

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANAMEX**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A. BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	1,097,533,675,453	1,139,838,663,203
10010000			DISPONIBILIDADES	95,878,754,280	139,227,281,897
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	7,729,209,468	6,078,505,240
10100000			INVERSIONES EN VALORES	409,031,429,652	413,201,396,612
	10100100		Títulos para negociar	136,719,635,141	245,714,460,801
	10100200		Títulos disponibles para la venta	219,608,298,663	152,316,172,581
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	52,703,495,848	15,170,763,230
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	27,297,831,564	88,421,632,260
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	44,062,171,782	23,882,189,132
	10250100		Con fines de negociación	44,062,171,782	23,771,229,939
	10250200		Con fines de cobertura	0	110,959,193
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	397,925,671,491	336,740,287,338
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	397,925,671,491	336,740,287,338
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	408,927,276,387	346,280,316,164
	10500100		Créditos comerciales	215,029,272,617	191,809,756,070
		10500101	Actividad empresarial o comercial	157,298,230,387	140,006,155,256
		10500102	Entidades financieras	18,235,051,666	15,577,331,063
		10500103	Entidades gubernamentales	39,495,990,564	36,226,269,751
	10500200		Créditos de consumo	131,464,497,276	100,302,691,821
	10500300		Créditos a la vivienda	62,433,506,494	54,167,868,273
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	6,647,310,902	5,871,163,720
	10550100		Créditos vencidos comerciales	504,035,062	513,096,973
		10550101	Actividad empresarial o comercial	472,717,813	512,766,416
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	31,317,249	330,557
	10550200		Créditos vencidos de consumo	5,416,007,845	4,622,500,799
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	727,267,995	735,565,948
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-17,648,915,798	-15,411,192,546
10650000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	229,424,873	0
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	67,427,603,879	85,305,748,115
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	7,268,297	3,319,164
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	14,330,939,382	13,510,419,143
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	471,646,292	496,334,960
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	12,485,379,972	12,352,937,342
11150000			OTROS ACTIVOS	20,656,344,521	20,618,612,000
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	5,636,772,818	5,933,599,049
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	15,019,571,703	14,685,012,951
20000000			P A S I V O	967,305,920,023	1,012,009,326,219
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	496,961,263,760	485,793,297,391
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	366,790,772,345	344,159,001,768
	20050200		Depósitos a plazo	113,289,339,560	115,528,646,082
		20050201	Del público en general	58,086,142,926	69,740,310,417
		20050202	Mercado de dinero	55,203,196,634	45,788,335,665
	20050300		Títulos de crédito emitidos	16,881,151,855	26,105,649,541
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	39,690,846,623	59,142,581,058
	20100100		De exigibilidad inmediata	32,959,911,661	22,799,915,247
	20100200		De corto plazo	3,438,627,210	19,231,282,260
	20100300		De largo plazo	3,292,307,752	17,111,383,551
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTE	245,081,332,268	283,907,233,858
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	19,054,791,096	11,125,934,355
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	19,054,791,096	11,125,934,355

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANAMEX**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			DERIVADOS	41,842,122,807	24,147,317,848
	20350100		Con fines de negociación	41,186,479,509	24,003,717,195
	20350200		Con fines de cobertura	655,643,298	143,600,653
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	120,906,960,101	144,156,571,944
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	0	0
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	317,568,396	680,171,430
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	94,213,081,594	122,968,802,549
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	5,147,706,135	1,416,390,126
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	21,228,603,976	19,091,207,839
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	3,768,603,368	3,736,389,765
30000000			CAPITAL CONTABLE	130,227,755,430	127,829,336,984
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	37,885,273,210	37,853,773,208
	30050100		Capital social	35,318,748,979	35,318,748,979
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	2,566,524,231	2,535,024,229
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	92,214,263,739	89,871,137,899
	30100100		Reservas de capital	85,285,606,929	84,070,008,174
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	-9,090	-35,638,476
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	691,948,920	736,853,443
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-452,107,242	-11,921,226
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	6,688,824,222	5,111,835,984
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	128,218,481	104,425,877
40000000			CUENTAS DE ORDEN	6,864,006,075,105	5,317,580,645,907
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	141,474,963
40150000			Compromisos crediticios	275,695,719,716	253,747,247,025
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	1,281,352,985,446	990,397,507,548
	40200100		Fideicomisos	868,308,717,177	709,074,329,738
	40200200		Mandatos	413,044,268,269	281,323,177,810
40300000			Bienes en custodia o en administración	4,679,606,608,238	3,540,583,476,650
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	46,380,940,590	99,814,738,087
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	19,054,791,096	11,125,934,355
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	308,716,637,430	215,359,520,768
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	1,017,476,378	2,155,478,905
40550000			Otras cuentas de registro	252,180,916,211	204,255,267,606

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANAMEX**

TRIMESTRE: **02**

AÑO: **2012**

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	39,069,670,039	38,152,348,525
50100000	Gastos por intereses	11,050,026,344	12,507,525,758
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	28,019,643,695	25,644,822,767
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	8,040,399,357	8,490,547,213
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	19,979,244,338	17,154,275,554
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	9,736,129,055	8,776,935,253
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	1,582,022,252	1,435,286,565
50450000	Resultado por intermediación	590,757,229	-1,380,728,862
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	789,266,152	2,233,331,315
50600000	Gastos de administración y promoción	20,422,071,040	18,802,015,824
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	9,091,303,482	6,546,510,871
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	23,216,015	13,791,175
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	9,114,519,497	6,560,302,046
50850000	Impuestos a la utilidad causados	1,194,837,852	1,683,656,733
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-1,259,325,928	211,154,998
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	6,660,355,717	5,087,800,311
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	6,660,355,717	5,087,800,311
51250000	Participación no controladora	28,468,505	24,035,673
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	6,688,824,222	5,111,835,984

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANAMEX**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	6,688,824,222	5,111,835,984
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	4,633,486,914	3,659,497,713
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	798,958,586	712,020,969
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	0	0
	820102060000	Provisiones	-685,518,055	-815,595,239
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	2,454,163,780	1,472,501,735
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-23,216,015	-13,791,175
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	2,089,098,618	2,304,361,423
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	574,352,960	108,711,289
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-64,678,301,936	23,234,594,287
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	90,462,789,704	-40,913,574,069
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	-10,670,103,396	-818,750,014
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-20,454,319,221	-17,270,695,852
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-35,548,070	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-1,499,334	2,036,573
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	5,964,159,271	-6,298,251,018
	820103110000	Cambio en captación tradicional	-31,011,355,818	-34,107,185,936
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-3,875,363,685	32,167,910,327
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	39,426,201,906	43,686,615,842
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-37,072,569,210	-11,052,004,411
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	8,293,863,793	464,058,383
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	8,595,768,888	24,002,199,923
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	15,920,561	14,490,621
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-2,028,722,738	-3,373,925,695
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-16,494,726,325	9,846,230,250
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	19,863,080	14,656,451
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-584,124,332	-322,866,915
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-564,261,252	-308,210,464
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	-4,500,000,000	-25,788,735,000
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-4,500,000,000	-25,788,735,000

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANAMEX**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-10,236,676,441	-7,479,381,517
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-2,089,098,618	-2,304,361,427
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	108,204,529,339	149,011,024,841
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	95,878,754,280	139,227,281,897

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANAMEX**
BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
 CRÉDITO**

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	35,318,748,979	0	2,535,024,230	0	79,454,908,174	-530,888	144,862,675	-271,932,211	0	0	10,330,283,630	125,199,231	127,636,563,820
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	-4,500,000,000	0	0	0	0	0	0	0	-4,500,000,000
Otros.	0	0	0	0	10,330,698,755	-415,124	0	0	0	0	-10,330,283,631	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	5,830,698,755	-415,124	0	0	0	0	-10,330,283,631	0	-4,500,000,000
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,688,824,222	0	6,688,824,222
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	547,086,245	0	0	0	0	0	547,086,245
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	-180,175,031	0	0	0	0	-180,175,031
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	31,500,002	0	0	936,922	0	0	0	0	0	3,019,250	35,456,174
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	31,500,002	0	0	936,922	547,086,245	-180,175,031	0	0	6,688,824,222	3,019,250	7,091,191,610
Saldo al final del periodo	35,318,748,979	0	2,566,524,232	0	85,285,606,929	-9,090	691,948,920	-452,107,242	0	0	6,688,824,221	128,218,481	130,227,755,430

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANAMEX**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

I. SITUACIÓN FINANCIERA

DURANTE EL 2012 BANAMEX CONTINÚA PRIVILEGIANDO LA SOLIDEZ DE SU BALANCE, MANTENIENDO SÓLIDOS NIVELES DE CAPITALIZACIÓN, LIQUIDEZ Y CALIDAD DE ACTIVOS. A CONTINUACIÓN SE MUESTRA LA EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS.

CAPITALIZACIÓN

AL CIERRE DE JUNIO DE 2012 EL CAPITAL CONTABLE DE GRUPO FINANCIERO BANAMEX, S.A. DE C.V. ("GRUPO BANAMEX") ALCANZÓ LOS \$162 MIL MILLONES DE PESOS, EL MAYOR DE LA INDUSTRIA FINANCIERA Y DE CUALQUIER EMPRESA DEL SECTOR PRIVADO DE MÉXICO.

EL ÍNDICE DE CAPITAL NETO DE BANAMEX SE UBICÓ EN 17.0%. EL ÍNDICE DE CAPITAL FUNDAMENTAL -EL ESTÁNDAR MÁS ESTRICTO DE FORTALEZA FINANCIERA- SE UBICA EN 16.8%, EL MÁS ALTO ENTRE LOS PRINCIPALES BANCOS QUE OPERAN EN MÉXICO. (PARA MAYOR DETALLE CONSULTAR EL ARCHIVO COMPLEMENTARIO PDF)

LA ADMINISTRACIÓN DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX SUPERVISA DE FORMA PERIÓDICA, LA CALIDAD Y SUFICIENCIA DEL CAPITAL POR ENCIMA DE LA NORMA REGULATORIA, ASÍ COMO EL COMPORTAMIENTO DE LOS ACTIVOS EN RIESGO, A PARTIR DEL ANÁLISIS DE SU DESEMPEÑO Y CONTRIBUCIÓN EN RESULTADOS.

LIQUIDEZ

DURANTE EL 2T12, BANAMEX CONTINUÓ MOSTRANDO UNA SÓLIDA POSICIÓN DE LIQUIDEZ, DERIVADO FUNDAMENTALMENTE DE SU FRANQUICIA Y DE SU ADECUADO MANEJO DE ACTIVOS Y PASIVOS. (PARA MAYOR DETALLE CONSULTAR EL ARCHIVO COMPLEMENTARIO PDF)

EL GRUPO FINANCIERO BANAMEX TIENE DIVERSAS FUENTES DE RECURSOS, SIENDO LAS MÁS IMPORTANTES LAS SIGUIENTES:

INTERNAS: CAPTACIÓN TRADICIONAL, ACTIVOS LÍQUIDOS Y EMISIONES. LOS ACTIVOS LÍQUIDOS A TRAVÉS DE LA VENTA, COLOCACIÓN O ASIGNACIÓN, O BIEN, MEDIANTE DIVERSOS MEDIOS GENERADORES DE LIQUIDEZ, COMO PUEDEN SER PRINCIPALMENTE: I) LÍNEAS DE SOBREGIRO RESPALDADAS CON GARANTÍAS Y II) CONCERTACIÓN DE REPORTOS INTRADÍA.

EXTERNAS: CALL INTERBANCARIO, SUBASTAS DE BANXICO, PROGRAMAS ESPECIALES, ETC.

LAS INVERSIONES EN CAPITAL DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX SON DETERMINADAS EN LOS PRESUPUESTOS Y SON FINANCIADAS PRINCIPALMENTE CON EXCEDENTES DE EFECTIVO DEL VEHÍCULO LEGAL QUE LAS REQUIERE O, EN SU CASO, CON FINANCIAMIENTOS DE FUENTES INTERNAS DE EFECTIVO DENTRO DEL PROPIO GRUPO FINANCIERO.

CALIDAD DE ACTIVOS

EN MATERIA DE CALIDAD DE ACTIVOS, EL ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA DE BANAMEX ES DE 1.6% Y LA COBERTURA DE RESERVAS A CARTERA VENCIDA FUE DE 269% AL 2T12, DE LOS MEJORES ÍNDICES ENTRE LOS PRINCIPALES BANCOS EN MÉXICO. (PARA MAYOR DETALLE CONSULTAR EL ARCHIVO COMPLEMENTARIO PDF)

ESTADO DE RESULTADOS

LA UTILIDAD NETA DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX EN 6M12 FUE DE \$9,538 MILLONES DE PESOS, 35.7% MAYOR A 6M11. ESTOS RESULTADOS SON PRODUCTO DE:

OMAYORES INGRESOS POR MARGEN FINANCIERO, DERIVADOS DE MAYORES VOLÚMENES DE NEGOCIO. OMEJORES CONDICIONES EN LOS MERCADOS FINANCIEROS DURANTE 2012, QUE SE REFLEJARON EN MEJORES INGRESOS POR MERCADOS.

OEL INCREMENTO EN LOS INGRESOS POR COMISIONES, DERIVADO DE MAYORES OPERACIONES, ACTIVOS ADMINISTRADOS Y TRANSACCIONES CON CLIENTES, A PESAR DE UNA DISMINUCIÓN EN ALGUNOS PRECIOS EN LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS OFRECIDOS A LA CLIENTELA.

OMENORES NIVELES DE PROVISIONAMIENTO COMO RESULTADO DE UNA MEJORA EN CALIDAD DE ACTIVOS.

LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADO MUESTRAN LAS SIGUIENTES VARIACIONES:

INGRESOS POR INTERESES: LOS INGRESOS POR INTERESES MUESTRAN UNA VARIACIÓN NETA DE \$521 MILLONES EN RELACIÓN AL 1T12, QUE SE EXPLICA PRINCIPALMENTE POR EL INCREMENTO EN LOS INTERESES COBRADOS DE TARJETAS DE CRÉDITO Y CONSUMO POR \$431 MILLONES, INTERESES Y RENDIMIENTOS DE LA CARTERA DE VALORES POR \$216 MILLONES E INTERESES COBRADOS DE

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANAMEX**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 2 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

CRÉDITOS A LA VIVIENDA POR \$80 MILLONES Y POR EL DECREMENTO EN LOS PREMIOS COBRADOS POR REPORTO POR \$(174) MILLONES. OTROS CONCEPTOS MUESTRAN UN DECREMENTO NETO DE \$(32) MILLONES.

POR OTRA PARTE, EN RELACIÓN AL 2T11 LOS INGRESOS POR INTERESES MUESTRAN UN INCREMENTO DE \$797 MILLONES QUE SE EXPLICA PRINCIPALMENTE POR EL CRECIMIENTO EN LOS INGRESOS POR INTERESES DE TARJETAS DE CRÉDITO Y CONSUMO POR \$1,390 MILLONES, DE CARTERA COMERCIAL POR \$394 MILLONES Y DE CRÉDITOS HIPOTECARIOS POR \$360 MILLONES Y POR DECREMENTOS EN PREMIOS COBRADOS POR REPORTO POR \$(1,354) MILLONES. OTROS CONCEPTOS MUESTRAN UN INCREMENTO NETO DE \$7 MILLONES.

GASTOS POR INTERESES: LOS GASTOS POR INTERESES MUESTRAN UNA VARIACIÓN DE \$627 MILLONES EN COMPARACIÓN CON EL 1T12, INTEGRADA PRINCIPALMENTE POR EL INCREMENTO EN LOS INTERESES PAGADOS POR REPORTO POR \$651 MILLONES Y UN DECREMENTO EN LOS INTERESES PAGADOS POR DEPÓSITOS POR \$(24) MILLONES.

EN RELACIÓN A LA VARIACIÓN DEL 2T12 VS. 2T11 POR \$(270) MILLONES, SE EXPLICA PRINCIPALMENTE POR EL DECREMENTO EN LOS INTERESES PAGADOS POR DEPÓSITOS POR \$(514) MILLONES Y POR EL INCREMENTO EN LOS PREMIOS PAGADOS POR REPORTO POR \$244 MILLONES.

INGRESOS POR PRIMAS: LOS INGRESOS POR PRIMAS MUESTRAN UNA LIGERA VARIACIÓN DE \$53 MILLONES EN RELACIÓN AL 1T12 PRINCIPALMENTE EXPLICADA POR LA VENTA DE SEGUROS FLEXIBLES.

EN RELACIÓN A LA VARIACIÓN DEL 2T12 VS. 2T11 POR \$1,700 MILLONES SE EXPLICA PRINCIPALMENTE POR EL INCREMENTO EN LA VENTA DE SEGUROS FLEXIBLES.

INCREMENTO POR RESERVAS TÉCNICAS: LAS RESERVAS TÉCNICAS MUESTRAN UNA VARIACIÓN DE \$(111) MILLONES EN RELACIÓN AL 1T12 ORIGINADA PRINCIPALMENTE POR EL MOVIMIENTO EN LA RESERVA MATEMÁTICA DE PENSIONES.

POR LO QUE RESPECTA A LA VARIACIÓN DEL 2T12 VS. 2T11 MUESTRA UN INCREMENTO \$1,351 MILLONES PRINCIPALMENTE EXPLICADO POR EL INCREMENTO EN LA VENTA DE SEGUROS FLEXIBLES.

SINIESTRALIDAD, RECLAMACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES: LA SINIESTRALIDAD MUESTRA UNA VARIACIÓN DE \$129 MILLONES EN RELACIÓN AL 1T12 PRINCIPALMENTE EXPLICADA POR LOS RETIROS POR SEGUROS FLEXIBLES.

POR LO QUE RESPECTA A LA VARIACIÓN DEL 2T12 VS. 2T11 MUESTRA UN INCREMENTO \$331 MILLONES EXPLICADO PRINCIPALMENTE POR MAYOR SINIESTRALIDAD EN EL TRIMESTRE EN CURSO.

COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS: LAS COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS MUESTRAN UNA VARIACIÓN DE \$294 MILLONES EN RELACIÓN AL 1T12 EXPLICADA PRINCIPALMENTE POR COMISIONES COBRADAS A NEGOCIOS AFILIADOS Y TARJETAS DE CRÉDITO POR \$217 MILLONES, POR LAS COMISIONES COBRADAS POR EL NEGOCIO DE LA AFORE POR \$49 MILLONES. OTROS CONCEPTOS MUESTRAN UN INCREMENTO NETO DE \$28 MILLONES.

EN RELACIÓN A LA VARIACIÓN DEL 2T12 VS. 2T11 POR \$686 MILLONES SE EXPLICA PRINCIPALMENTE POR EL INCREMENTO EN EL VOLUMEN DE OPERACIONES CON NEGOCIOS AFILIADOS POR \$509 MILLONES, POR LAS COMISIONES COBRADAS POR LA AFORE POR LA PLUSVALÍA OBTENIDA POR LAS SOCIEDADES DE INVERSIÓN EN EL AÑO POR \$58 MILLONES Y DE ACCIVAL POR \$40 MILLONES POR LA COLOCACIÓN DE OFERTAS PÚBLICAS, ASÍ COMO POR LA REALIZACIÓN DE ESTUDIOS SOCIOECONÓMICO PARA LA AUTORIZACIÓN DE CRÉDITOS PYMES POR \$42 MILLONES. OTROS CONCEPTOS MUESTRAN UN INCREMENTO NETO DE \$37 MILLONES.

RESULTADOS POR INTERMEDIACIÓN: LOS RESULTADOS POR INTERMEDIACIÓN MUESTRAN UNA UTILIDAD NETA EN RELACIÓN AL 1T12 DE \$646 MILLONES, EXPLICADA PRINCIPALMENTE POR LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN LA VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y DERIVADOS POR \$5,040 MILLONES, Y LA VARIACIÓN EN EL RESULTADO POR LA COMPRA VENTA DE VALORES EN \$(4,319) MILLONES Y POR LA COMPRA VENTA DE DIVISAS EN \$(75) MILLONES.

EN RELACIÓN A LA VARIACIÓN DEL 2T12 VS. 2T11 POR \$860 MILLONES DE UTILIDAD, SE EXPLICA PRINCIPALMENTE POR EL RESULTADO POSITIVO OBTENIDO EN LA VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y DERIVADOS POR \$3,587 MILLONES, POR EL RESULTADO POR COMPRA VENTA DE VALORES Y DERIVADOS POR \$(2,729) MILLONES Y DE DIVISAS POR \$2 MILLONES.

GASTOS DE OPERACIÓN. LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN EN EL 2T12 MUESTRAN UN INCREMENTO DE \$820 MILLONES RESPECTO AL 1T12, PRINCIPALMENTE EXPLICADO POR MERCADOTECNIA Y PUBLICIDAD POR \$323 MILLONES, ENTRE LOS QUE DESTACAN DIVERSOS PATROCINIOS Y CAMPAÑAS DE PUBLICIDAD, IVA \$76 MILLONES, MOBILIARIO Y EQUIPO \$63

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANAMEX**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 3 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

MILLONES, PROVISIÓN PARA PUNTOS PREMIA POR \$51 MILLONES. OTROS CONCEPTOS DIVERSOS MUESTRAN UN INCREMENTO NETO DE \$307 MILLONES. LA RAZÓN DE EFICIENCIA OPERATIVA LLEGA A 3.7% AL CIERRE DE JUNIO DE 2012.

POR OTRA PARTE, LOS GASTOS DE OPERACIÓN MUESTRAN UNA VARIACIÓN DEL 2T12 VS. 2T11 POR \$1,234 MILLONES, PRINCIPALMENTE EXPLICADA POR EL INCREMENTO EN LOS GASTOS DE MERCADOTECNIA Y PUBLICIDAD POR \$161 MILLONES, DE GASTOS DE PERSONAL POR \$398 MILLONES, PUNTOS PREMIA \$215 MILLONES. OTROS CONCEPTOS MUESTRAN UN INCREMENTO NETO DE \$460 MILLONES.

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN: MUESTRAN UNA VARIACIÓN CONTRA EL 1T12 DE \$512 MILLONES INTEGRADA COMO SIGUE:

OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN.- MUESTRAN UNA VARIACIÓN DE \$360 MILLONES EN RELACIÓN AL 1T12, PRINCIPALMENTE EXPLICADA POR LA LIBERACIÓN DE PROVISIONES EXCEDENTES.

OTROS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN.- MUESTRA UNA VARIACIÓN DE \$152 MILLONES DE DISMINUCIÓN DE GASTO EN RELACIÓN AL 1T12 PRINCIPALMENTE EXPLICADA POR EL IMPORTE MENOR EN LA CREACIÓN DE PROVISIONES PARA DIVERSOS CONCEPTOS.

POR OTRA PARTE, LOS OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN MUESTRAN UNA VARIACIÓN DEL 2T12 VS. 2T11 POR \$(707) MILLONES, INTEGRADA POR \$(266) MILLONES DE OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN AL HABER RECONOCIDO ALGUNAS RECUPERACIONES DE GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES Y CANCELACIONES DE PROVISIONES EXCEDENTES QUE EN ESTE 2T12 NO SE PRESENTAN Y POR \$(441) MILLONES DE OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN AL DISMINUIR LA CREACIÓN DE PROVISIONES DIVERSAS.

IMPUESTOS: EL GRUPO FINANCIERO BANAMEX Y SUS SUBSIDIARIAS CONSOLIDADAS PRESENTAN SUS DECLARACIONES DE IMPUESTOS EN FORMA INDIVIDUAL.

EL IMPUESTO CAUSADO Y DIFERIDO MUESTRA UNA VARIACIÓN EN RELACIÓN AL 1T12 DE \$2,285 MILLONES DE UTILIDAD Y \$(2,536) MILLONES DE PÉRDIDA RESPECTIVAMENTE, EN EL IMPUESTO CAUSADO LA VARIACIÓN SE ORIGINA PRINCIPALMENTE A QUE UNA DE LAS ENTIDADES NO GENERÓ BASE PARA LA DETERMINACIÓN DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA. CON RELACIÓN AL IMPUESTO DIFERIDO, LA VARIACIÓN SE ORIGINA PRINCIPALMENTE POR EL INCREMENTO EN LA VALUACIÓN A VALOR DE MERCADO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y LA MATERIALIZACIÓN DE LA RESERVA DE CRÉDITOS INCOBRABLES

EN RELACIÓN AL 2T12 VS. 2T11 LOS IMPUESTOS MUESTRAN UNA VARIACIÓN DE \$(321) MILLONES DE PÉRDIDA, INTEGRADA POR \$1,039 DE MILLONES DE UTILIDAD DEBIDO A LA DISMINUCIÓN EN IMPUESTO CAUSADO, YA QUE UNA DE LAS ENTIDADES NO GENERÓ BASE PARA LA DETERMINACIÓN DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y POR \$(1,360) MILLONES DE PÉRDIDA EN IMPUESTO DIFERIDO ATRIBUIDO PRINCIPALMENTE A LA MATERIALIZACIÓN DE LA RESERVA DE CRÉDITOS INCOBRABLES Y AL INCREMENTO EN LA VALUACIÓN A VALOR DE MERCADO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (PARA MAYOR DETALLE CONSULTAR EL ARCHIVO COMPLEMENTARIO PDF)

II. OPERACIONES INTRAGRUPO Y CON PARTES RELACIONADAS

LAS PRINCIPALES TRANSACCIONES INTRAGRUPO AL CIERRE DE JUNIO DE 2012 SON LAS SIGUIENTES: OPERACIONES DE REPORTE

EL BANCO REALIZÓ OPERACIONES CON ACCIVAL POR UN MONTO NOMINAL DE \$8,927 MILLONES COMO PARTE DE SU CURSO NORMAL DE NEGOCIO.

CARTERA DE CRÉDITO

ALGUNAS EMPRESAS SUBSIDIARIAS TIENEN CONTRATADOS PRÉSTAMOS CON EL BANCO:

ARRENDADORA BANAMEX \$617 MILLONES

CRÉDITO FAMILIAR \$3,495 MILLONES

TARJETAS DE CRÉDITO BANAMEX \$42,759 MILLONES

SERVICIOS FINANCIEROS SORIANA \$846 MILLONES.

CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

EL BANCO TIENE ESTABLECIDO UN CONTRATO PARA LA PRESTACIÓN DE DIVERSOS SERVICIOS ADMINISTRATIVOS, CON LAS SUBSIDIARIAS DEL GRUPO Y DEL BANCO Y CON EL PROPIO GRUPO, POR UN MONTO DE \$5,328 MILLONES.

RENTA DE INMUEBLES

LAS INMOBILIARIAS BANCARIAS, LE RENTAN AL BANCO Y A DIVERSAS SUBSIDIARIAS DEL GRUPO,

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANAMEX**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 4 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

INMUEBLES PARA LA OPERACIÓN PROPIA DE LAS COMPAÑÍAS, LAS CUALES TUVIERON INGRESOS POR ESTE CONCEPTO POR \$287 MILLONES.

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

DE ACUERDO CON LAS POLÍTICAS DEL BANCO, LAS OPERACIONES DE CRÉDITO CON PARTES RELACIONADAS SE AUTORIZAN, EN SU CASO, POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE ACUERDO CON TASAS DE MERCADO, GARANTÍAS Y CONDICIONES ACORDES A SANAS PRÁCTICAS BANCARIAS. AL 30 DE JUNIO DE 2012 EL MONTO DE LAS LÍNEAS AUTORIZADAS ES DE \$190,314 MILLONES, Y LA EXPOSICIÓN CREDITICIA ES DE \$ 17,830 MILLONES.

III. GOBIERNO CORPORATIVO

GRUPO FINANCIERO BANAMEX, S.A. DE C.V.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y PRINCIPALES DIRECTIVOS

EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX ESTÁ INTEGRADO POR:
PRESIDENTE

PRESIDENTE: ALFREDO HARP HELÚ

SUPLENTE: FRANCISCO JOSÉ MEDINA CHÁVEZ

CONSEJEROS

VICEPRESIDENTE: JOSÉ GUADALUPE AGUILERA MEDRANO (VICEPRESIDENTE)

SUPLENTE: ÁNGEL LOSADA MORENO

ROBERTO HERNÁNDEZ RAMÍREZ

SUPLENTE: MARIA DE LOURDES HERNÁNDEZ VELASCO

ELMER FERNANDO FRANCO MACÍAS

SUPLENTE: JOSÉ MANUEL RINCÓN GALLARDO PURÓN

EUGENIO GARZA HERRERA

SUPLENTE: EDUARDO TRICIO HARO

MARÍA ASUNCIÓN ARAMBURUZABALA LARREGUI

SUPLENTE: ÁNGEL CÓRDOVA NIETO

EMILIO FERNANDO AZCÁRRAGA JEAN

SUPLENTE: HENRY BREMOND PELLAT

JUAN FRANCISCO BECKMANN VIDAL

SUPLENTE: LUIS ALEJANDRO SOBERÓN KURI

VALENTÍN DÍEZ MORODO

SUPLENTE: ANTONIO COSÍO ARIÑO

MANUEL MEDINA MORA ESCALANTE

SUPLENTE: FRANCISCO JAVIER DE ARRIGUNAGA GÓMEZ DEL CAMPO

GERMÁN LARREA MOTA VELASCO

SUPLENTE: ERNESTO TORRES CANTÚ

BERNARDO QUINTANA ISAAC

SUPLENTE: ENRIQUE JULIO ZORRILLA FULLAONDO

DANIEL JAVIER SERVITJE MONTULL

SUPLENTE: ANTONIO HEMUDA DEBS

RICARDO MARTÍN BRINGAS

SUPLENTE: ALEXANDER GIJS VAN TIENHOVEN PRENDERGAST

LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE GRUPO FINANCIERO BANAMEX, S.A. DE C.V. RENUNCIARON A SU DERECHO DE PERCIBIR EMOLUMENTOS POR EL DESEMPEÑO DE SU CARGO, POR LO QUE NO RECIBEN CONTRAPRESTACIÓN ALGUNA.

PRINCIPALES POLÍTICAS

I.- POLÍTICAS DE TESORERÍA -INSTITUCIÓN DE CRÉDITO-

LA TESORERÍA SE RIGE POR POLÍTICAS INTERNAS CUYO PRINCIPAL OBJETIVO ES EL NIVELAR LOS REQUERIMIENTOS O EXCEDENTES DE FONDEO DE RECURSOS ENTRE LAS DISTINTAS ÁREAS DE NEGOCIO DE LAS ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO, MISMAS QUE PROCURAN LA ADMINISTRACIÓN ADECUADA DE LOS RIESGOS DE MERCADO Y LIQUIDEZ A LOS QUE SE ENCUENTRA AFECTO. LAS POLÍTICAS ESTÁN ESTABLECIDAS EN APEGO A LAS DISPOSICIONES OFICIALES DEL BANCO DE MÉXICO, LA CNBV Y

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANAMEX**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 5 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

OTRAS AUTORIDADES REGULATORIAS.

II.- POLÍTICA DE DIVIDENDOS

GRUPO FINANCIERO BANAMEX NO TIENE UNA POLÍTICA FIJA RESPECTO AL PAGO DE DIVIDENDOS, DEBIDO A QUE PARA EL OTORGAMIENTO DE LOS MISMOS INFLUYEN FACTORES COMO LAS TASAS IMPOSITIVAS DEL PAÍS EN DONDE RESIDE LA CASA MATRIZ, O LAS NECESIDADES DE RECURSOS REINVERTIDOS PARA FOMENTAR LOS NEGOCIOS DE ALGUNA DE LAS SUBSIDIARIAS DEL GRUPO CUIDANDO EN TODO MOMENTO MANTENER NIVELES DE CAPITALIZACIÓN ADECUADOS EN LAS MISMAS. DURANTE EL 2T12 SE DECRETARON Y PAGARON DIVIDENDOS A LOS ACCIONISTAS DEL GRUPO FINANCIEROS BANAMEX POR \$4,500 MILLONES.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Y SISTEMAS DE INFORMACIÓN

EL PROCESO DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS TIENE COMO OBJETIVO EL IDENTIFICAR LOS RIESGOS, MEDIRLOS, HACER SEGUIMIENTO DE SU IMPACTO EN LA OPERACIÓN Y CONTROLAR SUS EFECTOS SOBRE LAS UTILIDADES Y EL VALOR DEL CAPITAL, MEDIANTE LA APLICACIÓN DE LAS ESTRATEGIAS DE MITIGACIÓN MÁS ADECUADAS Y LA INTEGRACIÓN DE LA CULTURA DEL RIESGO EN LA OPERACIÓN DIARIA. ADEMÁS DE LAS FUNCIONES QUE EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN ASUME AL RESPECTO DE LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS, PARTICIPAN EN LA MISMA EL COMITÉ DE RIESGOS, APOYADO POR EL COMITÉ DE ACTIVOS Y PASIVOS, ASÍ COMO POR LA UNIDAD ESPECIALIZADA DE LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS.

ACTUALMENTE, SE ESTÁ EFECTUANDO UN ESFUERZO A NIVEL INSTITUCIONAL CON EL OBJETO DE CUMPLIR TANTO A NIVEL DE SISTEMAS DE INFORMACIÓN, COMO DE GESTIÓN Y REPORTE DE RIESGOS, CON LOS ESTÁNDARES EMITIDOS POR EL COMITÉ DE BASILEA EN MATERIA DE CAPITALIZACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, Y DE ESTA FORMA CUMPLIR CON LOS ESTÁNDARES INTERNACIONALES EN LA MATERIA.

CONTROL INTERNO

EL ÁREA DE ENTERPRISE RISK MANAGEMENT ("ERM", POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) FACILITA LA IMPLEMENTACIÓN DE UN SISTEMA DE CONTROL INTERNO EFECTIVO Y CONSISTENTE EN TODAS LAS ÁREAS DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX Y BRINDA ASESORÍA TÉCNICA PARA LA IDENTIFICACIÓN DE RIESGOS Y CONTROLES.

EL ÁREA DE ENTERPRISE RISK MANAGEMENT VERIFICA QUE LOS CONTROLES CLAVE QUE MITIGAN LOS RIESGOS IMPORTANTES SEAN IDENTIFICADOS Y DOCUMENTADOS EN LOS PROCESOS Y SISTEMAS OPERATIVOS Y CONTABLES; ASIMISMO, VERIFICA QUE LOS CONTROLES SEAN PROBADOS DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO EN LA POLÍTICA DE AUTO EVALUACIÓN DE RIESGOS Y CONTROLES (CITI OPERATIONAL RISK MANAGEMENT POLICY) DE LA SOCIEDAD, Y MONITOREA QUE LAS ACCIONES CORRECTIVAS RESULTANTES DE LAS DEFICIENCIAS DE CONTROL IDENTIFICADAS, QUE EN ALGUNOS CASOS AFECTAN DIRECTAMENTE A LOS ESTADOS FINANCIEROS, SEAN IMPLEMENTADAS EN FORMA OPORTUNA Y ADECUADA. POR SU PARTE, EL ÁREA DE AUDITORÍA INTERNA, ADEMÁS DE VIGILAR EL PROGRAMA DE AUTO-EVALUACIÓN ANTES MENCIONADO, SE ENFOCA EN VERIFICAR EL CUMPLIMIENTO DE NORMATIVIDAD INTERNA COMO EXTERNA, ASÍ COMO LOS RIESGOS DE DICHS PROCESOS; ASIMISMO, REvisa y OPINA RESPECTO DE LOS PROCESOS Y LA INFORMACIÓN EMITIDA. EN SU CASO, EL ÁREA DE AUDITORIA INTERNA DOCUMENTA Y EXIGE PLANES DE ACCIÓN CORRECTIVOS SOBRE PROCEDIMIENTOS EN DONDE DETECTA RIESGOS O DESVIACIONES A LAS POLÍTICAS INTERNAS. LAS ACCIONES EFECTUADAS POR ESTAS ÁREAS SE DERIVAN DE LAS POLÍTICAS DE CONTROL INTERNO APROBADAS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX, APOYADO POR SUS ÓRGANOS EJECUTIVOS Y LA DIRECCIÓN GENERAL, TAL COMO SE ESTABLECE EN LA NORMATIVIDAD APLICABLE.

IV.DECLARACIÓN SOBRE LA PREPARACIÓN DE ESTE REPORTE

LOS SUSCRITOS MANIFESTAMOS BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD QUE, EN EL ÁMBITO DE NUESTRAS RESPECTIVAS FUNCIONES, PREPARAMOS LA INFORMACIÓN RELATIVA AL GRUPO FINANCIERO CONTENIDA EN EL PRESENTE REPORTE DEL EJERCICIO, LA CUAL, A NUESTRO LEAL SABER Y ENTENDER, REFLEJA RAZONABLEMENTE SU SITUACIÓN.

(PARA MAYOR DETALLE CONSULTAR EL ARCHIVO COMPLEMENTARIO PDF)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANAMEX**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE
OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA **6 / 6**

CONSOLIDADO

Impresión Final

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANAMEX**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

**BANCO NACIONAL DE MEXICO,
S.A.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

GRUPO FINANCIERO BANAMEX
RESULTADOS AL SEGUNDO TRIMESTRE 2012

- GRUPO FINANCIERO BANAMEX REGISTRÓ UNA UTILIDAD NETA DE \$9,538 MILLONES DE PESOS DURANTE LOS SEIS PRIMEROS MESES DE 2012, 35.7% MAYOR AL MISMO PERIODO DE 2011. DURANTE EL 2T12, REGISTRÓ UNA UTILIDAD NETA POR \$4,886 MILLONES DE PESOS, 8.9% MAYOR AL 2T11.
- LA CARTERA DE CRÉDITO TOTAL DE BANAMEX ASCENDIÓ A \$409 MIL MILLONES DE PESOS, CON UN CRECIMIENTO INTERANUAL DEL 18%. DESTACARON LOS CRECIMIENTOS ANUALES DEL 25% EN CRÉDITO AL CONSUMO, DE 15% EN LA CARTERA HIPOTECARIA Y DEL 23% EN EMPRESAS MEDIANAS Y PEQUEÑAS, COMO LOS MAYORES DE LA INDUSTRIA. BANAMEX Y CITIGROUP HAN MANTENIDO SU LIDERAZGO EN EMISIONES DE CLIENTES EN MERCADOS DE DEUDA Y CAPITALES, POR UN MONTO DE \$173 MILES DE MILLONES DE PESOS DURANTE EL PRIMER SEMESTRE DEL 2012
- BANAMEX REGISTRÓ UNA CAPTACIÓN INTEGRAL DE \$1,371 MILLONES DE PESOS, CON UN CRECIMIENTO INTERANUAL DEL 7.4%. DESTACARON LOS CRECIMIENTOS EN DEPÓSITOS VISTA, Y EN ACTIVOS ADMINISTRADOS POR AFORE BANAMEX Y LAS DISTINTAS SOCIEDADES DE INVERSIÓN DEL GRUPO.
- BANAMEX MANTIENE LOS MEJORES INDICADORES EN MATERIA DE CAPITALIZACIÓN, CARTERA VENCIDA Y COBERTURA DE RESERVAS ENTRE LOS PRINCIPALES BANCOS EN MÉXICO.

MÉXICO, D.F., 26 DE JULIO DE 2012 - GRUPO FINANCIERO BANAMEX REPORTÓ EL DÍA DE HOY SUS RESULTADOS FINANCIEROS AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2012. EN ESTE PERIODO, BANAMEX REGISTRÓ UN DINAMISMO IMPORTANTE EN MATERIA DE CAPTACIÓN Y FINANCIAMIENTO, CON CRECIMIENTOS SUPERIORES A LOS DE LA INDUSTRIA EN DISTINTOS RUBROS DE NEGOCIO. LOS NIVELES DE CAPITALIZACIÓN Y CALIDAD DE ACTIVOS DE BANAMEX CONFIRMARON, UNA VEZ MÁS, SU SOLIDEZ FINANCIERA.

LOS ASPECTOS MÁS DESTACADOS DEL DESEMPEÑO DE GRUPO FINANCIERO BANAMEX SON LOS SIGUIENTES:

- LA UTILIDAD NETA DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX EN 6M12 FUE DE \$9,538 MILLONES DE PESOS, 35.7% MAYOR A 6M11. ESTOS RESULTADOS SON PRODUCTO DE:
OMAYORES INGRESOS POR MARGEN FINANCIERO, DERIVADOS DE MAYORES VOLÚMENES DE NEGOCIO. OMEJORES CONDICIONES EN LOS MERCADOS FINANCIEROS DURANTE 2012, QUE SE REFLEJARON EN MEJORES INGRESOS POR MERCADOS.
OEL INCREMENTO EN LOS INGRESOS POR COMISIONES, DERIVADO DE MAYORES OPERACIONES, ACTIVOS ADMINISTRADOS Y TRANSACCIONES CON CLIENTES, A PESAR DE UNA DISMINUCIÓN EN ALGUNOS PRECIOS EN LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS OFRECIDOS A LA CLIENTELA.
OMENORES NIVELES DE PROVISIONAMIENTO COMO RESULTADO DE UNA MEJORA EN CALIDAD DE ACTIVOS.
- LA UTILIDAD NETA DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX EN 2T12 FUE DE \$4,886 MILLONES DE PESOS, 8.9% MAYOR A LA DEL 2T11 Y 5.0% MAYOR A LA DEL 1T12.
- LA CARTERA DE CRÉDITO DIRECTO DE BANAMEX ALCANZÓ LOS \$409 MIL MILLONES DE PESOS, CON UN CRECIMIENTO INTERANUAL DEL 18%, UNO DE LOS CRECIMIENTOS MÁS IMPORTANTES ENTRE LOS PRINCIPALES BANCOS EN MÉXICO Y SUPERIOR AL PROMEDIO DE LA INDUSTRIA.
- EL CRÉDITO A LAS FAMILIAS MEXICANAS CRECIÓ 25% ANUALMENTE, EL MAYOR CRECIMIENTO DE LA INDUSTRIA..
- OEN CRÉDITOS PERSONALES Y DE NÓMINA, BANAMEX MANTUVO EL LIDERAZGO EN LA INDUSTRIA CON UN INCREMENTO DEL 51% CONTRA EL MISMO PERÍODO DE 2011.
- OEN TARJETAS DE CRÉDITO, REGISTRÓ UN CRECIMIENTO ANUAL DE 18%. EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES, EMITIÓ CERCA DE 2 MILLONES DE NUEVAS TARJETAS DE CRÉDITO, LO QUE REPRESENTA UN CRECIMIENTO DE 52% CONTRA EL AÑO PASADO. ASIMISMO, BANAMEX MANTUVO EL LIDERAZGO EN FACTURACIÓN DE TARJETAS EN NEGOCIOS AFILIADOS QUE AUMENTÓ EN 26% CON RESPECTO AL AÑO PASADO.
- OEN CRÉDITOS HIPOTECARIOS, BANAMEX PRESENTÓ UN CRECIMIENTO DE 15% CONTRA EL MISMO

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANAMEX**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

**BANCO NACIONAL DE MEXICO,
S.A.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA **2 / 2**

CONSOLIDADO

Impresión Final

PERÍODO DE 2011, EL MAYOR CRECIMIENTO DE LA INDUSTRIA BANCARIA. BANAMEX HA OTORGADO 1 DE CADA 4 HIPOTECAS EN EL SISTEMA BANCARIO DURANTE LOS ÚLTIMOS 12 MESES.

- LA CARTERA COMERCIAL DE BANAMEX CRECIÓ 12% EN EL AÑO Y EL CRÉDITO DIRECTO OTORGADO A LAS EMPRESAS DEL SECTOR PRIVADO CRECIÓ 13%.

ODESTACA EL CRECIMIENTO DEL CRÉDITO A EMPRESAS MEDIANAS Y PEQUEÑAS QUE SE INCREMENTÓ 23% CON RESPECTO AL 2T11, EL MAYOR CRECIMIENTO DE LA INDUSTRIA.

OBANAMEX CONTINUÓ APOYANDO EL FINANCIAMIENTO A EMPRESAS E INSTITUCIONES MEXICANAS EN LOS MERCADOS NACIONALES E INTERNACIONALES DE DEUDA Y CAPITAL, DONDE MANTIENE EL PRIMER LUGAR CON UN MONTO EN EMISIONES DONDE SE FUNGIÓ COMO LÍDER O CO-LIDER POR \$173 MILES DE MILLONES DE PESOS DURANTE EL PRIMER SEMESTRE DEL 2012.

- LA CAPTACIÓN INTEGRAL DE BANAMEX LLEGÓ A LOS \$1,371 MILLONES DE PESOS, 7% MÁS QUE EL MISMO PERÍODO DE 2011.

LOS DEPÓSITOS VISTA ALCANZARON LOS \$366 MIL MILLONES DE PESOS, CON UN CRECIMIENTO DEL 7% CON RESPECTO AL 2T11.

OBANAMEX MANTUVO EL LIDERAZGO EN RECURSOS ADMINISTRADOS A TRAVÉS DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN, CON ACTIVOS ADMINISTRADOS POR \$356 MIL MILLONES DE PESOS, MOSTRANDO UN CRECIMIENTO ANUAL DE 18%, SUPERIOR AL DE LA INDUSTRIA.

OAFORE BANAMEX ES LA AFORE LÍDER EN LA INDUSTRIA CON ACTIVOS POR MÁS DE \$300 MIL MILLONES; REGISTRÓ UN CRECIMIENTO ANUAL DE 23% Y UNA BASE DE OCHO MILLONES DE TRABAJADORES AFILIADOS, EL MAYOR NÚMERO EN LA INDUSTRIA.

- LOS INDICADORES DE FORTALEZA DE BANAMEX ESTÁN EN LOS PRIMEROS LUGARES DE LA BANCA MEXICANA.

OEL CAPITAL CONTABLE DE BANAMEX ALCANZÓ \$162 MIL MILLONES, EL MAYOR DE LA INDUSTRIA FINANCIERA.

OEL ÍNDICE DE CAPITAL NETO DE BANAMEX SE UBICÓ EN 17.0%. EL ÍNDICE DE CAPITAL FUNDAMENTAL -EL ESTÁNDAR MÁS ESTRICTO DE FORTALEZA FINANCIERA Y QUE EXCLUYE INSTRUMENTOS HÍBRIDOS COMO DEUDA SUBORDINADA- SE UBICÓ EN 16.8%, EL MÁS ALTO ENTRE LOS PRINCIPALES BANCOS QUE OPERAN EN MÉXICO.

OEN MATERIA DE CALIDAD DE ACTIVOS, EL ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA DE BANAMEX FUE DE 1.6% Y LA COBERTURA DE RESERVAS A CARTERA VENCIDA FUE DE 269% AL 2T12, DE LOS MEJORES ÍNDICES ENTRE LOS PRINCIPALES BANCOS EN MÉXICO.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANAMEX**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 9

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2012, EN CUMPLIMIENTO DE LA OBLIGACIÓN DE REVELAR INFORMACIÓN SOBRE LAS OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

I. INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA

I.DESCRIPCIÓN GENERAL DE LOS OBJETIVOS DEL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y POLÍTICAS DE ADMINISTRACIÓN.

LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS SON IMPORTANTES HERRAMIENTAS DE GESTIÓN DE RIESGO TANTO PARA EL BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A., INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX ("BANAMEX" O EL "BANCO", EN LO SUCESIVO), COMO PARA SUS CLIENTES. EL BANCO RECURRE A LOS PRODUCTOS DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN PARA CONTROLAR LOS RIESGOS DE MERCADO QUE SE DERIVAN DE SUS ACTIVIDADES DE CAPTACIÓN Y COLOCACIÓN. ASIMISMO EL BANCO LLEVA A CABO OPERACIONES CON SU CLIENTELA PARA QUE ESTOS REALICEN SUS ACTIVIDADES DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. OBJETIVOS DE LOS PRODUCTOS DERIVADOS EN BANAMEX

1.1 OBJETIVOS CON CLIENTES

- INNOVACIÓN. PROPORCIONAR A LOS CLIENTES PRODUCTOS DE VANGUARDIA, ACORDE A SUS NECESIDADES.
- ASESORÍA ESPECIALIZADA. PROPORCIONAR LA MÁS CALIFICADA ASESORÍA DE NUESTROS CLIENTES EN MATERIA DE DERIVADOS.
- ACCESIBILIDAD. MEJORAMIENTO CONTINUO DE LOS CANALES DE DISTRIBUCIÓN, POR MEDIO DE NUEVOS PROYECTOS TECNOLÓGICOS CON LA FINALIDAD DE INCREMENTAR LA EFICIENCIA OPERATIVA DEL NEGOCIO.

1.2 OBJETIVOS CON OTROS INTERMEDIARIOS EN EL MERCADO.

- DESARROLLO DEL MERCADO Y SU LIQUIDEZ. PARTICIPAR ACTIVAMENTE CON OTROS INTERMEDIARIOS A FIN DE DAR MAYOR PROFUNDIDAD Y LIQUIDEZ A LOS PRODUCTOS DERIVADOS.
- OPORTUNIDADES DE COBERTURA.
- SANAS PRÁCTICAS DE MERCADO. SEGUIR Y DIFUNDIR LAS MEJORES PRÁCTICAS DE OPERACIÓN EN EL MERCADO.
- REGULACIÓN. OPERAR DE ACUERDO A LAS REGLAS Y DISPOSICIONES EMITIDAS POR LAS AUTORIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS.
- CÓDIGO DE CONDUCTA. PROMOVER LOS VALORES Y ÉTICA ESTABLECIDOS EN NUESTRO CÓDIGO DE CONDUCTA.

1.3 OBJETIVOS DE GESTIÓN/ COBERTURA DEL NEGOCIO

- IDENTIFICACIÓN Y TRANSFERENCIA DE RIESGO DE MERCADO DE LAS DIFERENTES ÁREAS DE NEGOCIO A TRAVÉS DE DERIVADOS.
- MEJORAR LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS A TRAVÉS DE LA AGRUPACIÓN POR FACTOR DE RIESGO Y PORTAFOLIOS.
- OPERACIÓN EFICIENTE DE RIESGOS REMANENTES O POSICIONAMIENTOS ESTRUCTURALES.

DESCRIPCIÓN DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS

PARA PARTICIPAR EN EL MERCADO DE DERIVADOS BANAMEX, CUENTA CON AUTORIZACIÓN OTORGADO POR EL BANCO DE MÉXICO CON FECHA 16 DE ABRIL DEL 2007, SOBRE LOS PRODUCTOS Y SUBYACENTES QUE A CONTINUACIÓN SE ENUMERAN:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANAMEX**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 2 / 9

CONSOLIDADO

Impresión Final

FUTUROS

MERCADOS RECONOCIDOS

- ÍNDICES DE PRECIOS SOBRE ACCIONES QUE COTICEN EN UN BOLSA DE VALORES
- MONEDA NACIONAL, DIVISAS Y UNIDADES DE INVERSIÓN
- TASAS DE INTERÉS NOMINALES, REALES O SOBRETASAS, EN LAS CUALES QUEDAN COMPRENDIDOS CUALQUIER TIPO DE DEUDA

MERCADOS EXTRABURSÁTILES

- MONEDA NACIONAL, DIVISAS Y UNIDADES DE INVERSIÓN
- TASAS DE INTERÉS NOMINALES, REALES O SOBRETASAS, EN LAS CUALES QUEDAN COMPRENDIDOS CUALQUIER TIPO DE DEUDA

OPCIONES

MERCADOS RECONOCIDOS

- ÍNDICES DE PRECIOS SOBRE ACCIONES QUE COTICEN EN UN BOLSA DE VALORES

MERCADOS EXTRABURSÁTILES

- ACCIONES, UN GRUPO O CANASTA DE ACCIONES, O TÍTULOS REFERENCIADOS A ACCIONES QUE COTICEN EN UNA BOLSA DE VALORES.
- ÍNDICES DE PRECIOS SOBRE ACCIONES QUE COTICEN EN UN BOLSA DE VALORES
- MONEDA NACIONAL, DIVISAS Y UNIDADES DE INVERSIÓN
- TASAS DE INTERÉS NOMINALES, REALES O SOBRETASAS, EN LAS CUALES QUEDAN COMPRENDIDOS CUALQUIER TIPO DE DEUDA
- OPERACIONES A FUTURO, DE OPCIÓN Y DE SWAP SOBRE LOS SUBYACENTES ANTES REFERIDOS EN LOS INCISOS ANTERIORES.

SWAPS

MERCADOS EXTRABURSÁTILES

- MONEDA NACIONAL, DIVISAS Y UNIDADES DE INVERSIÓN.
- TASAS DE INTERÉS NOMINALES, REALES O SOBRETASAS, EN LAS CUALES QUEDAN COMPRENDIDOS CUALQUIER TIPO DE DEUDA.
- OPERACIONES A FUTURO, DE OPCIÓN Y DE SWAP SOBRE LOS SUBYACENTES ANTES REFERIDOS EN LOS INCISOS ANTERIORES.

CONTRAPARTES ELEGIBLES

LAS CONTRAPARTES ELEGIBLES CON QUIENES BANAMEX CELEBRA OPERACIONES DERIVADAS SON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR; INSTITUCIONES FINANCIERAS NACIONALES; ENTIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN PÚBLICA FACULTADAS PARA CELEBRAR ESTE TIPO DE OPERACIONES; FIDEICOMISOS; PERSONAS FÍSICAS Y MORALES DE NACIONALIDAD MEXICANA O EXTRANJERA. PARA PODER OPERAR CON BANAMEX, LOS POSIBLES CLIENTES DEBEN ACREDITAR EL CUMPLIMIENTO DE LOS REQUISITOS ESTABLECIDOS EN LA LEY, LAS DISPOSICIONES ADMINISTRATIVAS Y POLÍTICAS INTERNAS APLICABLES, ASÍ COMO CONTAR CON UN CONTRATO MARCO.

PRINCIPALES CONDICIONES EN CONTRATOS

PREVIO A LA CELEBRACIÓN DE OPERACIONES, BANAMEX CELEBRA CON CADA CLIENTE CONTRATOS MARCO DE DERIVADOS. DICHS CONTRATOS PUEDEN SER: (I) EL "ISDA MASTER AGREEMENT", UTILIZADO A NIVEL MUNDIAL PARA DOCUMENTAR OPERACIONES DERIVADAS; (II) EL CONTRATO MARCO PARA OPERACIONES DERIVADAS, APROBADO POR LA ASOCIACIÓN DE BANQUEROS DE MÉXICO ("ABM"), O (III) EN LIMITADOS CASOS, SE PUEDE CELEBRAR UN CONTRATO MARCO PARA OPCIONES O FUTUROS. TODOS LOS CONTRATOS UTILIZADOS POR BANAMEX CONTIENEN

CLÁUSULAS QUE OBLIGAN A LA EMISIÓN DE CONFIRMACIONES CADA VEZ QUE SE CELEBRE UNA OPERACIÓN Y PREVENEN SUPUESTOS DE TERMINACIÓN ANTICIPADA DE LAS OPERACIONES, CONFORME A LOS LINEAMIENTOS INTERNACIONALES APLICABLES EN OPERACIONES DERIVADAS. EN EL CASO DEL MERCADO MEXICANO DE DERIVADOS (MEXDER), BANAMEX CELEBRA LOS CONTRATOS Y DEMÁS DOCUMENTOS AUTORIZADOS POR DICHA BOLSA DE DERIVADOS. POLÍTICAS DE MÁRGENES, GARANTÍAS Y LÍNEAS DE CRÉDITO

BANAMEX HA CELEBRADO CONTRATOS PARA EL OTORGAMIENTO DE GARANTÍAS CON CONTRAPARTES DE ACUERDO A SU CALIDAD CREDITICIA. DEPENDIENDO DE CADA CASO, SE SOLICITARÁ EL OTORGAMIENTO DE GARANTÍAS (LLAMADAS DE MARGEN) EN PRENDA, LOS CUALES PUEDEN CONSISTIR EN VALORES O EN DINERO EN EFECTIVO.

ADICIONALMENTE, BANAMEX CUENTA CON REGLAS QUE RIGEN EL OTORGAMIENTO Y ADMINISTRACIÓN DE LÍNEAS DE CRÉDITO. SE HAN ESTABLECIDO POLÍTICAS Y MANUALES INTERNOS QUE CONSIDERAN LAS CARACTERÍSTICAS DE LOS CLIENTES Y LAS TRANSACCIONES QUE EFECTÚAN PARA DETERMINAR EL OTORGAMIENTO DE LÍNEAS DE CRÉDITO. POLÍTICAS DE ADMINISTRACIÓN Y GOBIERNO CORPORATIVO

EL PROCESO DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS TIENE COMO OBJETIVO EL IDENTIFICAR LOS RIESGOS, MEDIRLOS, HACER SEGUIMIENTO DE SU IMPACTO EN LA OPERACIÓN Y CONTROLAR SUS EFECTOS SOBRE LAS UTILIDADES Y EL VALOR DEL CAPITAL, MEDIANTE LA APLICACIÓN DE LAS ESTRATEGIAS DE MITIGACIÓN MÁS ADECUADAS Y LA INTEGRACIÓN DE LA CULTURA DEL RIESGO EN LA OPERACIÓN DIARIA.

EL OBJETIVO FUNDAMENTAL DEL BANCO ES LA GENERACIÓN DE VALOR PARA SUS ACCIONISTAS MANTENIENDO LA ESTABILIDAD Y SOLVENCIA DE LA ORGANIZACIÓN. LA ADECUADA GESTIÓN FINANCIERA INCREMENTA LA RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS PRODUCTIVOS, PERMITE EL MANTENIMIENTO DE NIVELES DE LIQUIDEZ ADECUADOS Y UN CONTROL DE LA EXPOSICIÓN A LAS PÉRDIDAS.

EN CUMPLIMIENTO A LAS DISPOSICIONES EMITIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (CNBV), ASÍ COMO POR EL BANCO DE MÉXICO, EL BANCO CONTINÚA INSTRUMENTANDO UNA SERIE DE ACCIONES PARA FORTALECER LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS, IDENTIFICAR, MEDIR, LLEVAR SEGUIMIENTO, TRANSFERIR Y CONTROLAR LAS EXPOSICIONES A RIESGOS DE CRÉDITO, LIQUIDEZ, MERCADO Y A OTROS RIESGOS GENERADOS POR LAS OPERACIONES, ASÍ COMO, EL CUMPLIMIENTO DE LEYES, REGLAMENTOS Y OTROS ASUNTOS LEGALES.

LA RESPONSABILIDAD DEL ESTABLECIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Y DEL NIVEL DE EXPOSICIÓN GLOBAL DE RIESGO QUE BANAMEX PUEDE ASUMIR COMPETE AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN. EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN APRUEBA POR LO MENOS UNA VEZ AL AÑO, LAS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS, ASÍ COMO LA ESTRUCTURA DE LÍMITES GLOBALES PARA LOS DISTINTOS TIPOS DE RIESGO, QUE DEPENDIENDO DE SU TIPO Y EL IMPACTO QUE TIENEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS, SON ANALIZADOS Y PROPUESTOS POR EL COMITÉ DE RIESGOS. EL ESQUEMA DE CONTROL INCLUYE LÍMITES E INDICADORES DE RIESGO TALES COMO: VALOR EN RIESGO, MARGEN EN RIESGO, VALOR NOMINAL, PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS, VARIACIÓN POTENCIAL DE PÉRDIDAS ESPERADAS ASÍ COMO INDICADORES DE PÉRDIDAS POTENCIALES BAJO ESCENARIOS DE TENSION. EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DELEGA EN EL COMITÉ DE RIESGOS LA RESPONSABILIDAD DE VIGILAR EL ESTABLECIMIENTO DE LOS PROCEDIMIENTOS PARA LA MEDICIÓN, ADMINISTRACIÓN, SUPERVISIÓN Y CONTROL DE RIESGOS, CONFORME A LAS DISPOSICIONES LEGALES VIGENTES, LAS POLÍTICAS ESTABLECIDAS Y DENTRO DEL MARCO DE LÍMITES GLOBALES APROBADOS.

EL COMITÉ DE RIESGOS ES PRESIDIDO POR UN MIEMBRO INDEPENDIENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y EN ÉL PARTICIPAN EL DIRECTOR GENERAL, EL RESPONSABLE DE LA UNIDAD DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS (UAIR), OTROS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, LOS DIRECTORES CORPORATIVOS, ASÍ COMO EL DIRECTOR DE AUDITORÍA

INTERNA. ESTE COMITÉ SE REÚNE AL MENOS MENSUALMENTE. SU FUNCIÓN ES MONITOREAR LOS RIESGOS A LOS QUE ESTÁ EXPUESTO EL BANCO Y VIGILAR QUE LA REALIZACIÓN DE LAS OPERACIONES SE AJUSTE A LOS OBJETIVOS, POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS PARA LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS APROBADOS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

PARA SOPORTAR LAS ACTIVIDADES DEL COMITÉ DE RIESGOS Y EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, EL BANCO CUENTA CON LA UAIR CON RESPONSABILIDAD SOBRE EL BANCO Y SUS SUBSIDIARIAS, LA CUAL TIENE UNA LÍNEA DE REPORTE AL COMITÉ DE RIESGOS. LAS ACTIVIDADES QUE DESEMPEÑA LA UNIDAD COMPRENDEN:

LA IDENTIFICACIÓN Y MEDICIÓN DE LOS RIESGOS FINANCIEROS, VIGILANDO QUE LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS SEA INTEGRAL, DE CONFORMIDAD CON LAS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS AUTORIZADOS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y DE CONFORMIDAD A LAS DISPOSICIONES APLICABLES.

PROPONER A LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO, LAS METODOLOGÍAS DE VALUACIÓN Y MEDICIÓN DE RIESGOS Y SU APLICACIÓN UNA VEZ QUE HAN SIDO APROBADAS POR EL COMITÉ DE RIESGOS, A FIN DE DAR CUMPLIMIENTO A LAS FUNCIONES DE IDENTIFICAR, MEDIR Y MONITOREAR LOS DISTINTOS TIPOS DE RIESGOS Y SUS LÍMITES, CONSIDERANDO TANTO LOS LÍMITES POR UNIDAD DE NEGOCIO, POR LÍNEA Y CONSOLIDADO.

INFORMAR DE MANERA PERIÓDICA AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, AL COMITÉ DE RIESGOS, A LOS RESPONSABLES DE LAS UNIDADES DE NEGOCIO Y AL DIRECTOR GENERAL LO QUE SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

- LA EXPOSICIÓN POR TIPO DE RIESGO QUE AFECTA LOS RESULTADOS DEL BANCO.
- LA OBSERVANCIA Y DESVIACIONES QUE, EN SU CASO, SE PRESENTEN CON RESPECTO A LOS LÍMITES E INDICADORES DE EXPOSICIÓN A LOS DISTINTOS TIPOS DE RIESGO, AUTORIZADOS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

LA VIGILANCIA Y VERIFICACIÓN DEL ADECUADO FUNCIONAMIENTO DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX Y SUS SUBSIDIARIAS ES RESPONSABILIDAD DEL ÁREA DE COMPLIANCE CONTROL UNIT.

LA MISIÓN DE COMPLIANCE CONTROL UNIT ES, ENTRE OTRAS, LA DE IMPLEMENTAR UN PROGRAMA EFECTIVO DE AUTO-EVALUACIÓN DE RIESGO Y CONTROL QUE ASEGURE LA IDENTIFICACIÓN OPORTUNA DE RIESGOS OPERATIVOS Y RIESGOS DERIVADOS DE DESVIACIONES DE CONTROL QUE EN ALGUNOS CASOS AFECTAN DIRECTAMENTE A LOS ESTADOS FINANCIEROS, PARA ASÍ PODER IMPLEMENTAR DE MANERA PREVENTIVA PLANES DE MITIGACIÓN DE LOS MISMOS, DISMINUYENDO LAS PÉRDIDAS POTENCIALES. POR SU PARTE, EL ÁREA DE AUDITORÍA INTERNA, ADEMÁS DE VIGILAR EL PROGRAMA DE AUTO-EVALUACIÓN ANTES MENCIONADO, SE ENFOCA EN VERIFICAR EL CUMPLIMIENTO DE NORMATIVIDAD INTERNA COMO EXTERNA, ASÍ COMO LOS RIESGOS DE DICHS PROCESOS; ASIMISMO, REvisa Y OPINA RESPECTO DE LOS PROCESOS Y LA INFORMACIÓN EMITIDA. EN SU CASO, EL ÁREA DE AUDITORÍA INTERNA DOCUMENTA Y EXIGE PLANES DE ACCIÓN CORRECTIVOS SOBRE PROCEDIMIENTOS EN DONDE DETECTA RIESGOS O DESVIACIONES A LAS POLÍTICAS INTERNAS.

LAS ACCIONES EFECTUADAS POR ESTAS ÁREAS SE DERIVAN DE LAS POLÍTICAS DE CONTROL INTERNO APROBADAS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX, APOYADO POR SUS ÓRGANOS EJECUTIVOS Y LA DIRECCIÓN GENERAL, TAL COMO SE ESTABLECE EN LA NORMATIVIDAD APLICABLE.

II. DESCRIPCIÓN GENÉRICA SOBRE LOS MÉTODOS DE VALUACIÓN Y MEDICIÓN DE RIESGOS DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

DE CONFORMIDAD A LAS DISPOSICIONES VIGENTES EN MATERIA DE VALUACIÓN, BOLETÍN B-5 "DERIVADOS Y OPERACIONES DE COBERTURA", LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SE

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANAMEX**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 5 / 9

CONSOLIDADO

Impresión Final

VALÚAN DE FORMA DIARIA A MERCADO. EL RESULTADO DE LA VALUACIÓN DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS CLASIFICADAS COMO "DE NEGOCIACIÓN" SE RECONOCE EN RESULTADOS.

LOS TIPOS MERCADOS EN LOS QUE OPERA BANAMEX SON: (I) MERCADOS RECONOCIDOS Y (II) MERCADOS EXTRABURSÁTILES, DE ACUERDO A LAS DISPOSICIONES APLICABLES EN ESTA MATERIA: EL TIPO DE PRODUCTOS Y SUBYACENTES SE CIRCUNSCRIBE AL INVENTARIO DE LA AUTORIZACIÓN OTORGADA POR BANCO DE MÉXICO CON FUNDAMENTO EN LA CIRCULAR 2006/04.

LA VALUACIÓN DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS SE REALIZA A VALOR RAZONABLE DE FORMA DIARIA Y DE ACUERDO AL MERCADO EN EL CUAL SON NEGOCIADOS:

- VALUACIÓN A MERCADO PARA AQUELLOS NEGOCIADOS EN MERCADOS RECONOCIDOS. LOS PRECIOS DE CIERRE DE LAS BOLSAS DE DERIVADOS ESTÁN INCLUIDOS EN EL VECTOR DE PRECIOS DEL PROVEEDOR DE PRECIOS.

- VALUACIÓN A MODELO PARA LOS NEGOCIADOS EN MERCADOS EXTRABURSÁTILES. LOS MODELOS DE VALUACIÓN EMPLEADOS ESTÁN EN FUNCIÓN DE LA COMPLEJIDAD DE LAS OPERACIONES DERIVADAS, LINEALES U OPCIONES. EN EL CASO DE LOS DERIVADOS LINEALES LOS MODELOS DE VALUACIÓN SE BASAN EN LA ESTIMACIÓN DEL VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS ESPERADOS DE ACUERDO A LOS FACTORES DE RIESGO ASOCIADOS. PARA LAS OPERACIONES DE OPCIONES, EN GENERAL SE EMPLEA LA FORMA GENERALIZADA DEL MODELO DE BLACK Y SCHOLES, DÓNDE EL PRINCIPAL SUPUESTO ES LA LOG-NORMALIDAD DE LA DISTRIBUCIÓN DE LOS PRECIOS DEL VALOR SUBYACENTE, PARA DERIVADOS MÁS COMPLEJOS SE EMPLEA EL MÉTODO DE SIMULACIÓN MONTE CARLO. EN TODO EVENTO LOS MODELOS UTILIZADOS SE CIRCUNSCRIBEN A LAS MEJORES PRÁCTICAS DE MERCADO Y LOS FUNDAMENTOS FINANCIEROS DE LA LITERATURA EN ESTA MATERIA.

PROCESOS DE INFORMACIÓN, INFRAESTRUCTURA Y SUPERVISIÓN

EL PROCESO DE VALUACIÓN DE INFORMACIÓN SE LLEVA A CABO AL CIERRE DEL DÍA EN LOS SISTEMAS DE LA TESORERÍA.

- LOS INSUMOS DE MERCADO: TASAS, PRECIOS Y TIPOS DE CAMBIO CORRESPONDEN, DE ACUERDO A LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO EMITIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES, A LOS PROVISTOS POR EL PROVEEDOR DE PRECIOS.

- LA DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS Y LA SUBDIRECCIÓN DE INFRAESTRUCTURA DE RIESGOS, CUMPLEN CON LA RESPONSABILIDAD DE:

OVERIFICACIÓN DE PRECIOS DE ACUERDO A LAS CONDICIONES DE MERCADO REALIZANDO LA VALIDACIÓN DE LOS INSUMOS DE MERCADO PROVISTOS POR EL PROVEEDOR DE PRECIOS VS LAS COTIZACIONES DE LA OPERACIÓN DIARIA ASÍ COMO FUENTES ALTERNATIVAS DE INFORMACIÓN. EN EL EVENTO DE DETECTAR DIFERENCIAS ENTRE ESTAS ÚLTIMAS Y LAS DEL PROVEEDOR SE LLEVA A CABO UN PROCESO DE IMPUGNACIÓN ACREDITANDO LOS ARGUMENTOS PARA DIRIMIR LAS DIFERENCIAS.

OVALIDACIÓN DE MODELOS, PREVIO AL INICIO DE LA OPERACIÓN DE CUALQUIER INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO, DE ACUERDO A LA POLÍTICA DEL BANCO DE CONTROL DE MODELOS, SE VALIDA: LA PERTINENCIA DE LOS FACTORES DE RIESGO; LOS ALGORITMOS Y SUPUESTOS SUBYACENTES EN LOS MODELOS DE VALUACIÓN Y DE MEDICIÓN DE RIESGOS ASÍ COMO LA IMPLANTACIÓN EN LOS SISTEMAS DE OPERACIÓN DE LA TESORERÍA.

OEN OBSERVANCIA DE LAS DISPOSICIONES APLICABLES EN MATERIA DE VALUACIÓN, EMITIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES, EL BANCO DE MÉXICO, LA UNIDAD DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS, UNA VEZ VALIDADOS LOS MODELOS, ESTOS SON

DOCUMENTADOS Y SOMETIDOS A LA APROBACIÓN DEL COMITÉ DE RIESGOS, CUANDO MENOS UNA VEZ AL AÑO Y POR EVENTO EN EL CASO DE NUEVOS PRODUCTOS.

EL MANUAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, EN EL CAPITULO DE MEDICIÓN DE RIESGOS DE MERCADO MÉTODOS Y PROCEDIMIENTOS, CONTIENE LA DOCUMENTACIÓN FORMAL Y COMPREHENSIVA DE LOS MODELOS DE VALUACIÓN, LOS FACTORES DE RIESGO, SUPUESTOS Y ESTÁNDARES A OBSERVAR.

III.ADMINISTRACIÓN DE LAS FUENTES DE LIQUIDEZ

EL RIESGO DE LIQUIDEZ ES LA PÉRDIDA POTENCIAL POR LA IMPOSIBILIDAD DE RENOVAR PASIVOS O DE CONTRATAR OTROS EN CONDICIONES NORMALES; POR LA VENTA ANTICIPADA O FORZOSA DE ACTIVOS A DESCUENTOS INUSUALES PARA HACER FRENTE A SUS OBLIGACIONES, O BIEN, POR EL HECHO DE QUE UNA POSICIÓN NO PUEDA SER OPORTUNAMENTE ENAJENADA, ADQUIRIDA O CUBIERTA MEDIANTE EL ESTABLECIMIENTO DE UNA POSICIÓN CONTRARIA EQUIVALENTE. PARA CUANTIFICARLO, SE CONSIDERAN LOS PORTAFOLIOS EN PESOS, DÓLARES Y UDIS DE NEGOCIACIÓN Y DISPONIBLE PARA LA VENTA.

COMPLEMENTARIAMENTE, PARA EL PORTAFOLIO EN MONEDA EXTRANJERA SE UTILIZAN LOS CRITERIOS ESTABLECIDOS EN LA CIRCULAR 2019/95 NUMERAL M13 DE BANCO DE MÉXICO, EN LA CUAL SE ESTABLECE EL "RÉGIMEN DE INVERSIÓN Y ADMISIÓN DE PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA", EL CUAL BUSCA FOMENTAR UNA CAPTACIÓN ESTABLE Y A MAYOR PLAZO, Y QUE LAS INSTITUCIONES CUENTEN CON INVERSIONES EN ACTIVOS LÍQUIDOS Y DE ALTA CALIDAD CREDITICIA. AL 30 DE JUNIO DE 2012, SE TENÍA UN SALDO EN EXCESO RESPECTO AL LÍMITE REQUERIDO DE 577 MILLONES DE DÓLARES.

LA HERRAMIENTA UTILIZADA PARA MONITOREAR LA POSICIÓN DE LIQUIDEZ ES EL INDICADOR DE NECESIDAD DE ACCESO AL MERCADO (MAR). EL MAR CUANTIFICA EL DÉFICIT DIARIO Y ACUMULADO EN CONDICIONES NORMALES DE NEGOCIO. EL DÉFICIT PARA CUALQUIER PERÍODO REPRESENTA LA NECESIDAD DE FONDEO O COLOCACIÓN EN LOS MERCADOS (INTERNOS O EXTERNOS), REQUERIDA PARA CUBRIR LAS OBLIGACIONES A SU VENCIMIENTO. LA DETERMINACIÓN DE LAS LIMITANTES PARA ESTE DÉFICIT SE HACE SOBRE LA BASE DE LOS ESCENARIOS EXTREMOS EN LOS QUE EL BANCO ENFRENTA UN ESCENARIO DE PÉRDIDA DE ALGUNAS DE SUS FUENTES DE FONDEO, SUFRE PÉRDIDAS EN POSICIONES VALUADAS A MERCADO Y HACE USO DE SUS RECURSOS PARA ENFRENTAR LA SITUACIÓN. EN LA MEDIDA QUE LAS ACCIONES DE FINANCIAMIENTO SEAN CAPACES DE CUBRIR LAS NECESIDADES OPERATIVAS, EL MONTO DE RECURSOS EN LOS QUE EL BANCO ESTÁ "CORTO" SE CONVIERTE EN EL LÍMITE DE LIQUIDEZ APROBADO.

EL SEGUIMIENTO DE LAS FUENTES DE FONDEO ASÍ COMO LAS OBSERVANCIA DE LOS LÍMITES DE LIQUIDEZ, TANTO CORPORATIVOS COMO REGULATORIOS, SE LE DA SEGUIMIENTO EN EL COMITÉ DE RIESGOS EL CUAL SESIONA MENSUALMENTE.

EL GRUPO FINANCIERO BANAMEX TIENE DIVERSAS FUENTES DE RECURSOS, SIENDO LAS MÁS IMPORTANTES LAS SIGUIENTES:

- INTERNAS: CAPTACIÓN TRADICIONAL, ACTIVOS LÍQUIDOS Y EMISIONES. LOS ACTIVOS LÍQUIDOS A TRAVÉS DE LA VENTA, COLOCACIÓN O ASIGNACIÓN, O BIEN, MEDIANTE DIVERSOS MEDIOS GENERADORES DE LIQUIDEZ, COMO PUEDEN SER PRINCIPALMENTE: I) LÍNEAS DE SOBREGIRO RESPALDADAS CON GARANTÍAS Y II) CONCERTACIÓN DE REPORTOS INTRADÍA.

- EXTERNAS: CALL INTERBANCARIO, SUBASTAS DE BANXICO, PROGRAMAS ESPECIALES, ETC.

LAS INVERSIONES EN CAPITAL DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX SON DETERMINADAS EN LOS PRESUPUESTOS Y SON FINANCIADAS PRINCIPALMENTE CON EXCEDENTES DE EFECTIVO DEL VEHÍCULO LEGAL QUE LAS REQUIERE O, EN SU CASO, CON FINANCIAMIENTOS DE FUENTES INTERNAS DE EFECTIVO DENTRO DEL PROPIO GRUPO FINANCIERO.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANAMEX**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 7 / 9

CONSOLIDADO

Impresión Final

SE CUENTA CON FUENTES DE LIQUIDEZ INTERNAS Y EXTERNAS EN UN ESCENARIO EXTREMO DE TENSION DE MERCADO, EN EL QUE SE LLEVAN A CABO ACCIONES PARA HACER FRENTE A NECESIDADES DE LIQUIDEZ EXTRAORDINARIAS. ESTAS ACCIONES REPRESENTAN LAS POSIBLES FUENTES DE LIQUIDEZ CONTINGENTES DISPONIBLES Y QUE NO HAN SIDO UTILIZADAS, LAS CUALES SE ENLISTAN A CONTINUACIÓN:

- REPORTO DE TÍTULOS (BANCO DE MÉXICO): LOS TÍTULOS QUE SE TIENEN DISPONIBLES SE REPORTAN CON EL BANCO CENTRAL. ESTO GENERA LIQUIDEZ ADICIONAL POR EL 95% DE VALOR DE LOS TÍTULOS, CONSIDERANDO UN "HAIRCUT" DEL 5% EN EL VALOR DE LOS MISMOS DE ACUERDO CON LAS REGLAS DE USO DE ESTE MECANISMO DE ACCESO DE LIQUIDEZ DEL BANCO DE MÉXICO.

- SUBASTA DE LIQUIDEZ DEL BANCO DE MÉXICO: SE ASUME UN ACCESO GRADUAL A ESTE MECANISMO POR US\$3,000 MILLONES EN EL LAPSO DE 1 MES.

- RENOVACIÓN DE FONDEO INTERBANCARIO: SE ASUME UNA RENOVACIÓN DEL FONDEO EXISTENTE INTERBANCARIO SOLAMENTE AL 85% CONSIDERANDO SITUACIÓN DE LIQUIDEZ MÁS RESTRINGIDA EN EL MERCADO.

- DEPÓSITO RM BANCO DE MÉXICO: SE DISPONE DE UN CRÉDITO INTRADÍA COLATERALIZADO POR HASTA EL 100% DEL DEPÓSITO DE REGULACIÓN MONETARIA SEGÚN LO ESTIPULADO POR ESTE MECANISMO DE ACCESO DE LIQUIDEZ DEL BANCO DE MÉXICO.

IV.CAMBIOS EN LOS PRINCIPALES RIESGOS

IDENTIFICACIÓN DE LOS RIESGOS QUE PUEDEN GENERAR PÉRDIDAS EN LA EMISORA POR OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS POR CAMBIOS EN LAS CONDICIONES DE MERCADO.

LA ESTRATEGIA DEL BANCO EN MATERIA DE RIESGOS, ES INTEGRAL, DÓNDE SE CONSIDERAN TANTO LAS POSICIONES DE TÍTULOS COMO LOS DERIVADOS, DE ESTA FORMA AL SER CONSOLIDADA LA EXPOSICIÓN Y MEDICIÓN DE RIESGOS EL VAR TOTAL DEL PORTAFOLIO DE NEGOCIACIÓN ES INFERIOR AL DE LAS POSICIONES DE DERIVADOS EN CONSIDERACIÓN DE QUE ÉSTOS ÚLTIMOS, ENTRE OTRAS, TIENEN LA FUNCIÓN DE CUBRIR EL RIESGO DE LAS POSICIONES DE RENTA FIJA, ACCIONES Y DE TIPO DE CAMBIO. AL CIERRE DEL 2DO TRIMESTRE DE 2012, EL VAR DE LAS OPERACIONES DERIVADAS ASCENDIÓ A \$104 EN MILLONES DE PESOS CORRIENTES, DÓNDE LA MAYOR EXPOSICIÓN CORRESPONDE A LOS DERIVADOS DE TASA DE INTERÉS.

VAR LIBRO DE NEGOCIACIÓN (PARA MAYOR DETALLE CONSULTAR ARCHIVO PDF COMPLEMENTARIO)

DURANTE EL TRIMESTRE VENCIERON 3,513 OPERACIONES DERIVADAS, DE CONFORMIDAD CON LA SIGUIENTE TABLA:

VENCIMIENTOS DE OPERACIONES DERIVADAS 2O TRIMESTRE 2012 (PARA MAYOR DETALLE CONSULTAR ARCHIVO PDF COMPLEMENTARIO)

DURANTE EL 2T12 SE TUVIERON LOS SIGUIENTES MONTOS DE COLATERALES EN LAS OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS:

COLATERAL RECIBIDO 2O TRIMESTRE 2012 (PARA MAYOR DETALLE CONSULTAR ARCHIVO PDF COMPLEMENTARIO)

COLATERAL ENTREGADO 2O TRIMESTRE 2012 (PARA MAYOR DETALLE CONSULTAR ARCHIVO PDF COMPLEMENTARIO)

V. INFORMACIÓN CUANTITATIVA

RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (PARA MAYOR DETALLE CONSULTAR ARCHIVO PDF COMPLEMENTARIO)

II. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD POR FACTOR DE RIESGO

LA EXPOSICIÓN DE RIESGO DE LAS POSICIONES DE DERIVADOS, SE ANALIZA A PARTIR DE LA SENSIBILIDAD DE LOS FACTORES DE RIESGO QUE AFECTAN SU VALOR O PRECIO DE MERCADO. EL MANUAL DE RIESGOS, EN SU CAPÍTULO DE MEDICIÓN DE RIESGOS MÉTODOS Y PROCEDIMIENTOS, DETALLA LAS ESPECIFICACIONES METODOLÓGICAS Y SUPUESTOS DE LA VALUACIÓN Y LA ESTIMACIÓN DE LAS SENSIBILIDADES PARA LOS PRODUCTOS DERIVADOS.

LA SENSIBILIDAD SE ESTIMA A PARTIR DE LA EXPOSICIÓN ACTUAL Y SE PERTURBA EL FACTOR DE RIESGO DE ACUERDO A LO SIGUIENTE:

- SENSIBILIDAD A TASAS DE INTERÉS (DELTA) TASA DE INTERÉS: EN EL CASO DE LOS DERIVADOS SIN OPCIONALIDAD, SE PERTURBA LA TASA DE DESCUENTO A 1 PUNTO BASE (0.001). PARA LAS OPCIONES ESTA SENSIBILIDAD CORRESPONDE A LA RHO Y LA PERTURBACIÓN ES A 1 PUNTO BASE (0.001).
- SENSIBILIDAD AL PRECIO (DELTA): TIPO DE CAMBIO (FX) Y ACCIONES E ÍNDICES O CANASTAS SOBRE ACCIONES. LA PERTURBACIÓN A ÉSTE FACTOR DE RIESGO ES RELATIVA E IGUAL A 1% DE LA EXPOSICIÓN ACTUAL.
- SENSIBILIDAD A LA VOLATILIDAD DEL FACTOR DE RIESGO SUBYACENTE (VEGA): ESTA MÉTRICA ESTIMA LA SENSIBILIDAD EN EL PRECIO DE UNA OPCIÓN COMO CONSECUENCIA DEL CAMBIO EN LA VOLATILIDAD DEL SUBYACENTE. LA PERTURBACIÓN EN ESTE CASO ES ABSOLUTA DE 100 PUNTOS BASE.

LA VENTAJA PRÁCTICA DE LA ESTIMACIÓN DE LAS SENSIBILIDADES, COMO MEDIDA PRIMARIA DE LA EXPOSICIÓN DE RIESGO, RADICA EN LA FACILIDAD DE DAR SEGUIMIENTO DEL IMPACTO EN LA UTILIDAD O PÉRDIDA EN EL PORTAFOLIO DE ACUERDO A LOS MOVIMIENTOS DE LOS FACTORES DE MERCADO QUE INCIDEN EN SU VALUACIÓN. AL CIERRE DEL 1ER TRIMESTRE DE 2012, LA SENSIBILIDAD POR FACTOR DE RIESGO DE LAS POSICIONES DE DERIVADOS FINANCIEROS SE MUESTRA EN EL SIGUIENTE CUADRO.

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD (PARA MAYOR DETALLE CONSULTAR ARCHIVO PDF COMPLEMENTARIO)

LA MEDICIÓN DE RIESGOS SE BASA EN LA ESTIMACIÓN DEL VALOR EN RIESGO (VAR) MÉTODO DELTA NORMAL, CON HORIZONTE DE TENENCIA DE 1 DÍA PARA LOS LIBROS DE NEGOCIACIÓN LAS SERIES DE FACTORES DE RIESGOS PARA LA ESTIMACIÓN DE VOLATILIDADES Y CORRELACIONES CONSIDERAN 3 AÑOS. EL NIVEL DE CONFIANZA DE LA ESTIMACIÓN DEL VAR PARA LAS POSICIONES DE NEGOCIACIÓN ES DEL 99%.

EL ÁREA DE INFRAESTRUCTURA DE RIESGOS, A TRAVÉS DE LA GERENCIA DE RISK ANALYTICS, REALIZA MENSUALMENTE EL ANÁLISIS DEL COMPORTAMIENTO DE LOS FACTORES DE RIESGO, VOLATILIDADES Y CORRELACIONES A FIN DE VERIFICAR QUE LA EXPOSICIÓN DE RIESGO DEL BANCO ES CAPTURADA DE FORMA ADECUADA. EN MATERIA DE MEDICIÓN DE RIESGO LA EFICIENCIA O CAPACIDAD DE PRONÓSTICO DEL VAR ES EVALUADA A TRAVÉS DE LAS PRUEBAS DE BACK TESTING.

ESCENARIOS DE TENSIÓN

LOS ESCENARIOS DE TENSIÓN PRESENTADOS EN ESTA SECCIÓN, CORRESPONDEN A LOS PRESCRITOS EN EL OFICIO EMITIDO POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES, APLICABLE A LA POSICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. LOS FACTORES DE RIESGO CONSIDERADOS SON: TASA DE INTERÉS; TIPOS DE CAMBIO; PRECIOS DE ACCIONES E

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANAMEX**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 9 / 9

CONSOLIDADO

Impresión Final

ÍNDICES ACCIONARIO Y VOLATILIDADES IMPLÍCITAS DE LOS ANTERIORES EN EL CASO DE LAS OPCIONES. LOS SUPUESTOS CONSIDERADOS SON LOS SIGUIENTES:

- ESCENARIO POSIBLE, ESTABLECE UN IMPACTO EN LA VALUACIÓN DE LAS POSICIONES DE DERIVADOS A PARTIR DE UN CAMBIO DE UNA DESVIACIÓN ESTÁNDAR (Σ) EN LOS FACTORES DE RIESGO.
- ESCENARIO PROBABLE, CONSIDERA UN IMPACTO DE UN CAMBIO DE 25% EN LOS FACTORES DE RIESGO QUE AFECTAN LA VALUACIÓN DE LAS POSICIONES DE DERIVADOS.
- ESCENARIO REMOTO, EN ESTE ÚLTIMO EL IMPACTO EN LOS FACTORES DE RIESGO CONSIDERA UN CAMBIO DEL 50% EN LOS FACTORES DE RIESGO.

EL ESCENARIO BASE, CORRESPONDE A LA EXPOSICIÓN DE RIESGO DEL PORTAFOLIO DE DERIVADOS EXPRESADO EN SENSIBILIDADES ABSOLUTAS (PUNTOS BASE) Y RELATIVAS EN PORCENTAJE.

IMPACTO EN RESULTADOS DE LOS ESCENARIOS DE TENSIÓN

LOS RESULTADOS DE LOS ESCENARIOS DE TENSIÓN PARA EL PORTAFOLIO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, SON LOS SIGUIENTES.

PORTAFOLIO DE DERIVADOS (PARA MAYOR DETALLE CONSULTAR ARCHIVO PDF COMPLEMENTARIO)

EN CONSIDERACIÓN QUE LAS POSICIONES DE NEGOCIACIÓN, IMPACTAN LOS RESULTADOS MENSUALES, Y EN VIRTUD DE QUE LA ADMINISTRACIÓN DE LAS POSICIONES DE DERIVADOS ES INTEGRAL CONSIDERANDO ÉSTOS ÚLTIMOS Y LAS POSICIONES DE VALORES, LOS ESCENARIOS ANTERIORES PARA EL PORTAFOLIO DE NEGOCIACIÓN SE VERÍAN IMPACTADOS, DE OCURRIR LOS CAMBIOS EN LOS FACTORES DE RIESGO. EL IMPACTO TOTAL EN EL ESTADO DE RESULTADOS SERÍA EL SIGUIENTE.

LIBRO DE NEGOCIACIÓN (PARA MAYOR DETALLE CONSULTAR ARCHIVO PDF COMPLEMENTARIO)

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2012, EN CUMPLIMIENTO DE LA OBLIGACIÓN DE REVELAR INFORMACIÓN SOBRE LAS OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

I. INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA

i. Descripción general de los objetivos del uso de instrumentos financieros derivados y políticas de administración.

Los instrumentos derivados son importantes herramientas de gestión de riesgo tanto para el Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex ("BANAMEX" o el "BANCO", en lo sucesivo), como para sus clientes. El Banco recurre a los productos derivados con fines de negociación para controlar los riesgos de mercado que se derivan de sus actividades de captación y colocación. Asimismo el Banco lleva a cabo operaciones con su clientela para que estos realicen sus actividades de administración de riesgos.

Objetivos de los Productos derivados en Banamex

1.1 Objetivos con clientes

- Innovación. Proporcionar a los clientes productos de vanguardia, acorde a sus necesidades.
- Asesoría Especializada. Proporcionar la más calificada asesoría de nuestros clientes en materia de derivados.
- Accesibilidad. Mejoramiento continuo de los canales de distribución, por medio de nuevos proyectos tecnológicos con la finalidad de incrementar la eficiencia operativa del negocio.

1.2 Objetivos con otros intermediarios en el mercado.

- Desarrollo del mercado y su liquidez. Participar activamente con otros intermediarios a fin de dar mayor profundidad y liquidez a los productos derivados.
- Oportunidades de cobertura.
- Sanas Prácticas de Mercado. Seguir y difundir las mejores prácticas de operación en el mercado.
- Regulación. Operar de acuerdo a las reglas y disposiciones emitidas por las autoridades financieras del país.
- Código de Conducta. Promover los valores y ética establecidos en nuestro código de Conducta.

1.3 Objetivos de gestión/ cobertura del negocio

- Identificación y transferencia de riesgo de mercado de las diferentes áreas de negocio a través de derivados.
- Mejorar la administración de riesgos a través de la agrupación por factor de riesgo y portafolios.
- Operación eficiente de riesgos remanentes o posicionamientos estructurales.

Descripción de las operaciones financieras derivadas

Para participar en el mercado de derivados Banamex, cuenta con autorización otorgado por el Banco de México con fecha 16 de abril del 2007, sobre los productos y subyacentes que a continuación se enumeran:

Futuros

Mercados Reconocidos

- Índices de precios sobre acciones que coticen en un bolsa de valores
- Moneda nacional, divisas y unidades de inversión
- Tasas de interés nominales, reales o sobretasas, en las cuales quedan comprendidos cualquier tipo de deuda

Mercados Extrabursátiles

- Moneda nacional, divisas y unidades de inversión
- Tasas de interés nominales, reales o sobretasas, en las cuales quedan comprendidos cualquier tipo de deuda

Opciones

Mercados Reconocidos

- Índices de precios sobre acciones que coticen en un bolsa de valores

Mercados Extrabursátiles

- Acciones, un grupo o canasta de acciones, o títulos referenciados a acciones que coticen en una bolsa de valores.
- Índices de precios sobre acciones que coticen en un bolsa de valores
- Moneda nacional, divisas y unidades de inversión
- Tasas de interés nominales, reales o sobretasas, en las cuales quedan comprendidos cualquier tipo de deuda
- Operaciones a futuro, de opción y de swap sobre los subyacentes antes referidos en los incisos anteriores.

Swaps

Mercados Extrabursátiles

- Moneda nacional, divisas y unidades de inversión.
- Tasas de interés nominales, reales o sobretasas, en las cuales quedan comprendidos cualquier tipo de deuda.
- Operaciones a futuro, de opción y de swap sobre los subyacentes antes referidos en los incisos anteriores.

Contrapartes elegibles

Las contrapartes elegibles con quienes Banamex celebra operaciones derivadas son instituciones financieras del exterior; instituciones financieras nacionales; entidades de la administración pública facultadas para celebrar este tipo de operaciones; fideicomisos; personas físicas y morales de nacionalidad mexicana o extranjera. Para poder operar con Banamex, los posibles clientes deben acreditar el cumplimiento de los requisitos establecidos en la ley, las disposiciones administrativas y políticas internas aplicables, así como contar con un contrato marco.

Principales condiciones en contratos

Previo a la celebración de operaciones, Banamex celebra con cada cliente contratos marco de derivados. Dichos contratos pueden ser: (i) el "ISDA Master Agreement", utilizado a nivel mundial para documentar operaciones derivadas; (ii) el contrato marco para operaciones derivadas, aprobado por la Asociación de Banqueros de México ("ABM"), o (iii) en limitados casos, se puede celebrar un contrato marco para opciones o futuros. Todos los contratos utilizados por Banamex contienen cláusulas que obligan a la emisión de confirmaciones cada vez que se celebre una operación y prevén supuestos de terminación anticipada de las operaciones, conforme a los lineamientos internacionales aplicables en operaciones derivadas. En el caso del Mercado Mexicano de Derivados (MEXDER), Banamex celebra los contratos y demás documentos autorizados por dicha bolsa de derivados.

Políticas de márgenes, garantías y líneas de crédito

Banamex ha celebrado contratos para el otorgamiento de garantías con contrapartes de acuerdo a su calidad crediticia. Dependiendo de cada caso, se solicitará el otorgamiento de garantías (llamadas de margen) en prenda, los cuales pueden consistir en valores o en dinero en efectivo.

Adicionalmente, Banamex cuenta con reglas que rigen el otorgamiento y administración de líneas de crédito. Se han establecido políticas y manuales internos que consideran las características de los clientes y las transacciones que efectúan para determinar el otorgamiento de líneas de crédito.

Políticas de Administración y Gobierno Corporativo

El proceso de administración integral de riesgos tiene como objetivo el identificar los riesgos, medirlos, hacer seguimiento de su impacto en la operación y controlar sus efectos sobre las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas y la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria.

El objetivo fundamental del Banco es la generación de valor para sus accionistas manteniendo la estabilidad y solvencia de la organización. La adecuada gestión financiera incrementa la rentabilidad sobre activos productivos, permite el mantenimiento de niveles de liquidez adecuados y un control de la exposición a las pérdidas.

En cumplimiento a las disposiciones emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), así como por el Banco de México, el Banco continúa instrumentando una serie de acciones para fortalecer la administración integral de riesgos, identificar, medir, llevar seguimiento, transferir y controlar las exposiciones a riesgos de crédito, liquidez, mercado y a otros riesgos generados por las operaciones, así como, el cumplimiento de leyes, reglamentos y otros asuntos legales.

La responsabilidad del establecimiento de las políticas de administración de riesgos y del nivel de exposición global de riesgo que Banamex puede asumir compete al Consejo de Administración. El Consejo de Administración aprueba por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos, así como la estructura de límites globales para los distintos tipos de riesgo, que dependiendo de su tipo y el impacto que tienen sobre los estados financieros, son analizados y propuestos por el Comité de Riesgos. El esquema de control incluye límites e indicadores de riesgo tales como: valor en riesgo, margen en riesgo, valor nominal, pérdidas crediticias esperadas, variación potencial de pérdidas esperadas así como indicadores de pérdidas potenciales bajo escenarios de tensión. El Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos la responsabilidad de vigilar el establecimiento de los procedimientos para la medición, administración, supervisión y control de riesgos, conforme a las disposiciones legales vigentes, las políticas establecidas y dentro del marco de límites globales aprobados.

El Comité de Riesgos es presidido por un miembro independiente del Consejo de Administración y en él participan el Director General, el responsable de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), otros miembros del Consejo de Administración, los Directores Corporativos, así como el Director de Auditoría Interna. Este Comité se reúne al menos mensualmente. Su función es monitorear los riesgos a los que está expuesto el Banco y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos aprobados por el Consejo de Administración.

Para soportar las actividades del Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, el Banco cuenta con la UAIR con responsabilidad sobre el Banco y sus subsidiarias, la cual tiene una línea de reporte al Comité de Riesgos. Las actividades que desempeña la Unidad comprenden:

La identificación y medición de los riesgos financieros, vigilando que la administración de riesgos sea integral, de conformidad con las políticas y procedimientos autorizados por el Consejo de Administración y de conformidad a las disposiciones aplicables.

Proponer a los órganos de gobierno, las metodologías de valuación y medición de riesgos y su aplicación una vez que han sido aprobadas por el Comité de Riesgos, a fin de dar cumplimiento a las funciones de identificar, medir y monitorear los distintos tipos de riesgos y sus límites, considerando tanto los límites por unidad de negocio, por línea y consolidado.

Informar de manera periódica al Consejo de Administración, al Comité de Riesgos, a los responsables de las unidades de negocio y al Director General lo que se muestra a continuación:

- La exposición por tipo de riesgo que afecta los resultados del Banco.
- La observancia y desviaciones que, en su caso, se presenten con respecto a los límites e indicadores de exposición a los distintos tipos de riesgo, autorizados por el Consejo de Administración.

La vigilancia y verificación del adecuado funcionamiento del sistema de control interno del Grupo Financiero Banamex y sus subsidiarias es responsabilidad del área de Compliance Control Unit.

La misión de Compliance Control Unit es, entre otras, la de implementar un programa efectivo de Auto-evaluación de Riesgo y Control que asegure la identificación oportuna de riesgos operativos y riesgos derivados de desviaciones de control que en algunos casos afectan directamente a los estados financieros, para así poder implementar de manera preventiva planes de mitigación de los mismos, disminuyendo las pérdidas potenciales. Por su parte, el área de Auditoría Interna, además de vigilar el programa de auto-evaluación antes mencionado, se enfoca en verificar el cumplimiento de normatividad interna como externa, así como los riesgos de dichos procesos; asimismo, revisa y opina respecto de los procesos y la información emitida. En su caso, el área de Auditoría Interna documenta y exige planes de acción correctivos sobre procedimientos en donde detecta riesgos o desviaciones a las políticas internas.

Las acciones efectuadas por estas áreas se derivan de las políticas de Control Interno aprobadas por el Consejo de Administración del Grupo Financiero Banamex, apoyado por sus órganos ejecutivos y la Dirección General, tal como se establece en la normatividad aplicable.

ii. Descripción genérica sobre los métodos de valuación y medición de riesgos de los instrumentos financieros derivados.

De conformidad a las disposiciones vigentes en materia de valuación, Boletín B-5 “Derivados y Operaciones de Cobertura”, los instrumentos financieros derivados se valúan de forma diaria a mercado. El resultado de la valuación de las operaciones financieras derivadas clasificadas como “de negociación” se reconoce en resultados.

Los tipos mercados en los que opera Banamex son: (i) mercados reconocidos y (ii) mercados extrabursátiles, de acuerdo a las disposiciones aplicables en esta materia: El tipo de productos y subyacentes se circunscribe al inventario de la autorización otorgada por Banco de México con fundamento en la Circular 2006/04.

La valuación de las operaciones financieras derivadas se realiza a valor razonable de forma diaria y de acuerdo al mercado en el cual son negociados:

- Valuación a mercado para aquellos negociados en mercados reconocidos. Los precios de cierre de las bolsas de derivados están incluidos en el vector de precios del proveedor de precios.
- Valuación a modelo para los negociados en mercados extrabursátiles. Los modelos de valuación empleados están en función de la complejidad de las operaciones derivadas, lineales u opciones. En el caso de los derivados lineales los modelos de valuación se basan en la estimación del valor presente de los flujos esperados de acuerdo a los factores de riesgo asociados. Para las operaciones de opciones, en general se emplea la

forma generalizada del modelo de Black y Scholes, dónde el principal supuesto es la log-normalidad de la distribución de los precios del valor subyacente, para derivados más complejos se emplea el método de simulación Monte Carlo. En todo evento los modelos utilizados se circunscriben a las mejores prácticas de mercado y los fundamentos financieros de la literatura en esta materia.

Procesos de información, infraestructura y supervisión

El proceso de valuación de información se lleva a cabo al cierre del día en los sistemas de la Tesorería.

- Los insumos de mercado: tasas, precios y tipos de cambio corresponden, de acuerdo a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, a los provistos por el proveedor de precios.
- La Dirección de Administración Integral de Riesgos y la Subdirección de Infraestructura de Riesgos, cumplen con la responsabilidad de:
 - Verificación de precios de acuerdo a las condiciones de mercado realizando la validación de los insumos de mercado provistos por el proveedor de precios vs las cotizaciones de la operación diaria así como fuentes alternativas de información. En el evento de detectar diferencias entre estas últimas y las del proveedor se lleva a cabo un proceso de impugnación acreditando los argumentos para dirimir las diferencias.
 - Validación de Modelos, previo al inicio de la operación de cualquier instrumento financiero derivado, de acuerdo a la Política del Banco de Control de Modelos, se valida: la pertinencia de los factores de riesgo; los algoritmos y supuestos subyacentes en los modelos de valuación y de medición de riesgos así como la implantación en los sistemas de operación de la Tesorería.
 - En observancia de las disposiciones aplicables en materia de valuación, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el Banco de México, la Unidad de Administración Integral de Riesgos, una vez validados los modelos, estos son documentados y sometidos a la aprobación del Comité de Riesgos, cuando menos una vez al año y por evento en el caso de nuevos productos.

El Manual de Administración de Riesgos, en el Capítulo de Medición de Riesgos de Mercado Métodos y Procedimientos, contiene la documentación formal y comprehensiva de los modelos de valuación, los factores de riesgo, supuestos y estándares a observar.

iii. Administración de las fuentes de liquidez

El riesgo de liquidez es la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales; por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente. Para cuantificarlo, se consideran los portafolios en pesos, dólares y UDIS de negociación y disponible para la venta.

Complementariamente, para el portafolio en moneda extranjera se utilizan los criterios establecidos en la Circular 2019/95 numeral M13 de Banco de México, en la cual se establece el “Régimen de inversión y admisión de pasivos en moneda extranjera”, el cual busca fomentar una captación estable y a mayor plazo, y que las instituciones cuenten con inversiones en activos líquidos y de alta calidad crediticia. Al 30 de junio de 2012, se tenía un saldo en exceso respecto al límite requerido de 577 millones de dólares.

La herramienta utilizada para monitorear la posición de liquidez es el indicador de necesidad de acceso al mercado (MAR). El MAR cuantifica el déficit diario y acumulado en condiciones normales de negocio. El déficit para cualquier período representa la necesidad de fondeo o colocación en los mercados (internos o externos), requerida para cubrir las obligaciones a su vencimiento. La determinación de las limitantes para este déficit se hace sobre la base de los escenarios extremos en los que el Banco enfrente un escenario de pérdida de algunas de sus fuentes de fondeo, sufre pérdidas en posiciones valuadas a mercado y hace uso de sus recursos para enfrentar la situación. En la medida que las acciones de financiamiento sean capaces de cubrir las necesidades operativas, el monto de recursos en los que el Banco está “corto” se convierte en el límite de liquidez aprobado.

El seguimiento de las fuentes de fondeo así como las observancia de los límites de liquidez, tanto corporativos como regulatorios, se le da seguimiento en el Comité de Riesgos el cual sesiona mensualmente.

El Grupo Financiero Banamex tiene diversas fuentes de recursos, siendo las más importantes las siguientes:

- Internas: captación tradicional, activos líquidos y emisiones. Los activos líquidos a través de la venta, colocación o asignación, o bien, mediante diversos medios generadores de liquidez, como pueden ser principalmente: i) líneas de sobregiro respaldadas con garantías y ii) concertación de reportos intradía.
- Externas: call interbancario, subastas de Banxico, programas especiales, etc.

Las inversiones en capital del Grupo Financiero Banamex son determinadas en los presupuestos y son financiadas principalmente con excedentes de efectivo del vehículo legal que las requiere o, en su caso, con financiamientos de fuentes internas de efectivo dentro del propio Grupo Financiero.

Se cuenta con fuentes de liquidez internas y externas en un escenario extremo de tensión de mercado, en el que se llevan a cabo acciones para hacer frente a necesidades de liquidez extraordinarias. Estas acciones representan las posibles fuentes de liquidez contingentes disponibles y que no han sido utilizadas, las cuales se enlistan a continuación:

- Reporto de Títulos (Banco de México): Los títulos que se tienen disponibles se reportan con el banco central. Esto genera liquidez adicional por el 95% de valor de los títulos, considerando un “haircut” del 5% en el valor de los mismos de acuerdo con las reglas de uso de este mecanismo de acceso de liquidez del Banco de México.
- Subasta de Liquidez del Banco de México: Se asume un acceso gradual a este mecanismo por US\$3,000 millones en el lapso de 1 mes.
- Renovación de Fondeo Interbancario: Se asume una renovación del fondeo existente interbancario solamente al 85% considerando situación de liquidez más restringida en el mercado.
- Depósito RM Banco de México: Se dispone de un crédito intradía colateralizado por hasta el 100% del Depósito de Regulación Monetaria según lo estipulado por este mecanismo de acceso de liquidez del Banco de México.

iv. Cambios en los principales riesgos

Identificación de los riesgos que pueden generar pérdidas en la Emisora por operaciones con instrumentos financieros derivados por cambios en las condiciones de mercado.

La estrategia del Banco en materia de riesgos, es integral, dónde se consideran tanto las posiciones de títulos como los derivados, de esta forma al ser consolidada la exposición y

medición de riesgos el VaR total del portafolio de negociación es inferior al de las posiciones de derivados en consideración de que éstos últimos, entre otras, tienen la función de cubrir el riesgo de las posiciones de renta fija, acciones y de tipo de cambio. Al cierre del 2do trimestre de 2012, el VaR de las operaciones derivadas ascendió a \$104 en millones de pesos corrientes, dónde la mayor exposición corresponde a los derivados de tasa de interés.

VaR Libro de Negociación

Cifras en millones de pesos corrientes al cierre del periodo

Periodo	VaR Total	Derivados VaR Total	VaR por factor de riesgo individual Derivados		
	Negociación		Tasa	Cambios - FX	Acciones
2T 2011	279	340	276	168	28
3T 2011	532	382	380	8	15
4T 2011	506	242	228	12	39
1T 2012	420	147	132	67	15
2T 2012	343	104	91	48	12

Nota: El VaR de derivados difiere de la sumatoria algebraica de los factores de riesgo, por las correlaciones entre éstos.

Durante el trimestre vencieron 3,513 operaciones derivadas, de conformidad con la siguiente tabla:

Vencimientos de Operaciones Derivadas 2o Trimestre 2012

Cifras en miles de pesos corrientes

Tipo de derivado, valor o contrato	Subyacente	Fines de cobertura u otros fines tales como negociación	Num Operaciones	Montos de Nominal por trimestre Abr 12 a Jun 12
FUTURO	TASA	NEGOCIACIÓN	51	(4,550,243)
FUTURO	INDICE	NEGOCIACIÓN	0	0
FUTURO	DIVISA	NEGOCIACIÓN	0	0
FUTURO	BONO	NEGOCIACIÓN	35	1,930,309
FORWARD	TASA	NEGOCIACIÓN	0	0
FORWARD	DIVISA	NEGOCIACIÓN	726	(44,776,511)
FORWARD	CAPITAL	NEGOCIACIÓN	0	0
OPCION	TASA	NEGOCIACIÓN	300	1,722,197
OPCION	DIVISA	NEGOCIACIÓN	2,198	0
OPCION	CAPITAL	NEGOCIACIÓN	101	(364,619)
SWAP	TASA	NEGOCIACIÓN	85	(86,625,000)
SWAP	DIVISA	NEGOCIACIÓN	17	(568,212)
SWAPTION	TASA	NEGOCIACION	0	0

Durante el 2T12 se tuvieron los siguientes montos de colaterales en las operaciones financieras derivadas:

Colateral Recibido 2o Trimestre 2012

Cifras en millones de la divisa referida

Divisa	Número Llamadas	Colateral recibido durante el 2T12 por incremento o devolución	Saldo final colateral recibido
MXN	235	7,958	4,915
USD	31	780	1
Títulos deuda MXN	15	265	32

Colateral Entregado 2o Trimestre 2012

Cifras en millones de la divisa referida

Divisa	Núm. Llamadas	Colateral entregado durante el 2T12 por incremento o devolución	Saldo final colateral entregado
MXN	190	7,221	1,120
USD	34	768	464
Títulos deuda MXN	13	215	0

v. Información cuantitativa
Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Al cierre del 2o trimestre de 2012

Cifras en miles de pesos corrientes

Tipo de derivado, valor o contrato	Subyacente	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto notional / valor nominal	Valor del activo subyacente / variable de referencia		Valor razonable		Montos de vencimientos por año
				Trimestre Actual	Trimestre Anterior	Trimestre Actual	Trimestre Anterior	
FUTURO	TASA	NEGOCIACIÓN	19,313,210	4.77%	4.77%	0	0	4,751,023
FUTURO	INDICE	NEGOCIACIÓN	0	40,200	39,521	0	0	0
FUTURO	DIVISA	NEGOCIACIÓN	(216,432)	13.41	12.81	0	0	(216,432)
FUTURO	BONO	NEGOCIACIÓN	4,624,032	5.39%	6.23%	0	0	4,624,032
FORWARD	TASA	NEGOCIACIÓN	0	4.77%	4.77%	(0)	(0)	0
FORWARD	DIVISA	NEGOCIACIÓN	116,311,844	13.41	12.81	285,574	(304,738)	(43,326,601)
FORWARD	CAPITAL	NEGOCIACIÓN	(307,342)	40,200	39,521	(22,800)	(5,091)	(254,335)
OPCION	TASA	NEGOCIACIÓN	(104,348,825)	4.77%	4.77%	669,791	685,436	2,443,827
OPCION	DIVISA	NEGOCIACIÓN	(2,681,680)	13.41	12.81	(20,462)	27,085	(2,681,680)
OPCION	CAPITAL	NEGOCIACIÓN	(133,412)	40,200	39,521	(11,972)	(43,705)	(154,893)
SWAP	TASA	NEGOCIACIÓN	2,312,536,253	4.77%	4.77%	(483,986)	(2,251,005)	91,005,879
SWAP	DIVISA	NEGOCIACIÓN	104,678,850	13.41	12.81	2,459,548	1,770,103	2,157,044
SWAPTION	TASA	NEGOCIACIÓN	0	4.77%	4.77%	(0)	(0)	0
SWAP	TASA	COBERTURA	25,515,000	4.77%	4.77%	(655,643)	(488,205)	(10,120,000)

Nota: Las referencias al valor del subagente o valor de referencia se presentasen forma enunciativa, mas no limitativa y corresponden a: Tasa valor de la TIIE, Divisa al Tipo de Cambio MXN/USD, Acciones al IPC de la Bolsa Mexicana de Valores y Bono a Cetes cash 10Y.

II. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD POR FACTOR DE RIESGO

La exposición de riesgo de las posiciones de derivados, se analiza a partir de la sensibilidad de los factores de riesgo que afectan su valor o precio de mercado. El Manual de Riesgos, en su capítulo de Medición de Riesgos Métodos y Procedimientos, detalla las especificaciones metodológicas y supuestos de la valuación y la estimación de las sensibilidades para los productos derivados.

La sensibilidad se estima a partir de la exposición actual y se perturba el factor de riesgo de acuerdo a lo siguiente:

- Sensibilidad a Tasas de interés (*Delta*) tasa de interés: En el caso de los derivados sin opcionalidad, se perturba la tasa de descuento a 1 punto base (0.001). Para las opciones esta sensibilidad corresponde a la *Rho* y la perturbación es a 1 punto base (0.001).
- Sensibilidad al precio (*Delta*): tipo de cambio (FX) y acciones e índices o canastas sobre acciones. La perturbación a éste factor de riesgo es relativa e igual a 1% de la exposición actual.
- Sensibilidad a la volatilidad del factor de riesgo subyacente (*Vega*): Esta métrica estima la sensibilidad en el precio de una opción como consecuencia del cambio en la volatilidad del subyacente. La perturbación en este caso es absoluta de 100 puntos base.

La ventaja práctica de la estimación de las sensibilidades, como medida primaria de la exposición de riesgo, radica en la facilidad de dar seguimiento del impacto en la utilidad o pérdida en el portafolio de acuerdo a los movimientos de los factores de mercado que inciden en su valuación. Al cierre del 1er trimestre de 2012, la sensibilidad por factor de riesgo de las posiciones de derivados financieros se muestra en el siguiente cuadro.

Análisis de Sensibilidad

Cifras en millones de pesos corrientes al cierre del periodo

Sensibilidad a Tasas	MN	ME
2T 2011	12.1	3.5
3T 2011	18.6	2.6
4T 2011	11.0	-1.0
1T 2012	8	3
2T 2012	10.5	-1.6
Vega por Factor de Riesgo	Tasas	Acciones
2T 2011	-0.3	-0.0
3T 2011	-0.3	-0.0
4T 2011	-0.4	-0.001
1T 2012	-0.3	-0.001
2T 2012	-0.3	-0.001
Delta por Factor de Riesgo	FX	Acciones
2T 2011	8.7	-0.6
3T 2011	-0.2	-0.3
4T 2011	0.3	-0.7
1T 2012	-2.14	-0.44
2T 2012	-1.76	0.36

La medición de riesgos se basa en la estimación del Valor en Riesgo (VaR) método delta normal, con horizonte de tenencia de 1 día para los libros de negociación. Las series de factores de riesgos para la estimación de volatilidades y correlaciones consideran 3 años. El nivel de confianza de la estimación del VaR para las posiciones de negociación es del 99%.

El área de Infraestructura de Riesgos, a través de la gerencia de *Risk Analytics*, realiza mensualmente el análisis del comportamiento de los factores de riesgo, volatilidades y correlaciones a fin de verificar que la exposición de riesgo del Banco es capturada de forma adecuada. En materia de medición de riesgo la eficiencia o capacidad de pronóstico del VaR es evaluada a través de las pruebas de *Back testing*.

Escenarios de tensión

Los escenarios de tensión presentados en esta sección, corresponden a los prescritos en el Oficio emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, aplicable a la posición de instrumentos financieros derivados. Los factores de riesgo considerados son: Tasa de Interés; Tipos de Cambio; Precios de Acciones e Índices Accionario y Volatilidades implícitas de los anteriores en el caso de las opciones. Los supuestos considerados son los siguientes:

- Escenario posible, establece un impacto en la valuación de las posiciones de derivados a partir de un cambio de una desviación estándar (σ) en los factores de riesgo.
- Escenario probable, considera un impacto de un cambio de 25% en los factores de riesgo que afectan la valuación de las posiciones de derivados.
- Escenario remoto, en este último el impacto en los factores de riesgo considera un cambio del 50% en los factores de riesgo.

El escenario base, corresponde a la exposición de riesgo del portafolio de derivados expresado en sensibilidades absolutas (puntos base) y relativas en porcentaje.

Impacto en resultados de los escenarios de tensión

Los resultados de los escenarios de tensión para el portafolio de instrumentos financieros derivados, son los siguientes.

Portafolio de Derivados

Cifras en millones de pesos corrientes

Derivados	Escenario Posible Δ en Factores de Riesgo 1σ	Tensión Probable Δ 25% Factores de Riesgo	Tensión Remoto Δ 50% Factores de Riesgo
2T 2011	(146)	(365)	(438)
3T 2011	(164)	(411)	(493)
4T 2011	(104)	(259)	(311)
1T 2012	(63)	(158)	(433)
2T 2012	(45)	(112)	(335)

En consideración que las posiciones de negociación, impactan los resultados mensuales, y en virtud de que la administración de las posiciones de derivados es integral considerando éstos últimos y las posiciones de valores, los escenarios anteriores para el portafolio de negociación se verían impactados, de ocurrir los cambios en los factores de riesgo. El impacto total en el estado de resultados sería el siguiente.

Libro de Negociación

Cifras en millones de pesos corrientes

Negociación MM \$MXN	Escenario Posible Δ en Factores de Riesgo 1σ	Tensión Probable Δ 25% Factores de Riesgo	Tensión Remoto Δ 50% Factores de Riesgo
2T 2011	(120)	(300)	(360)
3T 2011	(229)	(572)	(686)
4T 2011	(217)	(538)	(646)
1T 2012	(181)	(452)	(580)
2T 2012	(147)	(206)	(442)