

# **MI BANCO**

---



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

## ***REPORTE ANUAL DE LA ADMINISTRACIÓN***

De conformidad con lo establecido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito, se presenta el reporte de **“Comentarios y Análisis de la Administración”** de Banco Autofin México, S.A., al 31 de Diciembre de 2011, a que se refiere el Artículo 180 Fracción I. de la Circular Única de Bancos.

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

## CONTENIDO

- I. Comentarios de la Administración.
- II. Gobierno Corporativo
- III. Indicadores Financieros
- IV. Información Financiera
  - a) Balance General Comparativo
    - Análisis a las Cuentas de Balance
  - b) Estado de Resultados Comparativo
    - Análisis a las Cuentas de Resultados
- V. Políticas Internas
  - a) Políticas de Tesorería
  - b) Políticas de Pago de Dividendos
- VI. Control Interno
- VII. Administración Integral de Riesgos
  - a) Información Cualitativa.
  - b) Información Cuantitativa

## **I. Comentarios de la Administración**

Para 2011 la estrategia de negocios se orientó a fortalecer nuestra plataforma de productos y servicios con objeto de llegar a más y diferentes segmentos del mercado, en ese sentido y por mencionar algunos de los más relevantes pusimos en marcha la mesa de dinero, incorporamos mayores funcionalidades a la banca electrónica implementamos el pago de impuestos del D.F. esto último cobra mayor relevancia si consideramos la especialización del banco en el crédito automotriz. Continuando con temas de cartera de crédito robustecimos nuestra presencia en el sector de Banca de Empresas incrementando de manera muy importante el valor de esta parte del portafolio con indicadores de gestión muy sanos lo que habla de un buen proceso de originación, en materia de captación, mantuvimos la estrategia de privilegiar la captación de clientes respecto de otras fuentes de fondeo lo que se tradujo en un crecimiento consistente en los niveles de los recursos provenientes de la red de sucursales lo que además de acrecentar nuestra base de clientes genera recursos estables para propósitos de crédito.

### **Productos**

Durante 2011 se implementó una estrategia encaminada a fortalecer la plataforma de productos buscando satisfactores específicos para los nichos de mercado en donde el Banco tiene presencia, en este contexto, en el período antes citado se pusieron en operación las siguientes campañas y productos:

- ✓ Campaña ponte la camiseta
- ✓ Campaña de referidos
- ✓ Campaña en medios de comunicación : Radio Grupo Imagen
- ✓ Ferias de Crédito Automotriz
- ✓ Participación en el programa “El Buen Fin”

También se pusieron en operación nuevos productos y servicios para satisfacer las necesidades de los clientes de Mi Banco:

- ✓ BAM Elite
- ✓ Tanda BAM
- ✓ Mi PYME
- ✓ Pagos a la Tesorería del GDF
- ✓ Seguros MAPFRE “MI AUTO”
- ✓ Banca Electrónica

Se continuará con la expansión de operaciones y procesos de Banca Electrónica, incluyendo la incorporación de Cadenas Productivas, Cuentas PYME, pagos a la Tesorería del GDF, entre otros.

# MI BANCO



Asimismo durante el ejercicio 2011 iniciamos operaciones en Mercado de Dinero lo que nos permitió atender diferentes segmentos del mercado, y al mismo tiempo robustecer la presencia de la Institución en el Mercado Interbancario.

Por último se instaló un módulo en el 5to piso del edificio corporativo de Grupo Autofin con lo que se pretende vincular a Mi Banco con los empleados a través de una atención integral.

## **Red de Sucursales**

Las sucursales se han instalado con el propósito de aprovechar las sinergias de negocios que se pueden dar entre las empresas de Grupo Autofin, cuidando en todo momento las estrategias y cumplimiento de las disposiciones regulatorias que rigen al Banco, además de hacer crecer nuestra marca BAM (Banco Autofin México).

Durante el ejercicio 2011 Banco Autofin México, consolidó su posicionamiento en el mercado mexicano, como una de las marcas con mejores ofertas en captación de recursos y colocación de crédito automotriz, empresarial y PYME.

Durante este periodo, fortalecimos la estructura de negocio en las sucursales Florida y Central de Abastos, al agrupar los segmentos de banca comercial y banca patrimonial, para ofrecer a nuestros clientes mejores servicios y calidad en la atención.

El 15 de diciembre de 2011, fusionamos nuestra sucursal Nezahualcóyotl con la sucursal Ciudad Jardín las cuales se localizaban a una distancia entre si de 2.1 km.



Con esta fusión mejoramos la calidad de atención a nuestros clientes, ya que la sucursal Ciudad Jardín cuenta con mejores instalaciones, estacionamiento amplio con vigilancia y mayor gama de productos y servicios al formar sinergias con empresas del grupo.

# MI BANCO



Al estar ubicados en una de las plazas comerciales con mayor oferta de negocio, tenemos la posibilidad de incrementar los indicadores de captación y colocación de recursos.



Durante el mes de diciembre, se creó el primer Centro Financiero de Banco Autofin México, en la sucursal Naucalpan donde convergen las áreas de negocio de Banca Comercial, Banca Empresarial y Factoraje.

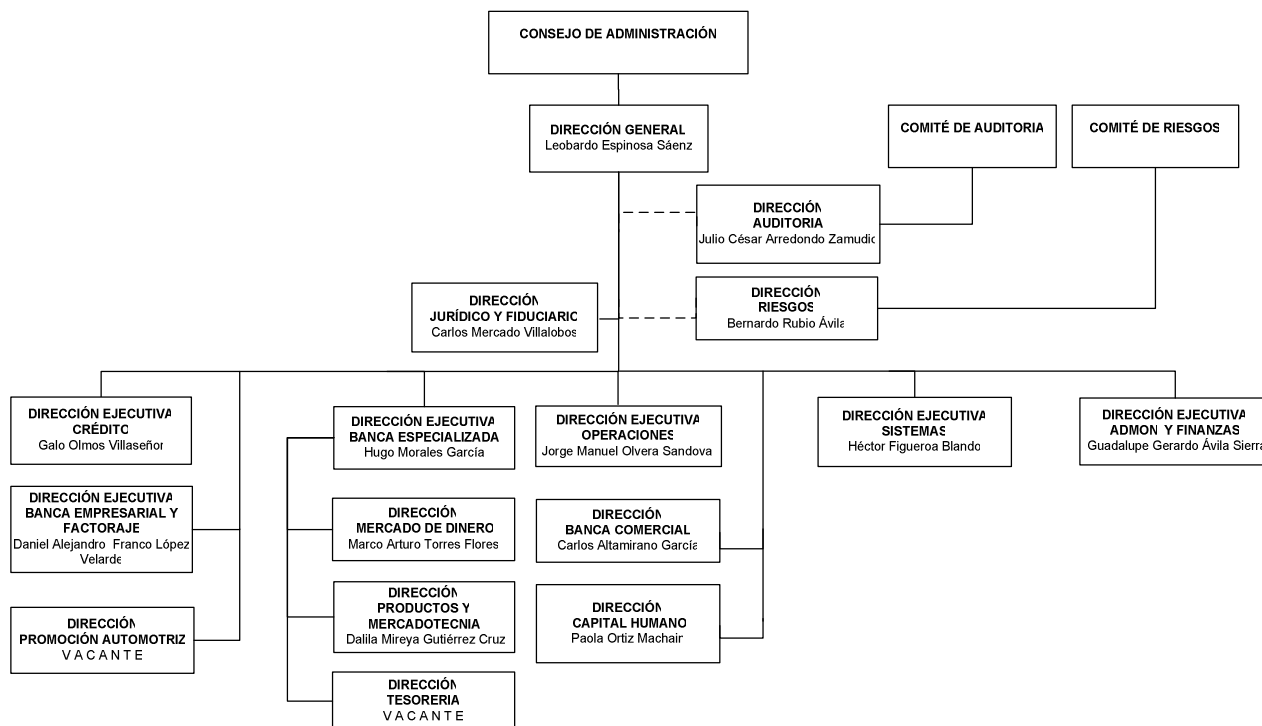


Al cierre del ejercicio 2011, Banco Autofin cuenta con 18 oficinas distribuidas de la siguiente forma:

- ✓ 8 Sucursales en el Distrito Federal
- ✓ 6 Sucursales en el Estado de México
- ✓ 2 Sucursales en Guadalajara Jalisco

- ✓ 1 Sucursal en Cuernavaca
- ✓ 1 Oficina de Banca Empresarial en Altavista, Distrito Federal

## Estructura Corporativa Básica



### Funcionarios y Empleados:

La estructura esta formada por 312 integrantes, distribuidos de la siguiente forma: 116 en sucursales y 196 en oficinas administrativas, dentro de esta estructura contamos con personal que presta servicios a través del esquema de outsourcing.

### Compensaciones y Prestaciones.

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

- ✓ Consejeros \$1.8
- ✓ Principales funcionarios del Banco \$15
- ✓ Las prestaciones que percibe el personal del Banco son las establecidas en la Ley.

Las compensaciones y prestaciones de los funcionarios son las otorgadas por la Ley Federal del Trabajo.

Respecto a los Consejeros los honorarios corresponden a los emolumentos que perciben por su asistencia a Juntas de Consejo de Administración y Comités en los que participan.

## II. Gobierno Corporativo

Al 31 de diciembre de 2011, la estructura del Consejo de Administración está integrada como se detalla a continuación, destacando los Consejeros propietarios y suplentes, así como los independientes:

### CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

#### CONSEJEROS PROPIETARIOS

Don Juan Antonio Hernández Venegas  
Presidente del Consejo de Administración

Don Hugo Alduenda Peña  
Vicepresidente

Don Federico Weber Sánchez  
Interno

Don Juan Antonio Hernández Páramo  
Interno

Don Felipe Salvador Cerón Aguilar  
Independiente

Don Carlos Elías Rincón  
Independiente

Don Francisco García Naranjo González  
Independiente

Don Jesús Pérez Padilla  
Independiente

Don Pablo Santiago Escalante Tattersfield  
Independiente

Don José Luis Del Valle Gurría  
Independiente

**COMISARIO \***  
Don Roberto Zesati Ahued

**SECRETARIO \***  
Don José Luis Andrade Ángeles

#### CONSEJEROS SUPLENTE

Don Agustín Pineda Borja  
Interno

Don Leobardo Espinosa Sáenz  
Director General.

Don Federico Castro Romo  
Interno

**COMISARIO SUPLENTE \***  
C.P. Ernesto Gerardo Herrera Hurtado

\* No son Consejeros



## Perfil Profesional y Experiencia Laboral

### PERFIL PROFESIONAL

#### **Don Juan Antonio Hernández Venegas**

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

#### **Don Hugo Alduenda Peña**

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

#### **Don Leobardo Espinosa Sáenz**

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

#### **Don Federico Weber Sánchez**

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

#### **Don Juan Antonio Hernández Páramo**

Licenciado en Derecho con Maestría y Postgrado en Harvard Business School

### EXPERIENCIA LABORAL

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

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

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

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

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





## PERFIL PROFESIONAL

### **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 Francisco García Naranjo González**

Licenciado en Derecho

### **Don Jesús Pérez Padilla**

Contador Público Certificado egresado del Instituto Superior de Estudios Comerciales con diversos estudios en materia tributaria y en auditoría.

Estudios en el Instituto Panamericano en Alta Dirección de Empresas

## EXPERIENCIA LABORAL

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

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

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

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

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

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

Es socio responsable de las áreas de Auditoría y Asesoría Fiscal y de Negocios del despacho Zesati y Cía. S.C.

Su actividad está enfocada en la auditoría de estados financieros e impuestos.

Participa como expositor en seminarios a clientes y colaboradores de la firma.



## PERFIL PROFESIONAL

### **Don Pablo Santiago Escalante Tattersfield**

Licenciado en Administración egresado del Instituto Tecnológico Autónomo de México, Doctorado en Gestión Estratégica y Políticas de Desarrollo en la Universidad Anahuac.

### **Don José Luis Del Valle Gurría**

Contador Público egresado de la Universidad Iberoamericana A.C.

### **Don Agustín Pineda Borja**

Contador Público egresado de la Universidad Nacional Autónoma de México

### **Don Federico Castro Romo**

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

## EXPERIENCIA LABORAL

Se ha desempeñado en diversos cargos directivos en Banco Internacional y en Casa de Bolsa Bursamex. En el sector público colaboró como Subtesorero de Operación en la Tesorería de la Federación. Ocupó el cargo de Vicepresidente Técnico y de Supervisión en la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, responsable del área de Informática de dicho organismo y miembro de la Junta de Gobierno de la CNBV y de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

Actualmente es socio de la firma Axan Servicios Financieros, donde es consultor para el Banco Interamericano de Desarrollo, consejero independiente y asesor de distintas instituciones financieras en materia de gobierno corporativo, reingeniería de estructuras organizacionales y gestión estratégica así como en procesos de autorización, adquisiciones y reestructura de empresas en el sector financiero.

Ha colaborado en diversos despachos en materia de Impuestos, e impartido asesoría fiscal a empresas de diferentes giros.

Expositor de cursos y catedrático de la Universidad Iberoamericana, autor de diversos artículos publicados en México y en el extranjero en materia fiscal.

Coautor en diversas publicaciones relativas a las reformas fiscales anuales desde 1979.

Dirige la Firma que representó de Internacional de Contadores Públicos y Abogados PKF, la cual tiene representación internacional.

Cuenta con gran experiencia en materia de asesoría en compraventa de empresas, fusiones y escisiones

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

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

## III. Indicadores Financieros

Períodos trimestrales

INDICES	4T.08	4T.09	4T.10	1T.11	2T.11	3T.11	4T.11
Índice de capitalización riesgo de crédito	25.07%	26.46%	24.00%	21.29%	20.73%	18.99%	19.69%
Índice de capitalización riesgo total	17.14%	19.67%	18.03%	15.93%	13.41%	13.59%	13.96%
Índice de liquidez	31.07%	194.61%	97.95%	163.99%	532.05%	524.30%	703.34%
Capital Básico (Millones de pesos)	355.0	401.0	526.2	550.7	528.5	526.2	574.2
Capital Complementario	0	0	0	0	0	0	0
Eficiencia operativa	9.73%	9.10%	7.97%	7.20%	5.99%	5.43%	5.11%
ROE	(28.62%)	(5.17%)	(1.65%)	0.92%	1.28%	0.49%	1.63%
ROA	(7.36%)	(1.24%)	(0.39%)	0.21%	0.25%	0.07%	0.23%
Margen de interés neto (MIN)	1.18%	4.28%	5.65%	5.08%	18.99%	3.83%	3.98%
Índice de morosidad	1.29%	1.97%	1.81%	1.68%	1.53%	1.33%	1.10%
Índice de cobertura de cartera vencida	198.30%	154.68%	126.22%	127.40%	121.39%	132.94%	154.65%

### Base para la determinación:

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

## IV. Información Financiera

### Revelación de la Información Financiera

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

### a) Balance General Comparativo

A continuación se presenta el balance comparativo con cifras trimestrales de 2011 y cifras del cuarto trimestre de 2008, 2009 y 2010

### Balance General Comparativo

	4T.08	4T.09	4T.10	1T.11	2T.11	3T.11	4T.11
<b>ACTIVO</b>							
Disponibilidades	126	226	132	201	468	464	190
Inversiones en valores / Títulos disponibles para la venta	1	1	15	50	595	941	941
Deudores por Reporto (saldo deudor)	-	-	333	221	62	52	66
Cartera de crédito vigente	1,394	1,457	1,695	2,086	2,250	2,535	2,723
Cartera de crédito vencida	18	29	31	29	33	34	30
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(36)	(45)	(39)	(37)	(39)	(45)	(47)
Cartera de Crédito (Neto)	1,376	1,441	1,687	2,078	2,244	2,523	2,706
Otras cuentas por cobrar (Neto)	12	12	14	16	17	18	27
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	12	10	12	12	12	11	10
Inversiones permanentes	1	1	-	2	2	2	1
Impuesto Sobre la Renta Diferido	-	5	5	5	5	5	5
Otros activos	17	18	21	24	29	35	43
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,545</b>	<b>1,714</b>	<b>2,219</b>	<b>2,609</b>	<b>3,434</b>	<b>4,051</b>	<b>3,989</b>
<b>PASIVO</b>							
Depósitos de exigibilidad inmediata	98	117	150	138	200	138	161
Depósitos a plazo del público en general	352	731	841	1,049	1,213	1,207	1,470
Depósitos a plazo Mercado de dinero	220	110	376	550	657	637	381
Préstamos Interbancarios y de otros Organismos	417	276	263	248	263	538	398
Acreedores por Reporto	-	-	-	-	494	890	895
Créditos diferidos	79	55	22	18	16	57	50
Otras cuentas por pagar	13	13	27	41	43	39	36
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,179</b>	<b>1,302</b>	<b>1,679</b>	<b>2,044</b>	<b>2,887</b>	<b>3,506</b>	<b>3,391</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>							
Capital contribuido	505	592	742	742	742	742	792
Resultado de ejercicios anteriores	(77)	(139)	(181)	(200)	(200)	(200)	(200)
Resultado por valuación de Títulos disponibles para la venta.	1	1	3	22	1	1	1
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura flujo de efectivo.	(1)	-	-	-	-	0	0
Resultado neto	(62)	(42)	(24)	1	3	3	5
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>366</b>	<b>412</b>	<b>540</b>	<b>565</b>	<b>546</b>	<b>546</b>	<b>598</b>
<b>SUMA PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>1,545</b>	<b>1,714</b>	<b>2,219</b>	<b>2,609</b>	<b>3,433</b>	<b>4,052</b>	<b>3,989</b>

Las variaciones más significativas entre los dos últimos dos trimestres del ejercicio 2011, son las siguientes:

## • Análisis a las Cuentas de Balance

### ACTIVO

#### Disponibilidades

Al cierre del cuarto trimestre de 2011, este rubro refleja una disminución de \$275 equivalentes al 59%, respecto al trimestre anterior, originado principalmente por desinversión en Call Money, cuyos recursos fueron canalizados a la colocación de crédito, la integración de este rubro es el siguiente:

	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	<u>4T.11</u>
Efectivo en Caja	\$ 7	\$ 10	\$ 10	\$ 10	\$ 12
Cajeros Automáticos	5	5	5	6	7
Bancos	1	1	3	1	1
Disponibilidades restringidas	119	180	422	444	169 (1)
Documentos de cobro inmediato	0	5	29	3	1
	<u>\$ 132</u>	<u>\$ 201</u>	<u>\$ 469</u>	<u>\$ 464</u>	<u>\$ 190</u>

(1) La integración de este rubro al cierre de diciembre de 2011, es el siguiente:

	<u>3T.11</u>	<u>4T.11</u>
Depósito de regulación monetaria en Banxico	\$ 102	\$ 102
Operaciones de Call Money *	339	64
Depósito en garantía VISA	3	3
	<u>\$ 444</u>	<u>\$ 169</u>

\* Las operaciones de Call Money al cierre del cuarto trimestre de 2011 están pactadas a un plazo de 3 días; \$50 con Banco Multiva, S.A. a la tasa del 4.53% y \$14 con Banco Mercantil del Norte, S.A. (Banorte) a la tasa del 4.10%

#### **Inversiones en Valores / Títulos Disponibles para la Venta**

Las inversiones en valores y los títulos disponibles para la venta 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. La integración de este rubro es el siguiente:



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

## Títulos disponibles para la venta

Este rubro se integra de inversiones en acciones de Visa Internacional y Certificados de Depósito (CEDES), de la siguiente manera:

### ➤ Acciones Visa Internacional

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

Tipo de inversión	Núm. Títulos	Valor Nominal en Dlls.	Tipo de Cambio	Valor Nominal en pesos	Valor de Mercado en Dlls.al 31-dic-11		Tipo de Cambio	Valor en libros en pesos	Plusvalía (Minusvalía) en pesos
					Unitario	Total Dlls.			
Acciones VISA	816	1	13.9476	11,381	101.53	82,848	13.9476	1,155,537	190,304

### ➤ Certificados de Depósito (CEDES abandonados)

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



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

## Títulos para Negociar

Este rubro se integra por Títulos para Negociar Restringidos que corresponden a operaciones de la Mesa de Dinero, la cual inicio operaciones en el mes de mayo, operando principalmente con valores gubernamentales en reporto y compra venta en directo, la posición al cierre del cuarto trimestre es de \$896 en BONDES con plazos de vencimiento de los títulos en los años 2013, 2014 y 2016.

## Operaciones de Reporto

Mediante la celebración de este tipo de operaciones, la Institución adquiere temporalmente Títulos de Crédito representados por Certificados de Depósito (CEDES) que han sido emitidos por Almacenes Generales de Depósito Autorizados y supervisados por la CNBV. El objetivo es otorgar liquidez a las empresas participantes en el Sector Agrícola que son las legítimas tenedoras de los derechos amparados por los Títulos, mediante financiamientos cuyos aforos van del 70% al 80% del colateral y a un plazo inicial máximo de 45 días, susceptible de prórroga hasta tres períodos de 45 días más sin que se pueda exceder de 180 días del plazo total del financiamiento y de la vigencia del propio Certificado de Depósito. En su momento estas operaciones se realizaron al amparo de las reglas establecidas y con fondeo del FIRA, garantizadas por el propio fondo, al cierre del cuarto trimestre los pasivos con dicho fondo han sido liquidados.

El comportamiento que han tenido estas operaciones durante el ejercicio 2011, es el siguiente:

<u>Deudores por Reporto</u>	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	<u>4T.11</u>
Certificados de Depósito	\$ 332	220	\$ 62	\$ 52	\$ 66
Premios devengados	1	1	0	0	0
	<u>\$ 333</u>	<u>221</u>	<u>\$ 62</u>	<u>\$ 52</u>	<u>\$ 66</u>

El incremento de \$14 en el cuarto trimestre obedece a 25 operaciones concertadas en dicho período, sin embargo, por estrategia de negocios, la institución ha decidido no incentivar de momento estas operaciones. El saldo de \$66 al cierre de diciembre de 2011 está integrado por un cliente.

La valuación de los colaterales recibidos por estas operaciones se registra en cuentas de orden, presentando al cierre del cuarto trimestre de 2011 una plusvalía de \$7.

## Políticas y Procedimientos para el Otorgamiento de Crédito

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

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

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

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

### Riesgo de concentración

1. Por acreditado
2. Por sector económico
3. Créditos relacionados

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

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

### **Cartera de Crédito**

La cartera de crédito total del banco reflejó al cierre del ejercicio de 2011 un crecimiento respecto al cuarto trimestre de 2010 de \$1,028, equivalente al 60.6%, dicho crecimiento se observa principalmente en el rubro de cartera comercial en \$871. El comportamiento de la cartera total es el siguiente:

	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	<u>4T.11</u>
Cartera de crédito vigente	\$ 1,695	2,086	2,250	2,535	2,723
Cartera de crédito vencida	31	29	33	34	30
Cartera Total	<u>\$ 1,726</u>	<u>2,115</u>	<u>2,283</u>	<u>2,569</u>	<u>2,753</u>



En los siguientes cuadros se presenta la integración de la cartera de crédito total trimestral durante el ejercicio de 2011:

<b>Cartera Vigente</b>	<b>1T.2011</b>			<b>2T.2011</b>		
	Capital	Intereses deven- gados	Total	Capital	Intereses deven- gados	Total
Cartera Comercial	\$ 1,426	\$ 5	\$ 1,431	\$ 1,621	\$ 6	\$ 1,627
Entidades Financieras	34	-	34	38	-	38
Cartera de consumo	612	3	615	572	3	575
Cartera de vivienda	6	-	6	10	-	10
	<u>\$ 2,078</u>	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 2,086</u>	<u>\$ 2,241</u>	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 2,250</u>
<b>Cartera Vencida</b>						
Cartera Comercial	-	-	-	1	-	1
Cartera de consumo	28	-	28	30	1	31
Cartera de vivienda	1	-	1	1	-	1
Total cartera de crédito	<u>\$ 2,107</u>	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 2,115</u>	<u>\$ 2,273</u>	<u>\$ 10</u>	<u>\$ 2,283</u>
<b>Cartera Vigente</b>	<b>3T.11</b>			<b>4T.11</b>		
	Capital	Intereses deven- gados	Total	Capital	Intereses deven- gados	Total
Cartera Comercial	\$ 1,702	\$ 5	\$ 1,708	\$ 1,872	\$ 8	\$ 1,880
Entidades Financieras	4	0	4	29	0	29
Cartera de consumo	813	4	817	806	4	809
Cartera de vivienda	5	0	5	5	0	5
	<u>\$ 2,525</u>	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 2,534</u>	<u>\$ 2,712</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 2,723</u>
<b>Cartera Vencida</b>						
Cartera Comercial	4	0	4	-	-	-
Cartera de consumo	30	1	30	29	1	30
Cartera de vivienda	-	-	-	-	-	-
Total cartera de crédito	<u>\$ 2,559</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 2,568</u>	<u>\$ 2,741</u>	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 2,753</u>

La cartera de crédito total al cierre del cuarto trimestre de 2011, refleja un incremento respecto al trimestre anterior de \$184, equivalente al 7%, principalmente en el rubro de Cartera Comercial.

### Cartera de Crédito Vigente

La cartera de crédito vigente refleja un incremento de \$188 que representa el 7.4% en relación con el trimestre anterior, este aumento se origina por un crecimiento de la Cartera Comercial de \$172 y Entidades Financieras de \$24, asimismo, la Cartera de Consumo tuvo una disminución de \$8. Dichas variaciones se explican a continuación:



## Cartera Comercial

Experimentó un incremento de \$172 equivalentes al 10% con respecto al trimestre anterior, lo cual deriva de una mayor promoción que ha realizado la Institución con empresas corporativas. Los créditos otorgados a empresas relacionadas disminuyeron \$15.6, manteniéndose en el porcentaje permitido por la ley.

## Cartera de Entidades Financieras no Bancarias

Este segmento de la cartera se incrementó en \$25 equivalentes al 611% y corresponde a créditos otorgados a Uniones de Crédito y Sociedades Financieras.

Las líneas de crédito no ejercidas por los clientes, tuvieron un crecimiento de \$140 en el último trimestre del año, su comportamiento se presenta a continuación:

<u>Líneas de crédito</u>	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	<u>4T.11</u>
Comerciales	\$ <u>547</u>	\$ <u>543</u>	\$ <u>547</u>	\$ <u>681</u>	\$ <u>821</u>

Con relación al cierre del cuarto trimestre de 2010, dichas líneas de crédito no ejercidas aumentaron en \$274.

## Cartera de Consumo

La Cartera de Consumo reflejó una disminución de \$9 equivalente al 1%, en el siguiente cuadro se presenta su integración:

	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	<u>4T.11</u>
Crédito de autos	\$ 358	\$ 394	\$ 413	\$ 459	\$ 511
Cartera Adquirida	119	83	53	275	236
Crédito de Taxis	143	124	98	74	51
Otros consumo	<u>15</u>	<u>14</u>	<u>11</u>	<u>10</u>	<u>11</u>
	\$ <u>635</u>	\$ <u>615</u>	\$ <u>575</u>	\$ <u>818</u>	\$ <u>809</u>

Como se observa, la disminución corresponde básicamente a la cartera adquirida de Autofinanciamiento México, S.A. de C.V. y la cartera de créditos de taxis.

El segmento de crédito automotriz a personas físicas ha tenido un crecimiento constante debido a la gran promoción que se ha desplegado de este producto a través de las Sucursales del Banco y Agencias del Grupo Autofín, en el cuarto trimestre creció \$52 equivalentes al 11%.

La cartera adquirida disminuyó en \$39 equivalente al 14%, debido a su ritmo normal de amortización y prepagos que los clientes deciden realizar de sus créditos, asimismo, durante el último trimestre no se realizaron nuevas compras de cartera.

La cartera de crédito de taxis refleja una disminución de \$23 que representó el 31%, en virtud de los pagos normales recibidos de los acreditados y de que no se han otorgado nuevos créditos debido a que el Gobierno del Distrito Federal suspendió el programa que los financiaba.

Con relación al mismo trimestre del ejercicio 2010, la cartera vigente creció \$1,028 equivalentes al 61%, lo cual deriva de la cartera comercial que creció \$871 equivalentes al 86% mientras que la cartera de consumo se incremento en \$173 equivalente al 27%; al cierre del ejercicio 2011 la cartera vigente se ubicó en \$2,723.

## **Cartera vencida**

El saldo de la cartera vencida al cierre del cuarto trimestre es de \$30, refleja una disminución de \$4, equivalentes al 12%, con relación al trimestre anterior, dicha disminución se origina principalmente por la venta de cartera deteriorada.

El índice de morosidad (IMOR) de la cartera vencida al cierre del ejercicio es de 1.10%, ubicándose por debajo del de la banca en general al mes de diciembre de 2011 es de 2.47%.

Asimismo el índice de cobertura (ICOR) de la cartera vencida al cierre del ejercicio es de 154.65% y el de la banca en general al mes de diciembre de 2011 se ubica en 189.62%.

## **Reestructuras**

El Banco como parte de las labores de seguimiento de crédito contempladas en el manual institucional de la materia, las cuales están encaminadas a evitar deterioros de la cartera de crédito ante los efectos de la crisis, ha realizado reestructuras de cartera de consumo por \$0.710, modificando el plazo original pactado a efecto de facilitar que los clientes que han caído en incumplimiento continúen realizando sus pagos en forma regular, adicionalmente se les ha solicitado la presentación de un obligado solidario.

## **Calificación de la Cartera de Crédito.**

Las cifras para la calificación de la cartera y constitución de las reservas preventivas, corresponden al día último del mes de diciembre de 2011.

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

Al cierre del cuarto trimestre de 2011, la base de la calificación de la cartera y las reservas constituidas para cada uno de los grados de riesgo, se integran de la siguiente forma:



Grado de Riesgo	Saldos Cartera de Crédito al 31-Dic-2011	Reservas Preventivas		
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Total
A	\$ 368	\$ -	\$ 4	\$ 4
A-1	1,540	8	-	8
A-2	346	3	-	3
B	439	-	9	9
B-1	0	-	-	-
B-2	28	1	-	1
B-3	0	-	-	-
C	16	-	5	5
C-1	-	-	-	-
D	11	-	7	7
E	5	-	10	10
<b>Totales</b>	<b>\$ 2,753</b>	<b>\$ 12</b>	<b>\$ 35</b>	<b>\$ 47</b>

Con respecto al trimestre anterior, la reserva preventiva refleja un incremento de \$2 el cual se ubica en la cartera de consumo por créditos que han caído en incumplimiento transitorios mayores a 90 días, según se muestra en el siguiente cuadro:

### Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

	4T.10	1T.11	2T.11	3T.11	4T.11
Cartera Comercial	\$ 6	\$ 9	\$ 11	\$ 13	\$ 12
Cartera de Entidades Financieras	-	-	-	0	0
Cartera de Consumo	32	28	28	32	35
Préstamo Personal	1	-	0	0	0
	<b>\$ 39</b>	<b>\$ 37</b>	<b>\$ 39</b>	<b>\$ 45</b>	<b>\$ 47</b>

Los movimientos que ha tenido la reserva preventiva en el cuarto trimestre es el siguiente:

	Saldo al 30 de Sept 2011	Constitución	Cancelaciones	Saldo al 31 de Dic 2011
Reserva Preventiva para Riesgos Crediticios	\$ 13	\$ 5	\$ 5	\$ 13
Cartera Comercial	13	5	3	34
Cartera de Consumo	0	0	0	0
Prestamo Personal	\$ 45	\$ 10	\$ 8	\$ 47

## Activos Ponderados por Riesgo de Crédito y Mercado

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

	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	<u>4T.11</u>
Activos por riesgo de mercado	\$ 593	\$ 712	\$ 1214	\$ 910	\$ 980
Activos por riesgo de crédito	2,193	2,587	2,550	2,770	2,916
Activos por riesgo operacional	133	158	178	192	215
	<u>\$ 2,919</u>	<u>\$ 3,457</u>	<u>\$ 3,942</u>	<u>\$ 3,872</u>	<u>\$ 4,111</u>

## Deudores que superan el 10% del Capital Básico

Los deudores que superan el 10% del Capital Básico de la Institución al cierre del ejercicio son los siguientes:

	<u>Monto</u>	<u>% Capital Básico</u>
Acreditado 1	120	22.80%
Acreditado 2	119	22.61%
Acreditado 3	100	19.00%
Acreditado 4	70	13.30%
Acreditado 5	63	11.97%
	<u>472</u>	

Notas:

- El 10% del Capital básico asciende a \$52.07
- La suma de los deudores cuyo riesgo rebasan el 10% del capital básico al 31 de diciembre de 2011 es de \$472

El monto máximo de financiamiento a los tres mayores deudores es el siguiente:

	<u>Monto máximo</u>
Acreditado 1	\$ 120
Acreditado 2	119
Acreditado 3	100
	<u>\$ 339</u>

## Otras Cuentas por Cobrar

Con relación al trimestre anterior, este rubro muestra un incremento de \$9 equivalente al 50% y con relación al mismo trimestre de 2010 el incremento es de 13, equivalente al 93%, estos incrementos se deben principalmente a los deudores por liquidación de operaciones de la Mesa de Dinero, que al cierre del cuarto trimestre ascendió a \$7. La integración es la siguiente:

	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	<u>4T.11</u>
Deudores diversos <sup>(1)</sup>	\$ 11	\$ 12	\$ 13	\$ 14	\$ 16
Deudor por liquidación de operaciones Mesa de Dinero		-	-	-	7
IVA por aplicar	3	4	3	4	4
	<u>\$ 14</u>	<u>\$ 16</u>	<u>\$ 16</u>	<u>\$ 18</u>	<u>\$ 27</u>

(1). Deudores Diversos incluye provisión de ingresos por cobrar por cartera adquirida de Autofinanciamiento México, S.A. de C.V. por \$5 los cuales se liquidaran en el mes de enero de 2012 , garantías recuperadas por Nafin \$2, Provisiones de ingresos de Aseguradoras \$2 y Otros deudores por \$7, integrado por partidas revolventes que se eliminan generalmente dentro de los 90 días siguientes a su registro; las partidas que exceden esta antigüedad se reservan sistemáticamente.

## Otras Activos

Al cierre del cuarto trimestre, este rubro reflejó un incremento de \$8 equivalente al 23%, con respecto al trimestre anterior, el cual se explica más adelante, su comportamiento es el siguiente:

	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	<u>4T.11</u>
Gastos por amortizar	4	7	6	9	10
Gastos iniciales por el otorgamiento de créditos	6	8	12	15	19
Gastos preoperativos e intangibles	11	9	11	11	14
	<u>\$ 21</u>	<u>\$ 24</u>	<u>\$ 29</u>	<u>\$ 35</u>	<u>\$ 43</u>

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

Los gastos iniciales por el otorgamiento de crédito lo constituyen comisiones pagadas por el otorgamiento de crédito, consultas a buró de los clientes, investigaciones domiciliarias y laborales y el costo de la parte proporcional del personal que interviene en el proceso de originación del crédito, de los cuales se difiere su reconocimiento en resultados de conformidad con las disposiciones de la CNBV, el incremento de \$1 en el cuarto trimestre obedece al propio crecimiento del Banco tanto en la cartera como en el personal que interviene en la originación.

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



## PASIVO

### Captación Tradicional

La captación total del banco reflejo al cierre del ejercicio de 2011 un crecimiento respecto al cuarto trimestre de 2010 de \$781, equivalente al 47.9%, dicho crecimiento se observa principalmente en el rubro de depósitos a plazo en \$629. El comportamiento de la captación es el siguiente:

	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	<u>4T.11</u>
<b>Captación Tradicional</b>					
Depósitos a la vista	150	\$ 138	\$ 200	\$ 138	\$ 161
Depósitos a plazo	841	1,048	1,213	1,207	1,470
Mercado de dinero	<u>376</u>	<u>550</u>	<u>658</u>	<u>637</u>	<u>381</u>
Subtotal	1,367	\$ 1,736	\$ 2,071	\$ 1,982	\$ 2,012
<b>Préstamos Interbancarios y de otros Organismos</b>	<u>262</u>	<u>248</u>	<u>263</u>	<u>538</u>	<u>399</u>
	<u>1,629</u>	\$ <u>1,984</u>	\$ <u>2,334</u>	\$ <u>2,520</u>	\$ <u>2,411</u>

En el último trimestre de 2011, la captación tradicional reflejó una crecimiento de \$29 que representa el 1.5% con relación al trimestre anterior, integrado por un aumento en los depósitos a plazo de \$263, depósitos vista de \$23 y una baja en el rubro de mercado de dinero de \$256

La tasa de interés promedio ponderada de captación al cierre del ejercicio fue del 2.53%

### Prestamos Interbancarios y de Otros Organismos

	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	<u>4T.11</u>
NAFIN	\$ 132	\$ 109	\$ 261	\$ 408	\$ 386
FIRA	<u>130</u>	<u>124</u>	<u>0</u>	<u>-</u>	<u>12</u>
	262	233	261	408	398
Call Money	<u>-</u>	<u>15</u>	<u>2</u>	<u>130</u>	<u>-</u>
	\$ <u>262</u>	\$ <u>248</u>	\$ <u>263</u>	\$ <u>538</u>	\$ <u>398</u>

Con respecto al trimestre anterior hubo una disminución de \$139 equivalentes al 25.8%, que corresponden a pagos realizados al FIRA y a NAFIN para amortizar la deuda que se tiene contratada.

La tasa de interés promedio ponderada de FIRA es de 7.79% y de NAFIN 5.83%.

## Cuentas por pagar

El comportamiento de este rubro durante el ejercicio 2011 y el último trimestre del año anterior se muestra a continuación:

	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	<u>4T.11</u>
Impuestos y aportaciones de seguridad social	\$ 4	\$ 6	\$ 6	\$ 7	\$ 8
Provisiones para obligaciones diversas	6	9	11	14	10
Acreedores diversos	17	26	26	18	18
	<u>\$ 27</u>	<u>\$ 41</u>	<u>\$ 43</u>	<u>\$ 39</u>	<u>\$ 36</u>

Los impuestos y aportaciones de seguridad social son provisiones que se constituyen mensualmente, las cuales se eliminan al realizar los enteros correspondientes mensual y bimestralmente.

Las provisiones constituyen obligaciones por servicios recibidos o compra de bienes que al cierre del período están pendientes de facturar por parte de los proveedores. Al cierre del cuarto trimestre de 2011 tuvieron una disminución de \$4, lo cual se atribuye a la propia dinámica de crecimiento o disminución que va experimentando el Banco.

El rubro de acreedores diversos lo constituyen obligaciones pactadas a corto plazo y pagos por aplicar recibidos por adelantado de los clientes, el saldo se mantiene aún considerando los pagos y constituciones de acreedores durante el período.

## Créditos diferidos

El saldo de \$50 al cierre del ejercicio, está integrado por \$38 que corresponden a la ganancia obtenida por la compra de cartera automotriz la cual se reconoce en resultados conforme se cobre la cartera, y \$12 que provienen de comisiones por apertura de créditos, que igualmente se registran en resultados durante la vida de los créditos, de conformidad con la normatividad contable de la CNBV. La disminución de \$7 que se presenta en el último trimestre del año con relación al trimestre anterior, obedece principalmente a los pagos realizados por los clientes que amortizan en forma normal la cartera.

	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	<u>4T.11</u>
Ganancia pendiente de realizar por compra de cartera automotriz.	\$ 12	\$ 8	\$ 5	\$ 46	\$ 38
Comisiones por apertura de créditos	10	10	11	11	12
	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 18</u>	<u>\$ 16</u>	<u>\$ 57</u>	<u>\$ 50</u>



## Impuestos a la utilidad

La Institución no ha causado Impuesto Sobre la Renta ni Impuesto Especial a Tasa Única, en virtud de venir operando con pérdidas fiscales, sin embargo, se ha dado cabal cumplimiento en materia de IVA, retención y entero de impuestos a cargo de terceros.

## Impuestos Diferidos

En virtud de que la Institución ha venido operando con pérdidas fiscales, se han generado impuestos diferidos acumulados a favor por \$108, de los cuales la Institución ha reconocido en resultados \$5, en base a proyecciones financiera para 2012, en la que se espera generar una utilidad del orden de \$25.

## Operaciones con Partes Relacionadas

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

El comportamiento de las operaciones y su integración, es el siguiente:

### Cartera relacionada

	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	<u>3T.11</u>	<u>4T.11</u>
Créditos en cuenta corriente	\$ 141	\$ 160	\$ 95	\$ 95	\$ 75	\$ -
Créditos simples	16	14	12	12	11	70
Totales	<u>\$ 157</u>	<u>\$ 174</u>	<u>\$ 107</u>	<u>\$ 107</u>	<u>\$ 86</u>	<u>\$ 70</u>

La cartera ha disminuido como estrategia de diversificación del crédito entre los clientes.

La captación con partes relacionadas al cierre del cuarto trimestre de 2011, es el siguiente:

### Captación relacionada

- Depósitos de exigibilidad inmediata

<u>Partes Relacionadas</u>	<u>4T10</u>	<u>1T11</u>	<u>2T11</u>	<u>3T11</u>	<u>4T11</u>
Personas Físicas	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 1	\$ 2
Personas Morales	43	23	27	30	31
	<u>\$ 45</u>	<u>\$ 25</u>	<u>\$ 29</u>	<u>\$ 31</u>	<u>\$ 33</u>

➤ Depósitos a plazo

Partes Relacionadas	4T10	1T11	2T11	3T11	3T11
Personas Físicas	\$ 43	\$ 40	\$ 40	\$ 43	\$ 48
Personas Morales	69	34	21	21	36
	<u>\$ 112</u>	<u>\$ 74</u>	<u>\$ 61</u>	<u>\$ 64</u>	<u>\$ 84</u>
Total captación relacionada	<u>\$ 157</u>	<u>\$ 99</u>	<u>\$ 90</u>	<u>\$ 95</u>	<u>\$ 117</u>

## Gastos Pagados a Empresas Relacionadas

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

Concepto	4T.10	1T.11	2T.11	3T.11	4T.11
Renta de equipo de cómputo y Licencia	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 1	\$ 1
Renta de oficinas	2	1	2	2	2
Servicios administrativos	31	19	8	10	11
Telecobranza	-	1	1	1	1
Papelería	1	-	-	-	-
	<u>\$ 36</u>	<u>\$ 23</u>	<u>\$ 13</u>	<u>\$ 14</u>	<u>\$ 15</u>

Los servicios administrativos se refieren a los honorarios pagados a la empresa de servicios que administra al personal que presta sus servicios al Banco, los cuales en el cuarto trimestre se incrementaron en \$1, derivado del reforzamiento en personal que se ha venido realizando a las áreas operativas como de negocios, para enfrentar el crecimiento que viene experimentando la Institución con motivo de los nuevos servicios y proyectos que se han implementado.

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

## Actividades por Segmentos

➤ Operaciones crediticias

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



	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	<u>4T.11</u>
Cartera comercial	\$ 1,009	\$ 1,431	\$ 1,627	\$ 1,708	\$ 1,880
Cartera de Entidades Financieras no Bancarias	44	34	38	4	29
Cartera de consumo	636	615	575	818	809
Cartera de vivienda	6	6	10	5	5
	<u>\$ 1,695</u>	<u>\$ 2,086</u>	<u>\$ 2,250</u>	<u>\$ 2,535</u>	<u>\$ 2,723</u>

## ➤ Operaciones con Tesorería

Las operaciones realizadas por la Institución en el segmento de tesorería durante el ejercicio, se muestran en el siguiente cuadro:

	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	<u>4T.11</u>
Operaciones de Call Money cedido con Bancos autorizados	\$ 15	\$ 76	\$ 318	\$ 339	\$ 64

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

## ➤ Ingresos y Gastos / Actividades por Segmento

Los ingresos y gastos que tienen relación con las actividades por segmento, son los siguientes:

<u>Ingresos por intereses</u>	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	<u>4T.11</u>
Disponibilidades	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 3	\$ 2
Cartera de Crédito:					
Cartera Comercial	23	28	39	40	42
Cartera de Consumo	19	21	22	23	21
Intereses y rendimientos a favor por inversiones en valores	0	0	2	8	11
Comisiones cobradas	1	2	1	2	2
Operaciones de Reporto	6	7	2	2	1
Total	<u>\$ 51</u>	<u>\$ 60</u>	<u>\$ 68</u>	<u>\$ 78</u>	<u>\$ 79</u>

<u>Gastos por intereses</u>	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	<u>4T.11</u>
Vista	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Plazo	15	18	22	25	26
Fondos de Fomento	4	4	5	4	6
Operaciones de Reportos	-	-	0	10	9
Costos y comisiones por la originación de crédito	1	2	2	2	2
	<u>\$ 20</u>	<u>\$ 24</u>	<u>\$ 29</u>	<u>\$ 41</u>	<u>\$ 43</u>



El margen generado entre los ingresos y gastos de los segmentos del cuarto trimestre de 2011 es de \$36, que comparado con el cuarto trimestre de 2010, reflejó un incremento de \$5.

En el rubro de costos y gastos por la colocación inicial de crédito se agrupa dentro del rubro de gastos de gastos por intereses de acuerdo a lo establecido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, publicadas en el Diario Oficial de la Federación del 27 de abril de 2009, y lo constituyen las amortizaciones de los costos erogados por el otorgamiento inicial del crédito, los cuales se difieren en la vida del crédito.

## **CAPITAL CONTABLE**

### **Restricciones al capital contable**

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

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

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

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

### **Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2011 el capital social del Banco está integrado como se muestra a continuación:

<u>Número de Acciones*</u>	<u>Descripción</u>	<u>Importe</u>
719'207,230	Acciones de la Serie "O"	<u>\$719</u>
	Capital social pagado histórico	719
	Aportaciones para futuros aumentos de capital (1)	50
	Incremento por actualización al 31 de diciembre de 2008	<u>23</u>
	Capital social al 31 de diciembre de 2011	<u>\$792</u>

\*Acciones ordinarias nominativas, con valor nominal de un peso cada una, totalmente suscritas y pagadas.

Durante el ejercicio 2011 se realizaron aportaciones de capital por \$70, acordadas en Asamblea Extraordinaria de Accionistas, según se detalla a continuación.

<u>Fecha de la aportación</u>	<u>Monto</u>
28 de Febrero de 2011	\$ 40
31 de Mayo de 2011	30
16 de Diciembre de 2011	50
	<u>\$ 120</u>

Estas aportaciones se encuentran debidamente aprobadas por su órgano de gobierno, registradas como capital pagado y se emitieron las acciones respectivas.

## Cuentas de orden

El comportamiento de este rubro durante el ejercicio 2011 se muestra a continuación:

<u>Concepto</u>	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	<u>4T.11</u>
Activos y Pasivos Contingentes	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 115	\$ 115
Bienes en fideicomiso o mandato	235	269	279	296	309
Bienes en custodia o en administración	2,691	2,987	3,230	3,292	4,302
Intereses devengados sobre cartera vencida	6	3	2	5	6
Otras cuentas de registro	6,713	7,190	7,259	7,554	7,882
	<u>\$ 9,647</u>	<u>\$ 10,451</u>	<u>\$ 10,772</u>	<u>\$ 11,263</u>	<u>\$ 12,614</u>

### ➤ Activos y Pasivos Contingentes

Incluye carta de crédito stand by con Bancomer, para garantizar los servicios que el Banco tiene contratados con Promoción y Operación, S.A. y juicios laborales en proceso.

## ➤ Bienes en Fideicomiso o Mandato

El Banco realiza operaciones de fideicomiso en las cuales actúa como fiduciario, al cierre del ejercicio su saldo está integrado por los tipos de fideicomisos que a continuación se detallan:

<b>Tipo de Fideicomiso</b>	<b>4T.10</b>	<b>1T.11</b>	<b>2T.11</b>	<b>3T.11</b>	<b>4T.11</b>
Empresarial	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 14
Administración	30	33	47	61	80
Garantía	186	217	213	216	216
	<u>\$ 235</u>	<u>\$ 269</u>	<u>\$ 279</u>	<u>\$ 296</u>	<u>\$ 310</u>

## ➤ Bienes en custodia o administración

El saldo lo constituyen garantías prendarias e hipotecarias que la institución recibe en garantía de créditos otorgados, así como valores recibidos en operaciones de reporto.

## ➤ Intereses devengados sobre cartera vencida

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

## ➤ Otras cuentas de registro

El saldo lo integran las líneas de crédito y reporto no ejercidas, así como, los saldos base para la calificación de la cartera.

## b) Estado de Resultados Comparativo

A continuación se presenta el Estado de Resultados Comparativo con cifras trimestrales de 2011 y cifras del cuarto trimestre de 2008, 2009 y 2010

## Estado de Resultados Comparativo

	Por el Trimestre:				Acumulados al:			
	1T.11	2T.11	3T.11	4T.11	4T.11	4T.10	4T.09	4T.08
Ingresos por intereses	60	68	78	79	285	181	142	121
Gastos por intereses	(24)	(29)	(41)	(43)	(138)	(74)	(80)	(56)
<b>Margen Financiero</b>	<b>36</b>	<b>39</b>	<b>37</b>	<b>36</b>	<b>147</b>	<b>107</b>	<b>62</b>	<b>65</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6)	(3)	(7)	(2)	(18)	(12)	(20)	(29)
<b>Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>30</b>	<b>36</b>	<b>30</b>	<b>34</b>	<b>129</b>	<b>95</b>	<b>42</b>	<b>36</b>
Comisiones y Tarifas Cobradas	11	9	9	9	38	21	5	2
Comisiones y Tarifas Pagadas	(5)	(4)	(4)	(5)	(18)	(14)	(9)	(9)
Resultado por intermediación	0	0	8	0	8	2	(3)	1
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	7	6	8	16	37	36	63	30
Gastos de Administración y Promoción	(43)	(45)	(51)	(51)	(190)	(164)	(145)	(122)
<b>Resultado de Operación</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>(1)</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>(24)</b>	<b>(47)</b>	<b>(62)</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	1	(0)	(0)	(0)	1	0	0	0
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>(1)</b>	<b>3</b>	<b>5</b>			
Impuestos a la utilidad causados	-	-	-	-	0	-	-	-
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-	-	-	-	0	-	5.00	-
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>(1)</b>	<b>3</b>	<b>5</b>	<b>(24)</b>	<b>(42)</b>	<b>(62)</b>

### • Análisis a las Cuentas de Resultados

#### Resultado Neto

El resultado neto del Banco reflejó al cierre del ejercicio 2011 una utilidad de \$5, mejorando sustancialmente el resultado neto de \$(24) del 2010, dicho resultado determina la estabilidad del punto de equilibrio y la generación de utilidades en los ejercicios subsecuentes, basado en una estrategia comercial sólida y contundente.

#### Margen Financiero

El margen financiero al cierre del ejercicio de 2011 se ubicó en \$148, superior en \$41 respecto del cierre del ejercicio 2010, que representó un incremento del 38%, derivado principalmente del crecimiento en la colocación de cartera de \$1,027 y la orientación de la captación hacia instrumentos tradicionales, lo cual mejoró la mezcla de las tasas pasivas.

#### Ingresos por intereses y comisiones por apertura de crédito

##### Ingresos por intereses

El rubro de ingresos por intereses refleja un incremento de \$2 equivalente al 2.6% con relación al trimestre anterior, el cual se ubica principalmente en los ingresos por intereses de la cartera comercial de \$3, producto de una mayor colocación de cartera y los rendimientos obtenidos por los intereses y rendimientos por inversiones en valores gubernamentales de \$3.; dicho crecimiento se vio afectado por la disminución en los rubros restantes por \$4. Por lo que se refiere a las comisiones cobradas por apertura de crédito, estas mantuvieron un comportamiento estable.

El cuadro siguiente presenta el comportamiento que ha tenido este rubro durante el ejercicio:

Ingresos por intereses	4T.10	1T.11	2T.11	3T.11	4T.11
Cartera Comercial	\$ 23	\$ 29	\$ 39	\$ 40	\$ 42
Cartera de Consumo	19	22	22	23	21
Intereses y rendimientos a favor por inversiones en valores	0	0	2	8	11
Call Money y Depósito Banxico	2	2	2	3	2
Operaciones de Reportos	6	7	2	2	1
	\$ 50	\$ 58	\$ 67	\$ 76	\$ 77
<b>Comisiones de apertura</b>					
	4T.10	1T.11	2T.11	3T.11	4T.11
Cartera Comercial	\$ -	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Cartera de Consumo	1	1	1	2	2
	\$ 1	\$ 2	\$ 1	\$ 2	\$ 2
<b>Total</b>	<b>\$ 51</b>	<b>\$ 60</b>	<b>\$ 68</b>	<b>\$ 78</b>	<b>\$ 79</b>

## Gastos por intereses

Los gastos por intereses reflejaron un incremento en el cuarto trimestre de \$1 equivalente al 2.3%, para ubicarse en \$43, respecto al trimestre anterior y \$23 menor con relación al cierre del ejercicio anterior 2010, producto de haber diversificado las fuentes de fondeo e incrementado la captación tradicional.

El saldo que refleja el rubro de costos y comisiones por la originación de crédito, se integra por la amortización de “Costos y gastos asociados al otorgamiento inicial del crédito”, dentro de los cuales se incluyen las comisiones pagadas por otorgamiento de crédito, consultas a buró de crédito e investigaciones domiciliarias, así como la parte proporcional de la compensación a empleados que intervienen directamente en el desarrollo de estas actividades, que de conformidad a las disposiciones de la Circular Única de bancos, estos gastos deben presentarse en el rubro de gastos por intereses.

El cuadro siguiente presenta el comportamiento que ha tenido este rubro durante el ejercicio:

Gastos por intereses	4T.10	1T.11	2T.11	3T.11	4T.11
Vista	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Plazo	15	18	21	25	26
Fondos de Fomento	4	4	5	4	6
Operaciones de Reportos	-	-	-	10	9
Costos y comisiones por la originación de crédito	1	2	3	2	2
	\$ 20	\$ 24	\$ 29	\$ 41	\$ 43



## Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

En el cuarto trimestre de 2011, la estimación preventiva para riesgos crediticios cargada a resultados se ve disminuida en \$5 respecto del trimestre anterior, dicha disminución corresponde principalmente al segmento de cartera comercial, lo cual se atribuye a las amortizaciones pagadas por los clientes durante su período natural.

La integración de la estimación preventiva para riesgos crediticios por tipo de cartera es el siguiente:

	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	<u>4T.11</u>
Cartera Comercial	\$ -	\$ 2	\$ 2	\$ 3	\$ (1)
Cartera de Consumo	1	3	1	4	3
	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 2</u>

## Comisiones y Tarifas Cobradas

El saldo al cierre del cuarto trimestre es de \$38, y se integra principalmente 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, comisiones por reportos, estructuración de créditos empresariales, tarifas interbancarias por pago de cheques de otros bancos y presentados a cámara de compensación, así como las cobradas por servicios fiduciarios; con respecto a los trimestres anteriores su comportamiento ha sido estable.

La integración de las comisiones y tarifas cobradas es el siguiente:

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

## Comisiones y Tarifas Pagadas

Las comisiones pagadas al cuarto trimestre de 2011 ascendieron a \$18, que con respecto al cierre del ejercicio 2010, reflejo un incremento de \$4, equivalente al 27.6% el incremento del trimestre se ubica en las comisiones pagadas a Prosa por operaciones con tarjeta de débito y por servicios administrativos a la empresa que contrata y administra el personal que presta sus servicios al Banco.

## Resultado por intermediación

Al cierre del cuarto trimestre presenta un saldo de \$8, los cuales corresponden principalmente a la utilidad obtenida por la venta de certificados de depósito que en principio son recibidos en garantía por los financiamientos otorgados a través de reportos (Comodities) y que a su vencimiento no son rescatados por los acreditados, por lo que la Institución ejerciendo el derecho del endoso en propiedad tiene que realizarlos en el mercado para recuperar el capital.

## Otros ingresos (egresos) de la operación

Este rubro muestra un incremento de \$8 con relación al trimestre anterior, alcanzando un saldo de \$37 al cierre del cuarto trimestre, dicho incremento deriva principalmente de los ingresos por compra de cartera adquirida en el mes de septiembre de 2011.

## Gastos de Administración y Promoción

Al cierre del ejercicio 2011, el saldo acumulado de los gastos de administración reflejaron un incremento de \$26, respecto al cierre de 2010, que represento el 15.9%

Los gastos de administración del cuarto trimestre de 2011, se mantuvieron estables respecto al trimestre anterior y con relación al cuarto trimestre de 2010, se reflejo in incremento de \$6 que representó un crecimiento del 13%.

La integración trimestral de los gastos de administración y promoción es la siguiente:

	<u>4T.10</u>	<u>1T.11</u>	<u>2T.11</u>	<u>3T.11</u>	<u>4T.11</u>	<u>Saldo</u>
Servicios Administrativos	\$ 22	\$ 17	\$ 9	\$ 10	\$ 8	\$ 44
Remuneraciones al personal	0	5	16	15	14	50
Rentas	4	4	4	4	3	15
Impuestos y derechos	4	3	3	3	3	12
Honorarios / Servicios profesionales	2	2	2	4	6	14
Enlaces telefónicos y otros servicios de comunicación	2	3	3	3	3	12
Cuotas	1	2	1	1	2	6
Depreciaciones y amortizaciones	1	1	1	1	1	4
Gastos de tecnología	1	1	1	2	2	6
Otros gastos	8	5	5	8	9	27
	<u>\$ 45</u>	<u>\$ 43</u>	<u>\$ 45</u>	<u>\$ 51</u>	<u>\$ 51</u>	<u>\$ 190</u>

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

A continuación se explican los principales rubros que integran los gastos de administración:

- Los gastos por servicios administrativos y remuneraciones al personal representan el 43.13% del gasto total. Los servicios administrativos se refieren a honorarios pagados a la empresa de servicios que administra parte del personal que colabora en el Banco.



- El gasto por rentas corresponde al arrendamiento del equipo de cómputo central y la licencia para operar el sistema que controla las operaciones del banco, así como de los locales que ocupan las sucursales y oficinas corporativas.
- El rubro de impuestos y derechos, lo constituyen el Impuesto Sobre Nóminas y la parte del Impuesto al valor Agregado que paga el banco por bienes y servicios y que no es posible acreditar, debido a que la Ley del IVA solo permite acreditar una parte vía factor de acreditamiento y la parte no acreditable se absorbe como gasto.
- El rubro de honorarios incluye pagos por el desarrollo de sistemas necesarios para la implementación de nuevos productos, investigaciones domiciliarias de crédito, auditoría externa, honorarios a consejeros, honorarios por recuperación de cartera y asesorías diversas, entre otros.
- El rubro de cuotas incluye principalmente el pago de la cuota anual de supervisión a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, membresía a Visa Internacional y PROSA por diversos servicios relacionados con la operación de la tarjeta de débito, entre otros.

## **V. Políticas Internas**

### **a) Políticas 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.

### **b) Política de pago de dividendos**

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.

## **VI. Control Interno**

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

Se cuenta con un Modelo de Control Interno que identifica claramente las responsabilidades de cada uno de los integrantes de la organización de tal manera que la responsabilidad es compartida por todos los miembros.

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.

## VII.- Administración Integral de Riesgos

Las disposiciones de carácter prudencial en materia de administración integral de riesgos establecen, entre otros mecanismos, que las instituciones de banca múltiple realicen sus actividades con niveles de riesgo acordes con sus respectivos capital neto y capacidad operativa. Asimismo, establece responsabilidades para el Consejo de Administración, Comité de Administración de Riesgos y para el Director General de las instituciones de crédito, con objeto de lograr una adecuada administración de riesgos.

A continuación se describen las acciones que el Banco ha realizado para administrar los riesgos en los que incurre por su operación, en particular en relación con los riesgos de crédito, mercado y de liquidez para todos los portafolios del Banco, de conformidad con los requerimientos establecidos por la Comisión.

### a) 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.

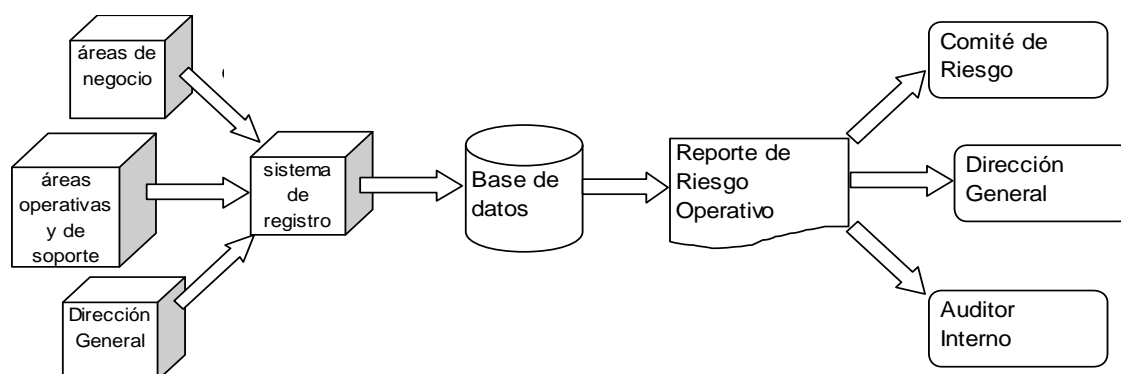
Como medida de sensibilidad de la cartera a factores externos, se considera un deterioro del 50% en la probabilidad de incumplimiento del acreditado para el cálculo de la pérdida esperada y no esperada al 99% de toda la cartera de crédito en forma mensual. En el caso de instrumentos financieros, se deteriora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

## b) Información Cuantitativa

A.- Valor en Riesgo

### Riesgo de Mercado

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

La exposición al riesgo de mercado está determinada por el cálculo del Valor en Riesgo (VaR). El significado del VaR bajo este método es la pérdida potencial a un día que pudiera generarse en la



valuación de los portafolios a una fecha determinada. Esta metodología es utilizada tanto para el cálculo de riesgo de mercado como para la fijación y control de límites internos.

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

Método: Histórico  
 Nivel de Confianza: 99%  
 Horizonte de Inversión: 1 día  
 Días de Historia: 252

BANCO AUTOFIN MÉXICO, S. A.  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Riesgo de Mercado (Valor en Riesgo)

Cifras al 31 de diciembre de 2011 (cifras en millones de pesos)

<u>Concepto</u>	<u>MtM (valor a Mercado)</u>	<u>Valor en Riesgo VaR anualizado</u>	<u>VaR/MtM</u>	<u>% Consumo del límite</u>	<u>VaR/Capital Neto</u>
<u>Títulos para negociar</u>					
Mercado de dinero	\$ 1,019.61	(10.61)	(1.04%)	(50.43%)	(2.02%)
Mercado de capitales	1.15	(0.87)	(75.43%)	(4.14%)	(0.17%)
Mercad de divisas	2.83	(0.98)	(34.57%)	(4.65%)	(0.19%)
<u>Posición de reportos</u>					
Total de reportos	<u>81.222</u>	<u>(0.045)</u>	<u>(0.06%)</u>	<u>(0.21%)</u>	<u>0.01%</u>
Total	<u>\$ 1,171,290.868</u>	<u>(12.507)</u>	<u>0.00%</u>	<u>(59.42%)</u>	<u>(2.38%)</u>

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

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

B.-. Evaluación de variaciones en los ingresos financieros en el nivel de riesgo y capital.

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

<u>Ingresos financieros</u>	<u>Dic-11</u>	<u>Nov-11</u>	<u>Oct-11</u>
Ingresos por intereses	27.31	26.29	26.12
Ingresos compra cartera	<u>2.27</u>	<u>2.34</u>	<u>2.39</u>
Total	29.58	28.63	28.51

<u>Variaciones en los ingresos</u>	<u>Nov - Dic</u>		<u>Oct - Nov</u>	
	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>
Ingresos por intereses	1.03	3.90%	0.17	0.64%
Ingresos compra cartera	<u>(0.07)</u>	<u>(3.18%)</u>	<u>(0.05)</u>	<u>(1.92%)</u>
	<u>0.95</u>	<u>(3.32%)</u>	<u>0.12</u>	<u>0.42%</u>

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

BANCO AUTOFIN MÉXICO, S. A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Nivel de Riesgo, Resultado Neto y Capital

(Cifras en millones de pesos)

<u>Concepto</u>	<u>Sep-11</u>	<u>Dic-11</u>	<u>Variación %</u>
Resultado neto del período	2.50	4.72	88.33%
Capital neto al cierre	526	574	9.12%
Riesgo de Mercado:			
Valor en riesgo de mercado (anualizado)	(5.019)	(12.507)	144.81%
Riesgo de crédito:			
Pérdida esperada	45	47	3.34%
Pérdida no esperada	82	76	(6.52%)

C.-. Estadística descriptiva del riesgo de crédito o crediticio, incluyendo, entre otros, los niveles de riesgo y las pérdidas esperadas.

## Riesgo de Crédito

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

### Estadísticas descriptivas de Riesgo de Crédito:



BANCO AUTOFIN MÉXICO, S. A.  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Riesgo de Crédito

Cifras al cierre (en millones de pesos)

<u>Concepto</u>	<u>Sep-11</u>	<u>Dic-11</u>	<u>Variación %</u>
Cartera de crédito			
Saldo de la cartera	2,535	2,753	8.62%
Pérdida esperada	45	47	3.34%
Pérdida no esperada	82	76	(6.52%)
Pérdida esperada/total	1.79%	1.70%	(4.86%)
Pérdida no esperada/total	3.22%	2.77%	(13.94%)

D.-. Valores promedio de la exposición por tipo de riesgo correspondiente al periodo de revelación.

Riesgo de Mercado

BANCO AUTOFIN MÉXICO, S. A.  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Riesgo de Mercado (Valor en Riesgo)

Cifras promedio del Cuarto Trimestre del 2011 (cifras en millones de pesos)

<u>Concepto</u>	<u>MtM (valor a Mercado)</u>	<u>Valor en Riesgo VaR anualizado</u>	<u>VaR/MtM</u>	<u>% Consumo del límite</u>	<u>VaR/Capital Neto</u>
<u>Títulos para negociar</u>					
Mercado de dinero	\$ 782.09	11.31	1.45%	53.75%	2.15%
Mercado de capitales	1.05	0.77	73.89%	3.67%	0.15%
Mercado de divisas	2.77	0.80	29.02%	3.81%	0.15%
<u>Posición de reportos</u>					
Total de reportos	<u>53.01</u>	<u>0.018</u>	<u>0.03%</u>	<u>0.09%</u>	<u>0.00%</u>
Total	<u>\$ 954.85</u>	<u>12.906</u>	<u>1.35%</u>	<u>61.32%</u>	<u>2.45%</u>

Riesgo de Crédito

BANCO AUTOFIN MÉXICO, S. A.  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Riesgo de Crédito

Cifras promedio del Cuarto Trimestre del 2011 (cifras en millones de pesos)

<u>Concepto</u>	<u>Octubre - Diciembre 2011</u>
Saldo de la cartera	2,694
Pérdida esperada	47
Pérdida no esperada	77
Pérdida esperada/total	1.75%
Pérdida no esperada/total	2.85%

## Riesgo de Liquidez

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

<u>Mes</u>	<u>Pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos (cifras en millones de pesos)</u>	<u>Promedio trimestre</u>
Jul -11	10.81	
Ago-11	12.67	11.63
Sep-11	11.42	

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.

I. Diversificación de Riesgo en la realización de operaciones activas

BANCO AUTOFIN MÉXICO, S. A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Financiamiento Otorgado

(Cifras en millones de pesos)

<u>Concepto</u>	<u>Septiembre 2011</u>	<u>Diciembre 2011</u>	<u>Variación% del C.V. v.s. % del B.V. v.s.</u>	<u>Dic 2010</u>	<u>Sep 2011</u>
-----------------	------------------------	-----------------------	---	-----------------	-----------------



Capital básico del período <sup>1</sup>	526	574	9.12%	-	-
Límite partes relacionadas	236	287	9.12%	50%	50%
Montos de créditos otorgados	2,569	2,753	7.18%	466.45%	520.89%
Número de créditos otorgados	15,384	14,396	(6.48%)	-	-
Montos de crédito superiores					
Al 10% del capital básico	867	958	10.44%	157.47%	181.18%
Número de créditos superiores					
Al 10% del capital básico	9	11	22.22%	-	-
3 mayores deudores	396	374	(5.51%)	71.92%	70.80%

<sup>1</sup> Parte básica del Capital Neto correspondiente al cierre del trimestre inmediato anterior.

C.B.: Capital Básico

II. Índice de capitalización al 31 de diciembre de 2011.

(Cifras en millones de pesos)

## I. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGOS DE MERCADO

Operaciones con tasa nominal en M.N.	72.7	
Operaciones con sobretasa en M.N.	5.3	
Operaciones con tasa real	0.0	
Operaciones con tasa nominal en M.E.	0.0	
Operaciones con tasa de rendimiento al SMG	0.0	
Operaciones en UDI's o referidas al INPC	0.0	
Operaciones en divisas	0.5	
Operaciones referidas al SMG	0.0	
Operaciones con acciones y sobre acciones	0.0	78.5

## II. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGOS DE CRÉDITO

### APLICANDO METODOLOGÍA ESTÁNDAR

De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos	0.0	
De los emisores de títulos de deuda en posición	10.6	
De los acreditados en operaciones de crédito de carteras	218.4	
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones	0.0	
De los emisores de garantías reales y personales recibidas	0.0	
Inversiones permanentes y otros activos	4.2	

### APLICANDO MODELOS BASADOS EN CALIFICACIONES INTERNAS

De los acreditados en operaciones de crédito de carteras	0.0	233.3
--	-----	-------

## III. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGOS OPERACIONAL 17.2

## IV. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL TOTALES

Requerimientos por riesgo de mercado	78.5	
Requerimientos por riesgo de crédito	233.3	
Requerimiento por riesgo de crédito (metodología interna)	0.0	
Requerimiento por riesgo operacional	17.2	
Requerimiento por faltantes de capital en filiales	0.0	329.0

CÓMPUTO

Requerimiento de capital total		329.0
Capital Neto		574.2
Capital básico	574.2	
Capital complementario	0.0	
Sobrante o (faltante) de capital		245.2

## ACTIVOS PONDERADOS EN RIESGO

Activos en riesgo de mercado		981
Activos en riesgo de crédito		2,916
Activos por riesgo operacional		215
Activos por faltantes de capital en filiales del exterior		0
Activos en riesgo totales		4,112

## COEFICIENTES (porcentajes)

Capital neto / Requerimiento de capital total		1.75
Capital neto / Activos por riesgo de crédito		19.69
Capital neto / Activos por riesgo totales (ICAP)		13.96
Capital básico / Requerimiento de capital total		1.75
Capital básico / Activos en riesgo totales		13.96
ICAP, incluyendo activos por riesgo operacional sin considerar la octava transitoria		13.96
ICAP, incluyendo activos por riesgo de crédito basado en calificaciones internas, sin considerar el art. 172 Bis 2		13.96

## I. Integración de Capital

Capital contable		598.3
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		1.2
Financiamientos otorgados para adquisición de acciones del Banco o de entidades del Grupo Financiero		0.0
Impuestos diferidos		5.1
Intangibles y gastos o costos diferidos		22.9
Otros activos		0.0
Capital básico sin impuestos diferidos activos, y sin instrumentos de capitalización bancaria		569.1





Más:

Activos diferidos computables como básicos	5.1
<b>CAPITAL BASICO TOTAL</b>	<b>574.2</b>
<b>CAPITAL COMPLEMENTARIO</b>	
Obligaciones e instrumentos de capitalización computables como capital complementario	0.0
Reservas preventivas generales para riesgos crediticios computables como capital complementario	0.0
<b>CAPITAL COMPLEMENTARIO TOTAL</b>	<b>0</b>
<b>CAPITAL NETO</b>	<b>574.2</b>

## II. Activos en Riesgos

<u>Concepto</u>	<u>Importe de posiciones equivalentes</u>	<u>Requerimientos de capital</u>
<b>POR RIESGO DE MERCADO</b>		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	909	72.7
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	66	5.3
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	0	0.0
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	0	0.0
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	0	0.0
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	0	0.0
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	6	0.5
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	0	0.0
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	<u>0</u>	<u>0.0</u>
Suma	<u>981</u>	<u>78.5</u>

<u>Concepto</u>	<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Grupo I (ponderados al 0%)	0	0.0
Grupo II (ponderados al 0%)	0	0.0
Grupo II (ponderados al 20%)	0	0.0
Grupo II (ponderados al 50%)	0	0.0
Grupo II (ponderados al 100%)	0	0.0
Grupo II (ponderados al 120%)	0	0.0
Grupo II (ponderados al 150%)	0	0.0
Grupo III (ponderados al 20%)	13	1.0
Grupo III (ponderados al 23%)	0	0.0
Grupo III (ponderados al 50%)	0	0.0
Grupo III (ponderados al 100%)	0	0.0
Grupo III (ponderados al 115%)	0	0.0
Grupo III (ponderados al 120%)	0	0.0



Grupo III (ponderados al 138%)	0	0.0
Grupo III (ponderados al 150%)	0	0.0
Grupo III (ponderados al 175%)	0	0.0
Grupo IV (ponderados al 0%)	0	0.0
Grupo IV (ponderados al 20%)	0	0.0
Grupo V (ponderados al 10%)	0	0.0
Grupo V (ponderados al 20%)	0	0.0
Grupo V (ponderados al 50%)	0	0.0
Grupo V (ponderados al 115%)	0	0.0
Grupo V (ponderados al 150%)	0	0.0
Grupo VI (ponderados al 20%)	0	0.0
Grupo VI (ponderados al 50%)	3	0.2
Grupo VI (ponderados al 75%)	0	0.0
Grupo VI (ponderados al 100%)	795	63.6
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	1	0.1
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	1,638	131.0
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	80	6.4
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 57%)	0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	0	0.0
Grupo VIII (ponderados al 125%)	13	1.0
Grupo IX (ponderados al 100%)	321	25.7
Grupo IX (ponderados al 115%)	0	0.0
Inversiones permanentes y otros activos (ponderados al 100%)	<u>53</u>	<u>4.2</u>
Suma	<u>2,916</u>	<u>233.3</u>

## I. Calidad Crediticia

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

Riesgo Contraparte L.P. BBB-

Riesgo Contraparte C.P.: F3

Perspectiva: Estable

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

Escala Nacional de México, largo plazo: Ba2.mx



Escala Nacional de México, corto plazo: MX-4

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

---

**C.P. Leobardo Espinosa Sáenz**  
**Director General**

---

**C.P. Guadalupe Gerardo Avila Sierra**  
**Director Ejecutivo de Administración y**  
**Finanzas**

---

**Lic. Julio César Arredondo Zamudio**  
**Director de Auditoría**

---

**C.P. Christian Alejandro Rodríguez Pérez**  
**Subdirector de Contabilidad**