



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

**INFORME TRIMESTRAL
1er. Trimestre 2007**



CONTENIDO		Pag.
I. Información Financiera		
Balance General		3
Estado de Resultados		4
Estado de Variaciones en el Capital Contable		5
Estado de cambios en la Situación Financiera		6
II. Indicadores Financieros		7
III. Variaciones Relevantes en los Resultados		8
IV. Variaciones Relevantes en el Balance		9
V. Información cualitativa relacionada con la Administración Integral de Riesgos.		11
VI Información cuantitativa relacionada con la Administración Integral de Riesgos.		17
VI Diversificación de riesgo en la realización de operaciones activas		21



I. Información Financiera

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2007.
Expresado en moneda de poder adquisitivo de marzo de 2007.
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
Disponibilidades	\$ 144,375	Captación tradicional	
Inversiones en valores		Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 15,225
Títulos para negociar	\$ 29,971	Depósitos a plazo	
Títulos disponibles para la venta	0	Público en general	\$ 91,844
Títulos conservados a vencimiento	0	Mercado de dinero	0
Operaciones con valores y derivadas		Bonos bancarios	0 \$ 107,069
Saldos deudores en operaciones de reporto	\$ 0	Préstamos interbancarios y de otros organismos	
Operaciones que representan un préstamo con colateral	0	De exigibilidad inmediata	\$ 5,502
Valores por recibir en operaciones de préstamo	0	De corto plazo	0
Operaciones con instrumentos financieros derivados	0	De largo plazo	0
Cartera de Crédito vigente			5,502
Créditos comerciales	\$ 136,822	Operaciones con valores y derivadas	
Créditos a entidades financieras	0	Saldo acreedor en operaciones de reporto	\$ 0
Créditos al consumo	56,478	Operaciones que representan un préstamo con colateral	0
Créditos a la vivienda	0	Valores a entregar en operaciones de préstamo	0
Créditos a entidades gubernamentales	0	Operaciones con instrumentos financieros derivados	0
Créditos al IPAB o al FOBAPROA	0	Otras cuentas por pagar	
Total de Cartera de Crédito vigente	\$ 193,300	ISR y PTU por pagar	\$ 0
Cartera de Crédito vencida		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	6,004
Créditos comerciales	\$ 0	Obligaciones subordinadas en circulación	0
Créditos a entidades financieras	0	Impuestos diferidos (Neto)	0
Créditos al consumo	304	Créditos diferidos	598
Créditos a la vivienda	0	TOTAL PASIVO	\$ 119,173
Créditos a entidades gubernamentales	0		
Total de Cartera de Crédito vencida	\$ 304	CAPITAL CONTABLE	
Total Cartera de Crédito	\$ 193,604	Capital contribuido	
(-) Menos:		Capital social	\$ 330,452
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ 2,485	Prima en venta de acciones	0
Cartera de crédito (Neto)	191,119		330,452
Otras cuentas por cobrar (Neto)	941	CAPITAL GANADO	
Bienes adjudicados	0	Reservas de capital	\$ 0
Inmuebles, mobiliario y equipo (Neto)	11,268	Resultado de ejercicios anteriores	-30,900
Inversiones permanentes en acciones	1,634	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0
Impuestos diferidos (Neto)	0	Resultado por conversión de operaciones extranjeras	0
Otros activos		Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable	0
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	\$ 19,693	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0
Cobertura de riesgo por amortizar en créditos para vivienda vencidos, UDIS	0	Por valuación de activo fijo	\$ 0
	19,693	Por valuación de inversiones permanentes en acciones	0
TOTAL ACTIVO	\$ 399,001	Ajustes por obligaciones laborales al retiro	0
		Resultado neto	-19,724
			-50,624
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 279,828
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 399,001

CUENTAS DE ORDEN

Avales otorgados	\$ 0		
Otras obligaciones contingentes	0		
Apertura de créditos irrevocables	0		
Bienes en fideicomiso o mandato	0		
Bienes en custodia o administración	160,830		
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	0		
Montos comprometidos en operaciones con el FOBAPROA o el IPAB	0		
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	0		
Otras cuentas de registro	270,494	\$ 431,324	
Títulos a recibir por reporto	\$ 0		
(Menos) Acreedores por reporto	0	\$ 0	
Deudores por reporto	\$ 0		
(Menos) Títulos a entregar por reporto	0	\$ 0	

"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 monto histórico del Capital Social a la fecha del presente balance general asciende a \$317 millones.

El índice de capitalización al mes de Marzo sobre activos en riesgo de crédito es de 149.97 % y sobre activos en riesgo de crédito y mercado es de 118.23 %

C.P. GUSTAVO M. VERGARA ALONSO
DIRECTOR GENERAL

C.P. IRMA AGUILAR LICEA
DIRECTOR DE CONTRALORÍA

LIC. EDUARDO A. MÚJICA DÁVALOS
DIRECTOR DE AUDITORÍA

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



ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2007.
 Expresado en moneda de poder adquisitivo de marzo de 2007.
 (Cifras en miles de pesos)

Ingresos por Intereses	\$	7,127	
Gastos por intereses		-1,214	
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		<u>-3,164</u>	
Margen financiero	\$	2,749	
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>-1,516</u>	
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	\$	1,233	
Comisiones y tarifas cobradas	\$	142	
Comisiones y tarifas pagadas		-218	
Resultado por intermediación		<u>17</u>	<u>-59</u>
Ingresos (Egresos) totales de la operación			1,174
Gastos de administración y promoción			<u>-22,011</u>
Resultado de la operación	\$		-20,837
Otros productos	\$	1,225	
Otros gastos		<u>-112</u>	1,113
Resultado antes de ISR y PTU	\$		-19,724
ISR y PTU causados	\$	0	
ISR y PTU diferidos		<u>0</u>	<u>0</u>
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	\$		-19,724
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas			<u>0</u>
Resultado por operaciones continuas	\$		-19,724
Operaciones discontinuas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables			<u>0</u>
Resultado neto	\$		-19,724

"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 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 resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

C.P. GUSTAVO M. VERGARA ALONSO
DIRECTOR GENERAL

C.P. IRMA AGUILAR LICEA
DIRECTOR DE CONTRALORIA

LIC. EDUARDO A. MÚJICA DÁVALOS
DIRECTOR DE AUDITORIA

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



ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2007

Expresado en moneda de poder adquisitivo de marzo de 2007

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO			TOTAL CAPITAL CONTABLE
	CAPITAL SOCIAL	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	EXCESO O INSUFICIENCIA EN LA ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL CONTABLE	
Saldo al 31 de Diciembre de 2006	320,808	9,644	(30,900)			299,552
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS						
Suscripción de acciones						
Capitalización de utilidades						
Constitución de reservas						
Pago de dividendos						
Otras						
Traspaso de Resultados de Ejercicios Anteriores						
Total	320,808	9,644	(30,900)			299,552
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL						
Utilidad integral						
-Resultado neto					(19,724)	(19,724)
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta						
-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						
-Otras						
Total					(19,724)	(19,724)
Saldo al 31 de Marzo de 2007	320,808	9,644	(30,900)		(19,724)	279,828

"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."

C.P. GUSTAVO M. VERGARA ALONSO
DIRECTOR GENERAL

C.P. IRMA AGUILAR LICEA
DIRECTOR DE CONTRALORÍA

LIC. EDUARDO A. MÚJICA DÁVALOS
DIRECTOR DE AUDITORÍA

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



**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2007**
Expresado en moneda de poder adquisitivo de Marzo de 2007
(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto	\$ -19,724
Partidas aplicables a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos:	
Resultado por valuación a valor razonable	-17
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,315
Depreciación y amortización	667
Impuestos diferidos	-
Provisiones para obligaciones diversas	2,999
Interés minoritario	-
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas no consolidadas	-
Otras partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos	-
Total de partidas aplicables a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos	-14,760
Aumento o disminución de partidas relacionadas con la operación:	
Disminución o aumento en la captación tradicional	55,860
Disminución o aumento en la cartera de créditos	-17,167
Disminución o aumento por operaciones de inversiones en valores	19,386
Disminución o aumento por operaciones con reportos	-
Disminución o aumento por préstamo de valores	-
Disminución o aumento por operaciones con instrumentos financieros derivados	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos	5,502
Amortización de préstamos interbancarios y de otros organismos	-
Otros aumentos o disminuciones de partidas relacionadas con la operación	598
Total de aumento o disminución de partidas relacionadas con la operación	64,179
Recursos generados o utilizados por la operación	49,419
Actividades de financiamiento	
Emisión de obligaciones subordinadas	-
Amortización de obligaciones subordinadas	-
Pago de dividendos en efectivo	-
Aportaciones o reembolsos de capital social	-
Disminución o aumento en otras actividades de financiamiento	-
Recursos generados o utilizados en actividades de financiamiento	-
Actividades de inversión	
Adquisición o ventas inmuebles, mobiliario y equipo	-4,558
Adquisición o venta de inversiones permanentes de acciones	-
Disminución o aumento en cargos y créditos diferidos	-
Bienes adjudicados	-
Venta de bienes adjudicados	-
Disminución o aumento en otras actividades de inversión	-1,630
Recursos generados o utilizados en actividades de inversión	-6,188
Aumento de efectivo y equivalentes	43,231
Efectivo y equivalentes al principio del periodo	101,144
Efectivo y equivalentes al final del periodo	\$ 144,375

"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."

C.P. GUSTAVO M. VERGARA ALONSO
DIRECTOR GENERAL

C.P. IRMA AGUILAR LICEA
DIRECTOR DE CONTRALORIA

LIC. EDUARDO A. MÚJICA DÁVALOS
DIRECTOR DE AUDITORIA

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



II. Indicadores Financieros

<i>INDICES</i>	<i>IT07</i>
1. Índice de capitalización riesgo de crédito	149.97%
2. Índice de capitalización riesgo total	118.23%
3. Índice de liquidez	841.15%
4. Capital neto (miles de pesos)	267,700
5. Eficiencia operativa	23.44%
6. ROE	(27.40%)
7. ROA	(21.00%)
8. Margen de interés neto (MIN)	1.43%
9. Índice de Morosidad	0.16%
10. Índice de cobertura de Cartera de crédito Vencida	817.43%

Base para la determinación:

1. Índice de capitalización riesgo de crédito	Capital neto / activos sujetos a riesgo de crédito
2. Índice de capitalización riesgo de crédito y mercado	capital neto / activos sujetos a riesgo de crédito y mercado
3. Índice de liquidez	Activos líquidos / Pasivos líquidos
4. Eficiencia operativa	Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio
5. ROE	Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio
6. ROA	Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio
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



III. Variaciones Relevantes en el Estado de Resultados (Cifras en miles de pesos)

	3T06	4T06	1T07
<i>Ingresos por intereses</i>	15,065	6,242	7,127
<i>Gastos por intereses</i>	-50	-196	-1,214
<i>M.F. antes de Repomo</i>	15,015	6,046	5,913
<i>Repomo Margen Financiero</i>	-1,890	-7,135	-3,164
<i>Margen Financiero</i>	13,125	-1,089	2,749
<i>Provisión Preventiva p/riesgos crediticios</i>	-42	-1,116	-1,516
<i>M.F. ajustado por riesgos crediticios</i>	13,083	-2,205	1,233
<i>Comisiones Cobradas</i>	36	186	142
<i>Comisiones Pagadas</i>	-31	-274	-218
<i>Resultado por intermediación</i>	0	-29	17
<i>Ingresos / Egresos de Operación</i>	13,088	-2,322	947
<i>Gastos de Administración y Promoción</i>	-18,125	-23,322	-22,011
<i>Resultado de Operación</i>	-5,037	-25,644	-20,837
<i>Otros Productos</i>	4	264	1225
<i>Otros Gastos</i>	0	-138	-112
<i>RESULTADO NETO</i>	-5,033	-25,518	-19,724

Resultado Neto

El resultado neto al primer trimestre del año presenta un decremento del 22.7% equivalentes a \$5,794, de los cuales \$3,971 corresponden al resultado por posición monetaria ya que en el trimestre anterior se actualizó por todo el año, no obstante haber iniciado operaciones bancarias en julio de 2006.

Por su parte los gastos de administración disminuyeron en \$1,311 debido a eventos especiales que se realizaron en el mes de diciembre principalmente por el pago de gratificaciones de fin de año

El rubro de otros productos se incrementó en \$961, derivados principalmente por el cobro en la venta de seguros de daños.

A su vez la Reserva Preventiva de crédito reflejó un crecimiento de \$400, consecuencia de una mayor colocación de cartera y a la aplicación de las disposiciones para la calificación de la cartera crediticia. En el ejercicio se han cargado a resultados \$1,516.

El resultado por intermediación al trimestre por \$17, corresponde a la valuación de la posición de instrumentos financieros para negociar que se tuvo al cierre del trimestre.



IV. Variaciones Relevantes en el Balance General

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	3T06	4T06	1T07
Disponibilidades	177,160	99,943	144,376
Inversiones en Valores			
Títulos para negociar	99,698	48,771	29,971
Cartera de crédito vigente	1,764	173,043	193,300
Cartera de crédito vencida	0	0	304
Estimación Preventiva para riesgos crediticios	(42)	(1,157)	(2,485)
Cartera de Crédito Neta	1,722	171,886	191,119
Otras cuentas por cobrar (neto)	7	1,601	941
Mobiliario y Equipo (Neto)	362	6,630	11,267
Inversiones permanentes en acciones	1,498	1,528	1,634
Otros activos	16,548	21,947	19,693
TOTAL ACTIVOS	296,995	352,306	399,001
PASIVO			
Depósitos de exigibilidad inmediata	4,142	13,796	15,225
Depósitos a plazo	5,520	36,805	91,843
Préstamos Interbancarios	0	0	5,502
Créditos Diferidos	0	0	598
Otras cuentas por pagar	20,442	5,726	6,004
TOTAL PASIVO	30,104	56,327	119,172
CAPITAL CONTABLE			
Capital Contribuido	271,910	326,530	330,452
Exceso o insuficiencia en la actualización del capital	14	0	0
Resultado de ejercicios anteriores	(5,033)	(30,551)	(30,899)
Resultado neto	0	0	(19,724)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	266,891	295,979	279,829
SUMA PASIVO Y CAPITAL	296,995	352,306	399,001

Los activos totales de la institución se incrementaron por el equivalente al 13.2%, derivados principalmente por lo siguiente:

1. El rubro de disponibilidades experimentó un crecimiento de \$44,433 equivalente al 44.4% originado principalmente por las inversiones con bancos.
2. En las inversiones en valores, se presentó una disminución de \$18,800 equivalente al 38.6% por vencimientos de nuestras inversiones en títulos para negociar.
3. La cartera de crédito se incrementó en \$20,257 equivalentes al 11.9% originados por una mayor colocación de créditos al consumo, la cartera con partes relacionadas por el trimestre disminuyó en \$47,623 equivalentes al 48.2% y corresponden a diversas agencias que forman parte de principal accionista del banco. El saldo de dichos préstamos al cierre del



trimestre es \$50,144 créditos comerciales y \$48,137 a créditos al consumo, mas intereses devengados por \$512.

4. La Estimación preventiva para riesgos crediticios aumentó \$1,328, derivado principalmente por la calificación de la cartera comercial en base a las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
5. En otras cuentas por cobrar se liquidaron varios compromisos pendientes por lo que disminuyeron en \$660.
6. En el rubro de Inmuebles, Mobiliario y Equipo, se presentó un aumento de \$4,637, los cuales derivan principalmente de inversiones que está realizando la Institución en equipos de seguridad informática, mobiliario y equipo para sucursales.
7. En otros activos se presenta una disminución de \$2,254, originada principalmente por los anticipos que se habían realizado para compra e instalación de equipos de seguridad informática, mismos que se liquidaron en el actual trimestre, de los cuales pasaron a formar parte del activo fijo.

Calificación de la Cartera crediticia.

La cartera crediticia se califica conforme a las reglas que para tal efecto emitió la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Al 31 de marzo de 2007, las reservas constituidas se integran de la siguiente forma.

Concepto	Saldos al 31-III-2007	Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Reservas Preventivas
RIESGO A	53,546	-	268	268
RIESGO A-1	129,812	649	-	649
RIESGO B	2,121	-	212	212
RIESGO B-2	7,010	700	-	700
RIESGO C	586	-	264	264
RIESGO D	529	-	392	392
TOTALES	193,604	1,349	1,136	2,485

Por lo que se refiere al pasivo, los depósitos a plazo crecieron en \$55,038 equivalentes a 149.5% principalmente por lo referente al pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento, y se contrató un préstamo interbancario por \$5,502 al 7.15% a 3 días.

La tasa de interés promedio de captación tradicional fue de 6.77% durante el trimestre y la de marzo de 6.63%.



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

V. 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.

A. 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.

B. 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.

C. 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

D. 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

E. 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. 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.

Políticas y Procedimientos para minimizar los Riesgos de Mercado del Banco.

A continuación se listan las políticas generales para la atención de los riesgos de mercado.

- 1) El banco mantiene una cartera de inversiones únicamente en instrumentos financieros de los que entiende su naturaleza y funcionamiento, y para los cuales cuenta con la infraestructura operativa de soporte para identificar, medir, limitar, controlar y divulgar sus riesgos inherentes.
- 2) El banco mantiene consistencia entre los modelos de valuación de las posiciones en instrumentos financieros utilizados por la UAIR y aquellos modelos independientes aplicados por las diversas áreas de negocios.
- 3) El banco mantiene la práctica de marcar a mercado los instrumentos financieros que conforman la cartera de Tesorería. Esta práctica es comúnmente llamada “Mark to market”.



- 4) 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).
- 5) El Banco evalúa la concentración de sus posiciones sujetas a riesgo de mercado.
- 6) El banco lleva a cabo diariamente el cálculo de las pérdidas potenciales bajo distintos escenarios (sensibilidad), así como una exploración de una gama de escenarios de cambios extremos cuya probabilidad de que sucedan está fuera de toda capacidad de predicción. Esta exploración es la comúnmente llamada “stress-testing”.
- 7) El banco lleva a cabo mensualmente el contraste entre las exposiciones de riesgo estimadas y las efectivamente observadas con el objeto de calibrar los modelos de VaR. Este contraste es el comúnmente llamado “back-testing”.
- 8) El banco respeta en todo momento los límites internos así como los establecidos por las autoridades regulatorias.
- 9) El banco cumple con lo establecido en los artículos 84 y 85 del capítulo IV de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”, en la valuación de riesgo de mercado para títulos clasificados como disponibles para la venta y de instrumentos financieros derivados.

C. 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.

Los factores de riesgo que utiliza el sistema son: tasas de interés, índices de la bolsa de valores, tipo de cambio, precios de acciones, tasas soberanas nominales y reales, tasas soberanas en dólares, sobre tasas de papel comercial; entre otros factores formando una matriz de m factores. Los factores de riesgos serán proporcionados por un proveedor de precios.

Adicionalmente, para incorporar la posibilidad de que las posiciones no puedan liquidarse en un día, el VaR de mercado diario se deberá multiplicar por la raíz cuadrada de 10. La diferencia entre esta estimación y el VaR diario será el VaR de liquidez.

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.

Para mitigar el riesgo de liquidez, la UAIR debe como mínimo:



- 1) Medir, evaluar y dar seguimiento al riesgo ocasionado por diferencias entre los flujos de efectivo proyectados en distintas fechas, considerando para tal efecto los activos y pasivos del banco, denominados en moneda nacional, en moneda extranjera y en UDIs.
- 2) Evaluar la diversificación de las fuentes de Financiamiento a que tenga acceso el banco.
- 3) Cuantificar la pérdida potencial derivada de la venta anticipada o forzosa de activos a descuento inusual, para hacer frente a sus obligaciones inmediatas, así como por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.
- 4) Estimar la pérdida potencial ante la imposibilidad de remover pasivos o de contratar otros en condiciones normales.
- 5) Asegurar que los modelos utilizados estén adecuadamente calibrados.
- 6) Contar con un plan que incorpore las acciones a seguir en caso de presentarse requerimientos inesperados de liquidez.
- 7) Calcular las pérdidas potenciales bajo distintos escenarios, incluyendo escenarios extremos.
- 8) Vigilar la liquidez de mercado de los instrumentos financieros en que se invierten los excedentes de Tesorería con el objetivo de anticipar problemas a causa de eventos externos:

F. Política de Riesgo de Liquidez

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 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 debe considerar 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 dará seguimiento a la naturaleza, características, diversificación y calidad de la cartera de crédito. Los reportes incluirán 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.

Riesgo de la Cartera Crediticia

G. Límites de Riesgo de crédito

El área de Crédito propone y el Comité de Crédito aprueba niveles de tolerancia al riesgo (líneas de crédito), caso por caso, en función de la calificación del cliente o contraparte, naturaleza de la exposición, grado de documentación y condiciones del mercado.

H. Otorgamiento de Crédito

El otorgamiento de crédito es aprobado conforme a los límites establecidos en el manual de Crédito, que se basa en análisis específicos sobre la posición corriente y el riesgo actual de la contraparte.

I. Sector Económico y Zona Geográfica

En cuanto a zona geográfica, no existe ninguna restricción en cuanto a la región en la que se encuentran las contrapartes con las que el Banco realiza operaciones.

- 1) **Sector económico.** Banco Autofin México enfoca su toma de riesgos en sectores que conoce profundamente (por ejemplo, crédito automotriz para autos privados o taxis, crédito hipotecario, crédito a personas físicas con las que Grupo Autofin ha tenido experiencias de cumplimiento de pagos positivas) y evita tomar posiciones de riesgo en sectores que sus funcionarios no conocen a profundidad y/o cuyos perfiles de riesgo de negocio y financiero son considerables (por ejemplo, maquila en la industria del textil y la confección).
- 2) **Zona geográfica.** No existe ninguna restricción en cuanto al estado, ciudad o municipio dentro de los Estados Unidos Mexicanos en los que se encuentran los domicilios de las contrapartes con las que Banco Autofin México realiza operaciones. Sin embargo, es recomendable que los domicilios que las contrapartes expresen en los contratos firmados se encuentren ubicados a no más de 80 (ochenta) kilómetros de una oficina o sucursal del banco.

La UAIR realizará análisis de concentración mensuales de la cartera en base a:

- ✓ tipo de financiamiento
- ✓ calificación,
- ✓ sector económico,
- ✓ zona geográfica
- ✓ acreditado y
- ✓ moneda.



J. Evolución y posible deterioro de la cartera de crédito

El área de Crédito realiza revisiones trimestrales de los estados financieros de los clientes para lograr estimar un deterioro potencial en su situación financiera. Si se considera que se ha deteriorado la situación financiera del cliente, se refleja dicho cambio en la calificación del cliente.

K. Probabilidad de incumplimiento por parte de deudores

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

L. Medición del riesgo crediticio de la cartera de crédito

Para cuantificar el riesgo de crédito se realizarán reportes mensuales de pérdida esperada y pérdida no esperada al 99% de confianza utilizando una metodología similar al modelo Credit Risk + con 5000 iteraciones.

M. Exposición

La exposición al riesgo actual de la cartera de crédito vigente es el capital del crédito.

N. Sensibilidad y Estrés

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.

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.

O. Backtesting

Mensualmente deberá comparar las exposiciones estimadas de riesgo de crédito o crediticio (pérdida esperada), con los resultados efectivamente observados (reservas preventivas). En caso de que los resultados proyectados y los observados difieran significativamente, se deberán realizar las correcciones necesarias.

Riesgo de crédito de operación con instrumentos financieros

Se presenta mientras se tenga una posición que genere una obligación de pago por parte de una contraparte, como puede ser el caso de una posición larga en un bono o pagaré donde el emisor sea un banco o el gobierno federal.

P. Calidad crediticia de la contraparte

El área de crédito deberá establecer las líneas de crédito para cada cliente o contraparte, en las que cada transacción que se realice con esa contraparte, se integra dentro de la totalidad de la línea. El uso de las líneas es monitoreado de forma diaria por el área de operaciones y por el área de Crédito.

Q. Probabilidad de Incumplimiento de Contraparte

La probabilidad de incumplimiento por parte de los deudores se encuentra capturada dentro de su calificación, que se basa en estudios crediticios. La calificación de las contrapartes es responsabilidad del área de crédito la cual deberá reportar esta calificación a la UAIR.

R. Valor de recuperación

El valor de recuperación se calcula como 1 menos la probabilidad de incumplimiento derivada de la calificación de la contraparte.

S. Exposición



La exposición al riesgo de la cartera de créditos con instrumentos financieros es la posición calculada a valor de mercado.

T. Medición del Riesgo de crédito de operación con Instrumentos Financieros

Para cuantificar el riesgo de crédito de operación con Instrumentos Financieros se realizarán reportes diarios de pérdida esperada y pérdida no esperada al 99% de confianza utilizando una metodología similar al modelo Credit Risk + con 5,000 iteraciones. Esta estimación formará parte del reporte de riesgo de mercado.

U. Sensibilidad y Estrés

Como medida de sensibilidad de la cartera a factores externos, se bajará la calificación de todos los acreditados un nivel y se realizará el cálculo de la pérdida esperada en forma mensual

Como medida de estrés de la cartera a factores externos, se bajará la calificación de todas las contrapartes una letra y se realizará el cálculo de la pérdida esperada en forma mensual

V. Backtesting

Se deberán comparar las exposiciones estimadas de riesgo de crédito con instrumentos financieros con los resultados efectivamente observados. En caso de que los resultados proyectados y los observados difieran significativamente, se deberán realizar las correcciones necesarias.

VI. 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 AUTOFÍN MÉXICO S.A., INSTITUCIÓN DE
BANCA MÚLTIPLE**

Riesgo de Mercado

(Valor en Riesgo)

Cifras al 31 de Marzo del 2007

(cifras en miles)

CONCEPTO	MtM (Valor a Mercado) Teórico	Valor en Riesgo VaR de 1 día	VaR/MtM **	% Consumo del Límite **	VaR/Capital Neto **
Títulos para Negociar (Sin restricción)	29,971	0.19	0%	0%	0%
Call Money Otorgado	136,430	0.33	0%	0%	0%
Total	166,401	0.48*	0%		

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

** Datos no representativos en la escala utilizada.

A continuación se muestran las cifras promedio alcanzadas durante el primer trimestre del año 2007.

**BANCO AUTOFÍN MÉXICO S.A., INSTITUCIÓN DE
BANCA MÚLTIPLE**

Riesgo de Mercado

(Valor en Riesgo)

Cifras Promedio del primer trimestre del 2007 (Cifras en miles)

CONCEPTO	MtM (Valor a Mercado) Teórico	Valor en Riesgo VaR de 1 día	VaR/MtM **	% Consumo del Límite	VaR/Capital Neto **
Títulos para Negociar (Sin restricción)	59,953.25	0.29	0	0.00%	0.00%
Call Money Otorgado	163,552.87	0.21	0	0.00%	0.00%
Call Money Recibido	-1,833.35	0.01	0	0.00%	0.00%
Total VaR Diversificado		0.42	0	0.00%	0.00%
Total	221,672.76				

** Datos no representativos en la escala utilizada.

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



**BANCO AUTOFÍN MÉXICO S.A., INSTITUCIÓN DE
BANCA MÚLTIPLE**

Nivel de Riesgo, Resultado Neto y Capital

(Cifras en miles de pesos)

Concepto	Diciembre 2006	Marzo 2007	Variación %
Resultado Neto del Ejercicio	- 30,551	-19.724	-35.44%
Capital Neto	284,600	267,700	-5.9%
Valor en Riesgo de Mercado	0.94	0.48	-48.93
Riesgo de Crédito			
Pérdida Esperada	1,156	2,485	115%
Pérdida No esperada	1,957	10,234	422%

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**

Riesgo de Crédito

Cifras al 31 de Marzo del 2007 (cifras en miles)

CONCEPTO	Marzo de 2007.
Saldo de la Cartera	193,604
Pérdida Esperada	2,485
Pérdida No Esperada	10,234
Pérdida Esperada / Total	1.28%
Pérdida No Esperad / Total	5.28%



**BANCO AUTOFÍN MÉXICO S.A., INSTITUCIÓN DE
BANCA MÚLTIPLE**

Riesgo de Crédito

Cifras Promedio del primer trimestre de 2007. (cifras en miles)

CONCEPTO	Enero – Marzo 2007.
Saldo de la Cartera	126,951.57
Pérdida Esperada	1,715.77
Pérdida No Esperada	6,829.35
Pérdida Esperada / Total	1.35%
Pérdida No Esperad / Total	5.38%

**BANCO AUTOFÍN MÉXICO S.A., INSTITUCIÓN DE
BANCA MÚLTIPLE**

Riesgo de Crédito

(cifras en miles)

Concepto	Diciembre 2006	Marzo 2007	Variación %
<i>Cartera de de Crédito</i>			
Saldo de la Cartera	173,043	193,604	11.88%
Pérdida Esperada	1,156	2,485	114.91%
Pérdida No Esperada	1,957	10,234	422.94%
Pérdida Esperada / Total	0.66%	1.28%	93.93%
Pérdida No Esperada / Total	1.13%	5.28%	367.25%

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**

Riesgo de Mercado

Cifras Promedio del primer trimestre de 2007.

(cifras en miles)

Concepto	Valor MKT*	Valor en Riesgo	VaR/Valor MKT	VaR/Capital Neto
Mercado de Dinero	221,672.76	0.42	0.00%	0.00%
Total	221,672.76	0.42	0.00%	0.00%



Riesgo 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.

Por ahora el Banco no tiene riesgo de liquidez pero si riesgo de tasa derivado de que tiene excedentes de liquidez, en este sentido las disponibilidades se han estado invirtiendo en condiciones de mercado.

e) Informe de Consecuencias y Pérdidas del Riesgo Operacional

Banco Autofin México está desarrollando 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 operativos del Banco y los costos en que se ha incurrido. Al registrar cada incidencia en este sistema se clasifica de acuerdo a la categoría descrita en el marco conceptual de riesgo operativo:

- Capacidad Operativa
- Personal
- Relación con Clientes
- Sistemas
- Guarda de Valores
- Conciliación y Contabilidad
- Volatilidad de Gastos
- Factores externos
- Otros

Se registran también otros datos de la incidencia como son el usuario, la fecha del evento y registro del mismo, costo económico en caso de que aplique, así como una breve descripción del evento y las acciones tomadas.

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 operativos que se han identificado y los que se vayan reconociendo en el futuro, considerando que la Institución es de reciente creación.



VII. Diversificación de Riesgo en la realización de operaciones activas

BANCO AUTOFIN MÉXICO S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE					
<u>Financiamiento Otorgado</u>					
<small>(cifras en millones de pesos)</small>					
<i>Concepto</i>	<i>Diciembre 2006</i>	<i>Marzo 2007</i>	<i>Variación %</i>	<i>% del C.B. v.s. dic 2006</i>	<i>% del C.B. v.s. mar 2007</i>
Capital Básico del Periodo	284.6	267.7	5.93%	--	--
Límite Partes Relacionadas	213.5	200.7	-5.99%	75.00%	75.00%
Montos de créditos otorgados en el periodo	173	193.6	11.90%	60.78%	72.31%
Número de créditos otorgados	176	434	146.59%	--	--
Montos de créditos superiores al 10% del Capital Básico	137.1	40.1	-70.75%	48.21%	14.91%
Número de créditos superiores al 10% del Capital Básico	2	1	-50.00%	0.00%	--
3 mayores deudores	147.1	75.1	-48.94%	51.72%	28.05%

C.B.: Capital Básico

INDICE DE CAPITALIZACION.

El índice de capitalización de Banco Autofin México, S.A. al cierre del mes de marzo de 2007 se ubica en *118.23%* con un capital básico de *267.7 mdp*, lo que evidentemente ubica al Banco por encima de los requerimientos regulatorios.

Activos en Riesgo.

31 de marzo de 2007.

Activos en Riesgos de Mercado	47.9
Activos en Riesgo de Crédito	178.5
Activos en riesgo Totales	226.4
<i>Capital Base</i>	267.7

Coefficientes.

Capital Neto / Capital requerido Total	14.78
Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito	149.97
Capital Neto / Activos en Riesgo Totales	118.23
Capital Básico / Capital Requerido Total	14.78
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales	118.23



NOTA DE CERTIFICACIÓN

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

C.P. Gustavo M. Vergara Alonso
Director General

C.P. Irma Aguilar Licea
Director de Contraloría

Lic. Eduardo A. Mújica Dávalos
Director de Auditoría

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