cambios en la Situación Financiera	5
II.	Gobierno corporativo	6
III.	Indicadores Financieros	9
IV.	Variaciones relevantes del Balance General	11
V.	Variaciones relevantes del Estado de Resultados	22
VI.	Políticas Internas	24
VII.	Control Interno	24
VIII.	Administración Integral de Riesgos	25

I. Información Financiera

Estados Financieros

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

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 31 DE MARZO DE 2009.
 (Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 141	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 89
Títulos para negociar	\$ -	Depósitos a plazo	
Títulos disponibles para la venta	1	Del público en general	\$ 452
Títulos conservados a vencimiento	1	Mercado de dinero	361
		Fondos especiales	813
		Bonos bancarios	\$ 902
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS		PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Saldos deudores en operaciones de reporte	\$ -	De exigibilidad inmediata	\$ -
Operaciones que representan un préstamo con colateral	-	De corto plazo	273
Saldos deudores en operaciones de préstamo de valores	-	De largo plazo	273
Operaciones con instrumentos financieros derivados	-		
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS	
Créditos comerciales		Saldos acreedores en operaciones de reporte	\$ -
Actividad empresarial o comercial	\$ 297	Operaciones que representan un préstamo con colateral	-
Entidades financieras	17	Saldos acreedores en operaciones de préstamo de valores	-
Entidades gubernamentales	314	Operaciones con instrumentos financieros derivados	-
Créditos de consumo	1,159		
Créditos a la vivienda	-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	\$ 1,473	ISR y PTU por pagar	\$ -
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
Créditos comerciales		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	15
Actividad empresarial o comercial	\$ -		
Entidades financieras	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
Entidades gubernamentales	-	IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	-
Créditos de consumo	23	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	90
Créditos a la vivienda	-		
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	\$ 23	TOTAL PASIVO	\$ 1,280
CARTERA DE CRÉDITO	\$ 1,496		
(-) Menos:		CAPITAL CONTABLE	
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	\$ (43)	CAPITAL CONTRIBUIDO	
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	1,453	Capital social	\$ 519
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	\$ -	Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su órgano de gobierno	-
(-) Menos:		Prima en venta de acciones	-
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-	Obligaciones subordinadas en circulación	-
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	1,453	Donativos	\$ 519
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	21	CAPITAL GANADO	
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	-	Reservas de capital	\$ -
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	11	Resultado de ejercicios anteriores	(130)
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	1	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	1
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	-	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(2)
OTROS ACTIVOS		Resultado por conversión de operaciones extranjeras	-
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$ 18	Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable	-
Otros activos	0	Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
TOTAL ACTIVO	\$ 1,646	Ajustes por obligaciones laborales al retiro	-
		Resultado neto	(13)
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 366
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 1,646

CUENTAS DE ORDEN

Avales otorgados	\$ -
Activos y pasivos contingentes	1
Compromisos crediticios	-
Bienes en fideicomiso o mandato	519
Fideicomisos	\$ 519
Mandatos	-
Agente Financiero del Gobierno Federal	-
Bienes en custodia o en administración	2,017
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (Neto)	-
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	1
Otras cuentas de registro	3,365

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

El capital social exhibido al 31 de marzo de 2009 es de \$527, el cual incluye una aportación de capital por \$2, acordada en asamblea extraordinaria de accionistas celebrada el 30 de marzo de 2009, y que se ve disminuido por la aplicación de pérdidas de ejercicios anteriores por \$31, según acuerdo en asamblea de accionistas del 19 de abril de 2007, por lo que el capital histórico a la fecha del presente estado financiero es de \$496.

El índice de capitalización al mes de marzo de 2009, sobre activos en riesgo de crédito es de 23.41% y sobre activos por riesgo totales es de 16.48%.

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. GUSTAVO MANUEL VERGARA ALONSO
DIRECTOR GENERAL

C.P. GUADALUPE GERARDO AVILA SIERRA
DIRECTOR DE CONTRALORIA

LIC. JULIO CESAR ARREDONDO ZAMUDIO
DIRECTOR DE AUDITORIA

C.P. FILEMÓN MORALES TÉLLEZ
DIRECTOR DE CONTABILIDAD, PLANEACIÓN FINANCIERA E IMPUESTOS

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 31 DE MARZO DE 2009.

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por Intereses		\$	35
Gastos por intereses			(23)
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)			<u>-</u>
MARGEN FINANCIERO		\$	12
Estimación preventiva para riesgos crediticios			<u>(7)</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		\$	5
Comisiones y tarifas cobradas	\$	-	
Comisiones y tarifas pagadas		(6)	
Resultado por intermediación		<u>-</u>	<u>(6)</u>
INGRESOS (EGRESOS) TOTALES DE LA OPERACIÓN			(1)
Gastos de administración y promoción			<u>(33)</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$	(34)
Otros productos	\$	21	
Otros gastos		<u>-</u>	<u>21</u>
RESULTADO ANTES DE ISR Y PTU		\$	(13)
ISR y PTU causados	\$	-	
ISR y PTU diferidos		<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS		\$	(13)
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas			<u>-</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$	(13)
Operaciones discontinuadas			-
RESULTADO NETO		\$	<u>(13)</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 valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

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

C.P. GUSTAVO MANUEL VERGARA ALONSO
DIRECTOR GENERAL

C.P. GUADALUPE GERARDO AVILA SIERRA
DIRECTOR DE CONTRALORÍA

LIC. JULIO CESAR ARREDONDO ZAMUDIO
DIRECTOR DE AUDITORÍA

C.P. FILEMÓN MORALES TÉLLEZ
DIRECTOR DE CONTABILIDAD, PLANEACIÓN
FINANCIERA E IMPUESTOS

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 31 DE MARZO DE 2009

(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO			TOTAL CAPITAL CONTABLE
	CAPITAL SOCIAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	RESULTADO NETO	
Saldo al 31 de Diciembre de 2008	505	(77)	1	(1)	(62)	366
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS						
Suscripción de acciones	14					14
Capitalización de utilidades						-
Constitución de reservas						-
Pago de dividendos						-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores		(62)			62	-
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores						-
Total	14	(62)			62	14
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL						
Utilidad integral						
-Resultado neto					(13)	(13)
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta						0
-Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo				(1)		(1)
-Resultado por conversión de operaciones extranjeras						
-Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable						
-Resultado por tenencia de activos no monetarios						
-Ajustes por obligaciones laborales al retiro						
Total					(13)	(14)
Saldo al 31 de Marzo de 2009	519	(139)	1	(2)	(13)	366

"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 valoraron 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."

El saldo de \$519, de capital contribuido incluye dos aumentos de capital por \$12 y \$2, realizados por acuerdo en asambleas extraordinarias de accionistas del 29 de enero y 30 de marzo de 2009 respectivamente, los cuales fueron íntegramente suscritos y pagados.

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. GUSTAVO MANUEL VERGARA ALONSO
DIRECTOR GENERAL

C.P. GUADALUPE GERARDO AVILA SIERRA
DIRECTOR DE CONTRALORIA

LIC. JULIO CESAR ARREDONDO ZAMUDIO
DIRECTOR DE AUDITORIA

C.P. FILEMÓN MORALES TÉLLEZ
DIRECTOR DE CONTABILIDAD PLANEACIÓN
FINANCIERA E IMPUESTOS



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 CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2009

(Cifras en millones de pesos)

Actividades de operación

Resultado neto \$ (13)

Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos:

Resultado por valuación a valor razonable	7
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0
Depreciación y amortización	1
Impuestos diferidos	5
Provisiones para obligaciones diversas	(7)
Otras partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos	6
	<u>\$ 6</u>

Aumento o disminución de partidas relacionadas con la operación:

Disminución o aumento en la captación	232
Disminución o aumento de cartera de crédito	(79)
Disminución o aumento por operaciones de tesorería	1,493
Disminución o aumento por operaciones con instrumentos financieros derivados	(1,493)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	(143)
Amortización de préstamos interbancarios y de otros organismos	0
Otros aumentos o disminuciones de partidas relacionadas con la operación	(1)
	<u>9</u>

Recursos generados o utilizados por la operación \$ 2

Actividades de financiamiento

Emisión de obligaciones subordinadas	
Amortización de obligaciones subordinadas	
Pago de dividendos en efectivo	14
Aportaciones o reembolsos de capital social	(3)
Disminución o aumento en otras cuentas por pagar	
	<u>11</u>

Recursos generados o utilizados en actividades de financiamiento \$ 11

Actividades de inversión

Adquisiciones o ventas de activo fijo y de inversiones permanentes en acciones	0
Disminución o aumento en cargos y créditos diferidos	10
Disminución o aumento en otras cuentas por cobrar	(8)
	<u>2</u>

Recursos generados o utilizados en actividades de inversión \$ 2

Disminución o aumento de efectivo y equivalentes \$ 15

Efectivo y equivalentes al principio del periodo 126

Efectivo y equivalentes al final del periodo \$ 141

“El presente estado de cambios en la situación financiera 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 orígenes y aplicaciones de efectivo derivados 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 cambios en la situación financiera 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. GUSTAVO MANUEL VERGARA ALONSO
DIRECTOR GENERAL

C.P. GUADALUPE GERARDO AVILA SIERRA
DIRECTOR DE CONTRALORIA

LIC. JULIO CESAR ARREDONDO ZAMUDIO
DIRECTOR DE AUDITORIA

C.P. FILEMÓN MORALES TÉLLEZ
DIRECTOR DE CONTABILIDAD PLANEACIÓN
FINANCIERA E IMPUESTOS

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

II.- 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 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 es consejero

CONSEJEROS SUPLENTE

Don Agustín Pineda Borja

Don Gustavo Manuel Vergara Alonso
Director General.

Don Federico Castro Romo
Interno

Don Jesús Pérez Padilla

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.

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

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.

PERFIL PROFESIONAL

Don Juan Antonio Hernández Páramo

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

Don Felipe Salvador Cerón Aguilar

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

Don Carlos Elías Rincón

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

Don Sergio Villa Godoy

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

Don Francisco García Naranjo

Licenciado en Derecho

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 mas 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.

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.

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 Almacenedora del Sureste, S.A. de C.V.

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.

PERFIL PROFESIONAL

EXPERIENCIA LABORAL

Don Agustín Pineda Borja

Contador Público egresado de la Universidad Nacional Autónoma de México.

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.

Don Gustavo Manuel Vergara Alonso

Contador Público egresado de la Universidad Iberoamericana.

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

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 mas 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.

III. Indicadores Financieros

<i>INDICES</i>	1T08	2T08	3T08	4T08	1T09
Indice de capitalización riesgo de crédito	45.17%	35.67%	30.02%	25.07%	23.41%
Indice de capitalización riesgo total	31.29%	25.69%	21.28%	17.14%	16.48%
Indice de liquidez	62.83%	55.77%	82.89%	31.07%	159.31%
Capital Neto (Millones de pesos)	401.3	400.7	382	355	354
Eficiencia operativa	12.85%	10.52%	9.48%	9.73%	8.26%
ROE	(14.64%)	(1.63%)	(17.70%)	(28.62%)	(14.02%)
ROA	(7.16%)	(0.64%)	(5.53%)	(7.36%)	(3.22%)
Margen de interés neto (MIN)	5.42%	4.89%	2.88%	1.18%	1.20%
Indice de morosidad	0.22%	0.46%	0.84%	1.29%	1.56%
Indice de cobertura de cartera vencida	675.80%	379.06%	270.70%	198.30%	183.00%

Base para la determinación:

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

IV. Variaciones relevantes del Balance General

	1T.08	2T.08	3T.08	4T.08	1T.09
ACTIVO					
Disponibilidades	36	33	144	126	141
Inversiones en valores /Títulos para negociar	0	1	1	1	1
Cartera de crédito vigente	872	1,101	1,238	1,394	1,473
Cartera de crédito vencida	2	5	10	18	23
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(13)	(19)	(28)	(36)	(43)
Cartera de Crédito (Neto)	861	1,087	1,220	1,376	1,453
Otras cuentas por cobrar (Neto)	5	7	5	12	21
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	11	12	11	12	11
Inversiones permanentes en acciones	1	1	1	1	1
Impuesto Sobre la Renta Diferido	0	11	11	0	0
Otros activos	20	19	18	17	18
TOTAL ACTIVOS	934	1,171	1,411	1,545	1,646
PASIVO					
Depósitos de exigibilidad inmediata	57	59	74	98	89
Depósitos a plazo del público en general	150	165	150	352	453
Depósitos a plazo Mercado de dinero	300	481	650	220	361
Préstamos interbancarios	0	35	100	417	273
Créditos diferidos	5	6	30	79	90
Otras cuentas por pagar	9	12	13	13	14
TOTAL PASIVO	521	758	1,017	1,179	1,280
CAPITAL CONTABLE					
Capital contribuido	505	505	505	505	519
Resultado de ejercicios anteriores	(77)	(77)	(77)	(77)	(139)
Resultado por valuación de Títulos disp. p/venta.	0	0	1	1	1
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura flujo de efectivo.	0	0	0	(1)	(2)
Resultado neto	(15)	(17)	(35)	(62)	(13)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	413	413	394	366	366
SUMA PASIVO Y CAPITAL	934	1,171	1,411	1,545	1,646

Como puede apreciarse, en el actual trimestre la Institución incrementó sus activos en \$101, en relación con el trimestre anterior equivalentes al 6.5%, lo cual deriva principalmente de un incremento en la cartera de crédito vigente de \$79, y \$5 en la cartera vencida, así como un aumento en disponibilidades de \$15. El incremento en la cartera antes mencionado fue fondeado a mediante la captación realizada a través de pagarés y cedes de ventanilla, Mercado de dinero y Fondos de

Fomento Económico (Fira y Nafín). En relación con el mismo trimestre de 2008 el incremento fue de \$712 equivalentes al 76%.

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

ACTIVO

Disponibilidades

Este rubro se compone de efectivo, saldos bancarios, préstamos interbancarios con vencimientos iguales o menores a tres días (Call Money), depósitos en Banco de México y otras disponibilidades, en el presente trimestre se incrementó en \$15, equivalentes al 12%, este incremento se refleja principalmente en las operaciones de Call Money, según se aprecia en el siguiente cuadro:

	<u>4T.08</u>	<u>1T.09</u>
Efectivo en Caja	\$ 6	6
Cajeros Automáticos	5	6
Bancos	3	1
Call Money	0	17 (1)
Disponibilidades restringidas	109	108 (2)
Otras disponibilidades	3	3
	<u>\$ 126</u>	<u>141</u>

(1) Operaciones concertadas con Bancomext \$6 y Banca Mifel \$11 ambas a un día con una tasa de interés del 6.75%.

(2) Incluye \$102 de depósito de regulación monetaria constituido con Banxico que devenga una tasa de fondeo bancario, \$3 de un colateral otorgado en garantía de derivados de cobertura y \$3 de un depósito en garantía a favor de Visa por la emisión de tarjetas de débito.

Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura.

Banco Autofin México, S.A. cuenta con una cartera de crédito automotriz pactada a tasa fija, fondeada por pasivos a los que se les asigna un costo de fondeo.

Estas condiciones del activo y del pasivo contribuyen al riesgo de mercado de Banco Autofin, ya que los pasivos a tasa flotante en pesos pueden encarecerse, generando una disminución en los ingresos esperados del portafolio, al reducirse la diferencia entre la tasa fija asociada a la cartera y la tasa pasiva variable.

Para mitigar este riesgo de alza en las tasas nominales, se planteó la posibilidad de utilizar un esquema de cobertura utilizando, instrumentos financieros derivados cotizados en el MexDer.

El objetivo de la cobertura es el eliminar la variabilidad de los flujos de efectivo generado por la tasa pasiva asociada a la cartera de crédito automotriz, la cual se considera está referenciada a la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE). El período de cobertura comprendió inicialmente

el segundo semestre del 2008, con la posibilidad de renovar períodos mensuales conforme fueran venciendo los contratos. Al tener una posición en futuros de la misma tasa de referencia, se espera eliminar la variabilidad de los flujos.

Los futuros de TIIE concertados por la Institución fueron designados como Instrumentos Financieros Derivados de cobertura de flujos de efectivo y se documentó de acuerdo al párrafo 51 de las Normas de Información Financiera (Boletín C-10), de la siguiente manera:

Objetivo de la administración de riesgos, así como naturaleza del riesgo cubierto.	El objetivo de la cobertura es el eliminar la variabilidad de los flujos de efectivo generado por la tasa pasiva asociada a la cartera de crédito automotriz, la cual se considera está referenciada a la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE). El periodo de cobertura comprende seis meses. Al tener una posición en futuros de la misma tasa de referencia, se espera eliminar la variabilidad de los flujos.
Fecha de designación	10 de junio de 2008
Instrumento de cobertura	Futuros de la TIIE cotizados en MexDer con vencimientos para los 6 meses subsecuentes, pactados a condiciones de mercado.
Posición cubierta	Flujos de efectivo asociados a la cartera de crédito automotriz, en la cual la tasa activa es fija, y la tasa pasiva es flotante y se encuentra relacionada con la TIIE.
Forma en que se asimila la efectividad de la cobertura	Se asume que la tasa de interés de referencia pasiva asociada a la cartera de crédito automotriz es la TIIE, por lo que al ser esta misma tasa el activo subyacente de los instrumentos derivados de cobertura seleccionados, se espera que la relación de cobertura sea altamente efectiva. Para llevar a cabo la evaluación prospectiva de la cobertura, se considerara el análisis de los cambios en los flujos de efectivo observados. Con este criterio se generó una simulación con diversos escenarios históricos de la tasa de interés con el fin de evaluar la compensación en los flujos, observando que la cobertura se espera sea "altamente efectiva"

Información Cuantitativa.

La posición de instrumentos derivados con fines de cobertura al cierre de marzo de 2009, corresponde a venta de futuros de Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a plazo de 28 días, negociados en el Mercado Mexicano de Derivados (MEXDER):

25,711 contratos cortos TE28 a valor nocional de \$2'33 mdp.

Vencimiento contrato	Contrato	Monto nocional	No Contratos	Tasa pactada	Tasa de cierre	Valor Razonable
15/04/2009	Abril 09	530,400,000	5,304	9.0900%	7.00%	-851,504.16
20/05/2009	Mayo 09	300,000,000	3,000	8.6000%	6.15%	-565,170.00
20/05/2009	Mayo 09	247,600,000	2,476	8.5900%	6.15%	-464,547.12
TOTAL		1,078,00,000	10,780			-1,881,221.28

*Datos con precios de liquidación de MexDer al cierre del 31 de marzo de 2009

Monto y tipo de colaterales

Depósitos en efectivo de Aportaciones Iniciales Mínimas (AIMS)	\$1,078 mdp.
Depósitos en efectivo de Excedentes de Aportaciones Iniciales Mínimas (EAIMS)	0.162 mdp.

Por tratarse de una cobertura de flujos de efectivo, el resultado por valuación de la posición de futuros se presenta en la cuenta de utilidad integral en el capital contable

Resultado por valuación de instrumentos
 de cobertura de flujos de efectivo -1.030 mdp.

La información nocional se encuentra dentro del rubro de otras cuentas de registro en cuentas de orden.

Los instrumentos se valúan a su valor razonable de acuerdo al precio de liquidación diario proporcionado por el MexDer. Asimismo, Banco Autofin lleva a cabo la estimación del riesgo de mercado de estos instrumentos, de la misma manera que se calcula para el resto de las posiciones de la institución. Al cierre de marzo de 2009 el VaR a 1 día de la posición de cobertura, calculada con un nivel de confianza del 99% es de -\$105,175.

La razón de cobertura en términos del modelo de eficiencia se ubica por encima del 98%, lo que de conformidad con el párrafo 63 del Boletín C-10 la ubica como alternativa efectiva.

Inversiones en valores

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

Al 31 de marzo de 2009 la posición de valores se integra por títulos disponibles para la venta consistente en 816 acciones de Visa Internacional, cuyo valor de mercado al cierre del trimestre es de 45,370 dólares, que valuados al tipo de cambio de \$14.1517 pesos por dólar equivalen a \$642,057 pesos. La plusvalía del ejercicio de 2008 acreditada en el capital contable ascendió a \$1.

Cartera de crédito

Al cierre del cuatro trimestre de 2008 y primer trimestre de 2009, la cartera de crédito total (vigente y vencida) se integra de la siguiente forma:

	4T.08			1T.09		
	Capital	Intereses deven- gados	Total	Capital	Intereses deven- gados	Total
<u>Cartera Vigente</u>						
Cartera Comercial	\$ 339	\$ 2	\$ 341	\$ 296	\$ 1	\$ 297
Cartera con Entidades Financieras	24	-	24	17	-	17
Cartera de Consumo	1,026	3	1,029	1,156	3	1,159
	1389	5	1,394	1,469	4	1,473
<u>Cartera Vencida</u>						
Cartera de Consumo	18	-	18	23	-	23
Total cartera de créditos	\$ 1,407	\$ 5	\$ 1,412	\$ 1,492	\$ 4	\$ 1,496

La cartera vigente se incrementó en \$79 respecto del trimestre anterior lo que equivale al 5.6%, y deriva principalmente de lo siguiente:

Cartera de consumo.- Experimentó un incremento de \$130 equivalentes al 12.6% respecto del trimestre anterior, lo cual se debe principalmente a créditos otorgados para la adquisición de taxis al amparo del convenio para renovar el parque vehicular de taxis del Distrito Federal, en el que participa el Banco, conjuntamente con Nacional Financiera y el Gobierno del Distrito Federal, y a su vez a la adquisición de derechos de cobro de cartera automotriz adquirida de Autofinanciamiento México, S.A. que tuvieron su origen en el sistema de autofinanciamiento.

Los segmentos de cartera comercial y entidades financieras disminuyeron en \$44 y \$7, respecto del trimestre anterior, principalmente por créditos que vencieron y que ya no fueron renovados.

La cartera de crédito vencida, se incrementó en \$5, de este aumento, el 80% corresponde a capital e intereses no exigibles que de conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, debe traspasarse la totalidad del crédito a cartera vencida, el incremento se ubica en el segmento de cartera automotriz.

Calificación de la cartera de crédito

Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, corresponden al día último del mes de marzo de 2009.

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

Al cierre del primer trimestre de 2009, 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 31-Marzo- 2009	Reservas Preventivas		
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Total
A	1,047	-	5	5
A-1	130	-	-	0
A-2	157	2		2
B	93	-	7	7
B-1	26	1	-	1
C	16	-	7	7
D	19		14	14
E	8	-	7	7
TOTALES	1,496	3	40	43

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios por tipo de cartera se integra como sigue:

	<u>4T.08</u>	<u>1T.09</u>
Cartera Comercial	\$ 3	\$ 3
Cartera de Entidades Financieras	0	0
Cartera de Consumo	31	37
Préstamo Personal	<u>2</u>	<u>3</u>
	<u>\$ 36</u>	<u>\$ 43</u>

El incremento de \$6 en las reservas preventivas de consumo, se ubica principalmente en créditos que presentan uno y tres meses de incumplimiento, sobre los cuales se han intensificado los procesos de recuperación a efecto de evitar deterioros adicionales.

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

	<u>Monto</u>	<u>% Capital Básico</u>
Acreditado 1	\$ 100	28.20%
Acreditado 2	<u>56</u>	15.86%
	<u>\$ 156</u>	

Notas:

- 1) El 10% del capital básico asciende a \$35
- 2) El monto de los deudores cuyo riesgo rebasan el 10% del capital básico al 31 de marzo de 2009, es de \$156.

El monto máximo de financiamiento de los tres mayores deudores son los siguientes:

	<u>Monto máximo</u>
Acreditado 1	\$ 100
Acreditado 2	56
Acreditado 3	<u>32</u>
	<u>\$ 188</u>

Otras cuentas por cobrar

Este rubro tuvo un incremento de \$9 o el 75% respecto del trimestre anterior, según se muestra en la siguiente tabla.

	<u>4T.08</u>	<u>1T.09</u>
Otros deudores	\$ 8	18
Iva por aplicar	3	3
Otras cuentas por cobrar	1	0
	<u>\$ 12</u>	<u>21</u>

El cuarto trimestre de 2008, incluye en el rubro de otros deudores, \$4 por concepto de provisión de ingresos de cartera automotriz adquirida de Autofin por el período del 6 al 31 de diciembre de 2008 provisión de comisiones por cobrar a Agencias automotrices por \$2 y \$2 de Otros menores recuperables en meses subsecuentes. El incremento de \$9, que se presenta en el primer trimestre de 2009, \$8 corresponde a derechos de cobro que los clientes liquidaron anticipadamente y que la empresa que administra la cobranza ordenó su liquidación al siguiente día.

Otros activos.

El rubro de otros activos se incrementó en \$1 o el 5.8%, lo cual deriva principalmente de renovación de licencias de sistemas aplicativos que se amortizarán durante el año.

PASIVO

Por lo que se refiere al pasivo, en el actual trimestre presentó un incremento de \$101 equivalentes al 8.5%, del cual a continuación se explican las principales variaciones:

Captación tradicional.- En el actual trimestre presentó un incremento de \$90 equivalentes al 20%, originado principalmente en la captación a través del pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento, según se aprecia en el siguiente cuadro:

	<u>4T.08</u>	<u>1T.09</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 98	\$ 89
Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento	336	435
Certificados de depósito	17	17
	<u>\$ 451</u>	<u>\$ 541</u>

Al cierre del actual trimestre la tasa de interés promedio de captación tradicional fue de 7.55%

Mercado de dinero.- La captación a través de pagarés y cedes de mercado de dinero se incrementó en \$141 que equivalen al 64%, lo cual se realizó para sustituir parcialmente pasivos que se traían a

la vista, los saldos al primer trimestre de 2009 y cuarto trimestre de 2008, se muestran a continuación.

	<u>4T.08</u>	<u>1T.09</u>
Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento	\$ 0	\$ 100
Certificados de depósito	<u>220</u>	<u>261</u>
	<u>\$ 220</u>	<u>\$ 361</u>

Prestamos Interbancarios y de otros Organismos.- Este rubro experimentó una disminución de \$143, equivalentes al 34%, según se muestra a continuación:

	<u>4T.08</u>	<u>1T.09</u>
De exigibilidad inmediata (Call Money)	\$ 308	\$ 0
De largo plazo (Fondos de Fomento)	<u>108</u>	<u>273</u>
	<u>\$ 416</u>	<u>\$ 273</u>

Créditos diferidos

En el actual trimestre su saldo se incrementó en \$11 o el 14%, de los cuales \$9 corresponden a la ganancia pendiente de amortizar por la adquisición de documentos de cobro derivados de cartera con garantía prendaría sobre vehículos, originada por Autofinanciamiento México, S.A. de C.V. adquirida en enero de 2009.

Respecto a las comisiones por apertura de créditos, tuvieron un incremento de \$2 o el 20%, mismas que por disposiciones regulatorias se deben diferir en el plazo del crédito.

La integración de este rubro se muestra a continuación:

	<u>4T.08</u>	<u>1T.09</u>
Ganancia pendiente de amortizar por compra de derechos de cobro de Autofinanciamiento México, S.A.	\$ 70	\$ 79
Comisiones por apertura de créditos	<u>9</u>	<u>11</u>
	<u>\$ 79</u>	<u>\$ 90</u>

Otras cuentas por pagar

Tuvieron un incremento de \$1 o el 11 % originado principalmente por la constitución de provisiones para pago de servicios previamente contratados.

Impuestos Diferidos

Al cierre del actual trimestre y del inmediato anterior, la institución decidió no reconocer impuestos diferidos a favor por \$42, debido a que no se tiene la certeza de que en el presente ejercicio y el siguiente, se obtengan las utilidades necesarias que permitan amortizar las pérdidas fiscales generadas.

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones de partes relacionadas con la Institución, se realizaron de acuerdo a las políticas del Banco, las cuales establecen que todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan a tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

El comportamiento de estas operaciones y su integración, al cierre del cuarto trimestre de 2008 y primer trimestre de 2009, se presenta a continuación:

Cartera comercial

	<u>4T.08</u>	<u>1T.09</u>
Créditos en cuenta corriente	\$ 120	\$ 101
Créditos simples	62	56
	<u>\$ 182</u>	<u>\$ 157</u>

Captación tradicional

		<u>4T.08</u>		
Partes Relacionadas		Depósitos de Exigibilidad Inmediata	Depósitos a Plazo	Saldo total
Personas físicas	\$	3	\$ 49	\$ 52
Personas morales		42	13	55
Totales	\$	<u>45</u>	<u>\$ 62</u>	<u>\$ 107</u>

		<u>1T.09</u>		
Partes Relacionadas		Depósitos de Exigibilidad Inmediata	Depósitos a Plazo	Saldo total
Personas físicas	\$	1	\$ 24	\$ 25
Personas morales		27	14	41
Totales	\$	<u>28</u>	<u>\$ 38</u>	<u>\$ 66</u>

Gastos pagados a empresas relacionadas

<u>Concepto</u>	<u>4T.08</u>	<u>1T.09</u>	<u>Saldo</u>
Renta de equipo de cómputo y Licencia.	\$ 1	\$ 1	1
Renta de oficinas	1	1	1
Investigaciones de crédito.	0	0	0
Servicios administrativos	18	16	16
Telecobranza	0	1	1
	<u>\$ 20</u>	<u>\$ 19</u>	<u>18</u>

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

Actividades por segmentos.

Las operaciones por segmento, realizadas por la Institución muestran los siguientes saldos:

<u>Operaciones crediticias</u>	<u>4T.08</u>	<u>1T.09</u>
Cartera comercial	\$ 341	\$ 297
Cartera de Entidades financieras no bancarias	24	17
Cartera de consumo	1,029	1,159
	<u>\$ 1,394</u>	<u>\$ 1,473</u>

<u>Operaciones de Tesorería</u>	<u>4T.08</u>	<u>1T.09</u>
Operaciones de Call Money con Bancos autorizados	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 17</u>

Los ingresos y gastos relacionados con las actividades por segmentos antes descritas, son los siguientes:

<u>Ingresos por intereses</u>	<u>4T.08</u>	<u>1T.09</u>	<u>Saldo</u>
Disponibilidades	\$ 2	\$ 2	\$ 2
Cartera de crédito:			
Cartera comercial	12	11	11
Cartera de consumo	19	36	36
Com. cobradas por apertura de créditos	1	1	1
	<u>\$ 34</u>	<u>\$ 50</u>	<u>\$ 50</u>

<u>Gastos por intereses</u>	<u>4T.08</u>	<u>1T.09</u>	<u>Saldo</u>
Depósitos a plazo Ventanilla	\$ 4	\$ 7	\$ 7
Depósitos a plazo Mercado de dinero	9	8	8
Intereses de Préstamos Interbancarios	10	8	8
	<u>\$ 23</u>	<u>\$ 23</u>	<u>\$ 23</u>

CAPITAL

El capital social pagado al cierre del trimestre asciende a \$496, y está representado por 527 millones de acciones con valor nominal de \$0.94. Este saldo incluye aportaciones de capital por \$12 y \$2 de conformidad con lo acordado en asambleas extraordinarias de accionistas celebradas con fechas del 29 de enero y 30 de marzo de 2009, respectivamente.

FIDEICOMISOS

El Banco realiza operaciones de fideicomiso en las cuales actúa como fiduciario, en el actual trimestre este rubro se incrementó en \$40 o el 8%, lo cual se deriva principalmente de un aumento en fideicomisos de garantía, según se muestra a continuación.

<u>Tipo de Fideicomiso</u>	<u>4T.08</u>	<u>1T.09</u>
Empresarial	\$ 358	\$ 358
Administración	18	18
Garantía	103	143
	<u>\$ 479</u>	<u>\$ 519</u>

V. Variaciones relevantes del Estado de Resultados

	Por el trimestre terminado el:					Acumulado al:
	<i>1T.08</i>	<i>2T.08</i>	<i>3T.08</i>	<i>4T.08</i>	<i>1T.09</i>	<i>4T.08</i>
Ingresos por intereses	22	30	35	34	35	121
Gastos por intereses	(6)	(11)	(16)	(23)	(23)	(56)
Margen Financiero antes de Repomo	16	19	19	11	12	65
Repomo Margen Financiero	0	0	0	0	0	0
Margen Financiero	16	19	19	11	12	65
Provisión preventiva p/riesgos crediticios	(5)	(6)	(10)	(8)	(7)	(29)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	11	13	9	3	5	36
Comisiones Cobradas	0	0	1	1	1	2
Comisiones Pagadas	(2)	(2)	(2)	(3)	(6)	(9)
Resultado por intermediación	0	1	(1)	0	0	0
Utilidad (Pérdida) en cambios	0	0	0	1	0	1
Ingresos/Egresos de Operación	9	12	7	1	0	29
Gastos de Administración y Promoción	(27)	(28)	(31)	(36)	(33)	(122)
Resultado de Operación	(18)	(16)	(24)	(35)	(33)	(93)
Otros productos	3	3	7	18	21	31
Otros Gastos	0	0	(1)	0	(1)	(1)
ISR Diferido	0	11	0	(11)	0	0
RESULTADO NETO	(15)	(2)	(18)	(28)	(13)	(62)

Resultado Neto

La pérdida neta del primer trimestre de 2009, tuvo una disminución de \$15, respecto del trimestre anterior, debido a que en el cuarto trimestre de 2008, fueron cancelados \$11 de impuestos diferidos a favor que se habían reconocido en resultados, en virtud de haber cambiado las circunstancias para materializar las pérdidas fiscales que los originaron, adicionalmente como producto de un estricto control que la institución viene ejerciendo en el gasto, los gastos de administración se redujeron en \$3 respecto del trimestre anterior, asimismo el rubro de otros productos se incrementó en \$1, derivado de la ganancia originada por la compra de cartera realizada en enero de 2009. La variación con respecto del mismo trimestre de 2008 fue una disminución de \$2.

Margen Financiero

El margen financiero tuvo un comportamiento similar al trimestre anterior, y en relación al mismo trimestre de 2008, se disminuyó en \$4, producto de la falta de liquidez que experimentó el mercado a finales de 2008 y que continuó en los primeros meses de 2009.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses no tuvieron una variación relevante, ya que tuvieron un comportamiento muy similar al trimestre anterior, y respecto del mismo trimestre de 2008 se incrementaron en \$8 producto del crecimiento que experimentó la cartera.

Gastos por intereses

Igualmente los gastos por intereses se comportaron en forma similar al trimestre anterior, mientras que respecto del mismo trimestre de 2008 se incrementaron en \$17 derivado del aumento en la captación tradicional y de mercado de dinero.

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

En el actual trimestre, la estimación preventiva para riesgos crediticios disminuyó \$1, que representa el 12.5%, respecto del trimestre anterior, y la disminución se ubica en el segmento de consumo, principalmente automotriz, lo cual se atribuye principalmente a los intensos procesos de cobranza que ha implementado la institución para recuperar la cartera que ha caído en incumplimientos, a continuación se presentan los movimientos por trimestre:

	<u>4T.08</u>	<u>1T.09</u>
Cartera Comercial	\$ 0	\$ 0
Cartera de Entidades Financieras	-1	0
Cartera de Consumo	<u>9</u>	<u>7</u>
	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 7</u>

Respecto del mismo trimestre de 2008, se incrementó en \$2 principalmente por el incremento que a su vez tuvo la cartera en el mismo período por \$601.

Comisiones Cobradas

Su saldo se integra por las comisiones cobradas por servicios que presta la Institución, dentro de los que se encuentran; dispersión de fondos, pagos referenciados, operaciones con tarjeta de débito, tarifas interbancarias por pago de cheques de otros bancos y presentados a cámara de compensación, entre otros, su saldo de \$1 en el actual trimestre tuvo un comportamiento similar al del trimestre anterior.

Comisiones Pagadas

El principal concepto que integra su saldo corresponde a las comisiones que se pagan a comisionistas por la colocación de crédito automotriz, en el actual trimestre tuvo un incremento de \$3, el cual se ve influenciado también las comisiones pagadas a la empresa que administra al personal que presta sus servicios al Banco, cuyo porcentaje se incrementó de 1% a 2%.

Gastos de Administración

Los Gastos de Administración tuvieron una disminución de \$3 o el 8.4% respecto del trimestre anterior, según se aprecia en el siguiente cuadro, respecto del mismo trimestre de 2008, aumentaron \$6 que representa el 22%.

	4T.08	1T.09
Servicios Administrativos	\$ 18	\$ 16
Rentas	3	3
Impuestos y derechos	3	2
Honorarios	2	3
Enlaces telefónicos y otros servicios de comunicación	2	1
Cuotas	2	2
Depreciaciones y amortizaciones	1	1
Gastos de tecnología	1	0
Otros gastos	4	5
	\$ 36	\$ 33

Como se aprecia en el cuadro anterior, el gasto por servicios administrativos significa el 50% del total y se refiere a los honorarios pagados a la empresa que administra el personal que presta servicios al Banco.

El gasto en rentas corresponde a la renta pagada por el equipo de cómputo central y la licencia, así como a la renta de los locales que ocupan nuestras sucursales y la oficina central.

Los Impuestos y derechos, se integran principalmente por el Impuesto al Valor Agregado que paga el Banco por bienes y servicios y que no es posible acreditar en virtud de que el banco es consumidor final de los bienes y servicios adquiridos.

El rubro de honorarios incluye desarrollos de subsistemas necesarios para la implementación de nuevos productos del banco, investigaciones domiciliarias de crédito, auditoría externa, honorarios a consejeros y asesorías diversas, entre otros.

El rubro de cuotas incluye principalmente la cuota anual de supervisión a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como al Club de Banqueros y a Visa y Prosa por diversos servicios.

Otros productos

Tuvieron un incremento de \$3 o el 16.6%, de los cuales \$2 provienen de las comisiones cobradas a agencias del Grupo Autofin por la colocación de autos bajo el programa de sustitución del parque vehicular del Distrito Federal, en el que el banco participa conjuntamente con Nafin y el Gobierno del Distrito Federal, y \$1 por el reconocimiento de la ganancia obtenida por la compra a descuento de derechos de cobro a Autofinanciamiento México, S.A. de C.V. que tuvieron su origen en el sistema de autofinanciamiento.

VI.-Políticas internas

De Tesorería

La Tesorería tiene como función permanente y con tendencia a incrementar paulatinamente su abanico de oportunidades, la política de operar con intermediarios financieros que cumplan con los requisitos que establecen las autoridades competentes y que estén debidamente autorizados 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 las 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.

Se cuenta con un modelo de control interno que identifica claramente las responsabilidades por todos los miembros de la organización, de tal manera que la responsabilidad es compartida por todos los miembros 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.
- Comité de Auditoría- Apoya al Consejo de Administración en la definición y actualización de las políticas y procedimientos de control interno, así como su verificación y su evaluación, integrado por tres consejeros propietarios y presidido por un Consejero Independiente, que sesiona cuando menos cada tres meses.
- Dirección General- Es responsable de la implementación del sistema de control interno, procurando en todo momento que su funcionamiento sea acorde con las estrategias y fines de la Institución, 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.

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.

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.

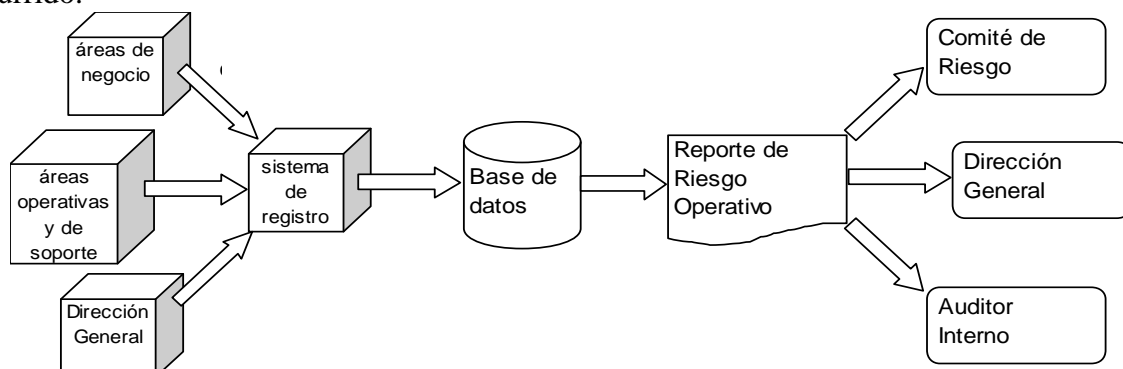
Como medida de sensibilidad de la cartera a factores externos, se considera un deterioro del 50% en la probabilidad de incumplimiento del acreditado para el cálculo de la pérdida esperada y no esperada al 99% de toda la cartera de crédito en forma mensual. En el caso de instrumentos financieros, se deteriora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

Distribución de escenarios: Equiprobable

BANCO AUTOFIN MÉXICO S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE <u>Riesgo de Mercado</u> (Valor en Riesgo) Cifras al 31 de Marzo del 2009 (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	20,102.30	-99.84	-0.50%	-1.41%	-0.03%
Mercado de Capitales	642.06	-242.21	-37.72%	-3.42%	-0.07%
Mercado de Divisas	7.57	-0.26	-3.48%	0.00%	0.00%
Posición de cobertura					
Mercado de Derivados	-1,881.22	-105.17	5.59%	-1.48%	-0.03%
TOTAL	18,870.70	-161.09*	-0.85%	-2.27%	-0.05%

1* 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 primer trimestre del año 2009.

BANCO AUTOFIN MÉXICO S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE <u>Riesgo de Mercado</u> (Valor en Riesgo) Cifras Promedio del Primer Trimestre del 2009 (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	10,558.83	95.04	0.90%	1.34%	0.03%
Mercado de Capitales	599.81	91.51	15.26%	1.29%	0.03%
Mercado de Divisas	656.24	21.31	3.25%	0.30%	0.01%
Posición de cobertura					
Mercado de Derivados	-1,784.71	180.61	10.12%	2.55%	0.05%
TOTAL	10,030.17	241.19*	2.40%	3.40%	0.07%

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	Dic-08	Mar-09	Variación %
Resultado Neto del Periodo	-27,193	-12,837	-52.79%
Capital Neto al cierre	354,586	354,764	0.05%
Riesgo de Mercado:			
Valor en Riesgo de Mercado	339	161	-52.48%
Riesgo de Crédito:			
Pérdida Esperada	35,941	42,849	19.22%
Pérdida No esperada	83,328.40	72,830.53	-12.60%

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 AUTOFÍN MÉXICO S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE			
<u>Riesgo de Crédito</u>			
Cifras al cierre (en miles)			
Concepto	Dic-08	Mar-09	Variación
<i>Cartera de de Crédito</i>			
Saldo de la Cartera	1,421,027.31	1,495,845.14	5.27%
Pérdida Esperada	35,940.67	42,848.76	19.22%
Pérdida No Esperada	83,328.40	72,830.53	-12.60%
Pérdida Esperada / Total	2.53%	2.86%	13.22%
Pérdida No Esperada / Total	5.86%	4.87%	-12.60%

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 Primer Trimestre del 2009 (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	10,558.83	95.04	0.90%	0.03%
Mercado de Capitales	599.81	91.51	15.26%	0.03%
Mercado de Divisas	656.24	21.31	3.25%	0.01%
Posición de cobertura				
Mercado de Derivados	-1,784.71	180.61	10.12%	0.05%
TOTAL	10,030.17	241.19*	2.40%	0.07%

Riesgo de Crédito

BANCO AUTOFÍN MÉXICO S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE <u>Riesgo de Crédito</u> Cifras Promedio del Primer Trimestre de 2009 (cifras en miles)	
CONCEPTO	Diciembre 2008-Marzo 2009
Saldo de la Cartera	1,493,670.42
Pérdida Esperada	40,303.31
Pérdida No Esperada	79,183.72
Pérdida Esperada / Total	2.70%
Pérdida No Esperada / Total	5.30%

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:

Mes	Pérdida Potencial por la imposibilidad de renovar pasivos	Promedio trimestre
Enero-2009	6,551	5,991
Febrero-2009	5,871	
Marzo-2009	5,551	

(cifras en miles)

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 AUTOFIN MÉXICO S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE <u>Financiamiento Otorgado</u> (cifras en millones de pesos)					
<i>Concepto</i>	<i>Diciembre 2008</i>	<i>Marzo 2009</i>	<i>Variación %</i>	<i>% del C.B. v.s. Sep 2008</i>	<i>% del C.B. v.s. Dic 2008</i>
Capital Básico del Periodo ¹	382.352	354.586	-7.26%	--	--
Límite Partes Relacionadas	191.176	177.293	-7.26%	50%	50%
Montos de créditos otorgados	1,412.20	1,495.85	5.92%	369.35%	421.86%
Número de créditos otorgados	13,872	17,073	23.08%	--	--
Montos de créditos superiores al 10% del Capital Básico	222.93	157.23	-29.47%	58.30%	44.34%
Número de créditos superiores al 10% del Capital Básico	3	2	-33.33%	--	--
3 mayores deudores	222.93	189.28	-15.09%	58.30%	53.38%

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

IV. Índice de capitalización al 31 de marzo de 2009.

(Cifras en millones de pesos)

I. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGOS DE MERCADO		
Operaciones con tasa nominal en M.N.	48.7	
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	0.4	
Operaciones referidas al SMG	0.0	
Operaciones con acciones y sobre acciones	0.0	49.2
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	118.2	
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones	0.0	
De los emisores de garantías reales y personales recibidas	0.0	
Inversiones permanentes y otros activos	3.1	121.2
III. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO OPERACIONAL		1.8
IV. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL TOTALES		
Requerimiento por riesgo de mercado	49.2	

Requerimiento por riesgo de crédito	121.2	
Requerimiento por riesgo operacional	1.8	
Requerimiento por faltantes de capital en filiales	0.0	172.2
COMPUTO		
Requerimiento de Capital		172.2
Capital Neto		354.8
Capital Básico	354.8	
Capital Complementario	0.0	
Sobrante o (Faltante) de capital		182.5
ACTIVOS PONDERADOS EN RIESGO		
Activos en Riesgo de Mercado		614.5
Activos en Riesgo de Crédito		1,515.4
Activos por Riesgo Operacional		23.0
Activos por Faltantes de Capital en Filiales del Exterior		0.0
Activos en Riesgo Totales		2,153.0
COEFICIENTES (Porcentajes)		
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total		2.06
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito		23.41
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)		16.48
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total		2.06
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales		16.48
ICAP, incluyendo activos por riesgo operacional sin considerar la octava transitoria		16.17

V. *Integración de Capital*

CAPITAL BASICO	
Capital Contable	366.3
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	354.8
Mas:	
Activos diferidos computables como Básico	0.0
CAPITAL BASICO TOTAL	354.8

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	354.8

VI. Activos en Riesgo

CONCEPTO	Importe de Posiciones Equivalentes	Requerimientos de Capital
POR RIESGO DE MERCADO		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	608.8	48.7
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	5.7	0.4
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	614.5	49.2

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%)	3.5	0.3
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%)	16.8	1.3
Grupo IV (ponderados al 20%)	1.1	0.1
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%)	1,137.1	91.0
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%)	7.5	0.6
Grupo VII (ponderados al 57.5%)	0.0	0.0
Grupo VII (ponderados al 100%)	49.7	4.0
Grupo VII (ponderados al 115%)	196.2	15.7
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%)	6.6	0.5
Grupo IX (ponderados al 100%)	58.6	4.7
Grupo IX (ponderados al 115%)	0.0	0.0
Inversiones permanentes y otros activos (ponderados al 100%)	38.4	3.1
SUMA	1,515.4	121.2

VII. 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**