

**CONTENIDO:**

**3er. trimestre de 2009**

**Estados Financieros Básicos Consolidados:**

3er. trimestre de 2009:

- a ) Balance general
- b ) Estado de resultados
- c ) Estado de variaciones en el capital contable
- d ) Estado de cambios en la situación financiera

Series históricas:

- a.1 ) Balance general - Activo
- a.2 ) Balance general - Pasivo y capital
- a.3 ) Balance general - Cuentas de orden
- b.1 ) Estado de resultados

**Información Complementaria:**

- I ) Índice de capitalización
- II ) Capital neto
- III ) Activos ponderados por riesgo de crédito y de mercado
- IV ) Valor en riesgo de mercado (VAR)
- V ) Evaluación de variaciones en los ingresos financieros y en el valor económico
- VI ) Valores promedio de la exposición por tipo de riesgo

**Anexos:**

- A1 ) Resultados de la calificación de la cartera crediticia
- A2 ) Clasificación por la CNBV
- A3 ) Indicadores financieros
- A4 ) Asistencia a comunidades por desastres naturales
- A5 ) Información cualitativa relativa a las políticas, metodologías y niveles de riesgo

Nota Aclaratoria: Cumpliendo con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito, puede consultarse información financiera relevante en el apartado del Grupo Financiero en [http://www.banamex.com/esp/grupo/inf\\_financiera.html](http://www.banamex.com/esp/grupo/inf_financiera.html)

**BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.**  
**AV. ISABEL LA CATOLICA NO. 44, MEXICO, D.F.**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2009**  
**(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)**

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 69,576	<b>CAPTACION</b>	
CUENTA DE MARGEN	5,705	DEPOSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	\$ 231,049
INVERSIONES EN VALORES		DEPOSITOS A PLAZO	
TITULOS PARA NEGOCIAR	351,720	DEL PUBLICO EN GENERAL	\$ 75,311
TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	125,013	MERCADO DE DINERO	51,503
TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	<u>14,056</u>	FONDOS ESPECIALES	<u>0</u>
	490,789	TITULOS DE CREDITO EMITIDOS	<u>8,275</u>
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0		366,138
PRESTAMO DE VALORES	0	<b>PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	
DERIVADOS		DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	4,122
CON FINES DE NEGOCIACION	78,326	DE CORTO PLAZO	16,507
CON FINES DE COBERTURA	<u>0</u>	DE LARGO PLAZO	<u>3,186</u>
	78,326		23,815
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	390,620
CARTERA DE CREDITO VIGENTE		PRESTAMO DE VALORES	0
CREDITOS COMERCIALES	196,500	<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA</b>	
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	135,644	REPORTOS	0
ENTIDADES FINANCIERAS	13,726	PRESTAMO DE VALORES	3,229
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	47,130	DERIVADOS	0
CREDITOS DE CONSUMO	86,436	OTROS	<u>0</u>
CREDITOS A LA VIVIENDA	<u>37,052</u>		3,229
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	319,988	<b>DERIVADOS</b>	
CARTERA DE CREDITO VENCIDA		CON FINES DE NEGOCIACION	79,355
CREDITOS COMERCIALES	782	CON FINES DE COBERTURA	<u>0</u>
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	782		79,355
ENTIDADES FINANCIERAS	0	<b>AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	0
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	0	<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION</b>	0
CREDITOS DE CONSUMO	5,570	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	
CREDITOS A LA VIVIENDA	<u>1,184</u>	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	1,088
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	7,536	PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	1,054
CARTERA DE CREDITO	327,524	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR POR SU ORGANO DE GOBIERNO	0
(-) MENOS:		ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	44,901
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	17,254	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	176
CARTERA DE CREDITO (NETO)	310,270	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>17,413</u>
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0		64,632
(-) MENOS:		<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION</b>	0
ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	0	<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	0
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	310,270	<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	<u>3,107</u>
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION	0	<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>930,896</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	51,591	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
BIENES ADJUDICADOS ( NETO )	12	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	13,773	CAPITAL SOCIAL	27,319
INVERSIONES PERMANENTES	495	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADOS	0
ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	POR SU ORGANO DE GOBIERNO	2,535
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	16,513	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	<u>0</u>
OTROS ACTIVOS		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	<u>0</u>
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	3,935		29,854
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	<u>13,606</u>	<b>CAPITAL GANADO</b>	
	17,541	RESERVAS DE CAPITAL	78,898
TOTAL ACTIVO	<u>\$ 1,054,591</u>	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0
		RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1,710
		RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	0
		EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSION	0
		RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	0
		RESULTADO NETO	<u>12,827</u>
			93,435
		INTERES MINORITARIO AL CAPITAL CONTABLE	406
		<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<u>123,695</u>
		<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<u>\$ 1,054,591</u>

**C U E N T A S D E O R D E N**

AVALES OTORGADOS	\$ 0
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	131
COMPROMISOS CREDITICIOS	232,844
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	
FIDEICOMISOS	497,299
MANDATO	<u>271,361</u>
	768,660
BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACION	2,514,816
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	3,229
COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENTIDAD	3,229
OPERACIONES DE BANCA DE INVERSION POR CUENTA DE TERCEROS (NETO)	181,815
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	2,094
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	182,983

"EL SALDO HISTORICO DEL CAPITAL SOCIAL AL 30 DE JUNIO DE 2009 ES DE 15,102 MILLONES DE PESOS."

"EL PRESENTE BALANCE GENERAL CONSOLIDADO, SE FORMULO DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CREDITO, EMITIDOS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTICULOS 99, 101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CREDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRANDOSE REFLEJADAS LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCION HASTA LA FECHA ARRIBA MENCIONADA, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.  
 EL PRESENTE BALANCE GENERAL CONSOLIDADO, FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN."  
 EL CAPITAL SOCIAL HISTORICO ES DE \$15,102  
 PARA MAYOR INFORMACION CONSULTAR [www.banamex.com/esp/acerca\\_banamex/informacion\\_financiera/grupo\\_financiero/index.html](http://www.banamex.com/esp/acerca_banamex/informacion_financiera/grupo_financiero/index.html) y [cnbv.gob.mx](http://cnbv.gob.mx)

**BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.**  
**AV. ISABEL LA CATOLICA No. 44, MEXICO, D.F.**  
**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS**  
**DEL 1o. DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2009**  
**(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)**

INGRESOS POR INTERESES		\$	62,080
GASTOS POR INTERESES			(24,418)
RESULTADO POR POSICION MONETARIA NETO (MARGEN FINANCIERO)			<u>0</u>
<b>MARGEN FINANCIERO</b>		<b>\$</b>	<b>37,662</b>
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS			<u>(16,535)</u>
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>		<b>\$</b>	<b>21,127</b>
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	\$	12,465	
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS		(2,076)	
RESULTADO POR INTERMEDIACION		7,309	
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACION		<u>973</u>	<u>18,671</u>
<b>TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) TOTALES DE LA OPERACION</b>		<b>\$</b>	<b>39,798</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION			<u>(24,871)</u>
<b>RESULTADO DE LA OPERACION</b>		<b>\$</b>	<b>14,927</b>
OTROS PRODUCTOS	\$	3,632	
OTROS GASTOS		<u>(2,560)</u>	<u>1,072</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>		<b>\$</b>	<b>15,999</b>
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADO	\$	(5,454)	
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETOS)		<u>2,276</u>	<u>(3,178)</u>
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS</b>		<b>\$</b>	<b>12,821</b>
PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS			<u>16</u>
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>		<b>\$</b>	<b>12,837</b>
OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$	0
<b>RESULTADO ANTES DE INTERES MINORITARIO</b>		<b>\$</b>	<b>12,837</b>
INTERES MINORITARIO			<u>(10)</u>
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>\$</b>	<b><u>12,827</u></b>

"EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO SE FORMULO DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CREDITO, EMITIDOS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTICULOS 99, 101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CREDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRANDOSE REFLEJADOS TODOS LOS INGRESOS Y EGRESOS DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCION DURANTE EL PERIODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN."

PARA MAYOR INFORMACION CONSULTAR [www.banamex.com/esp/acerca\\_banamex/informacion\\_financiera/grupo\\_financiero/index.html](http://www.banamex.com/esp/acerca_banamex/informacion_financiera/grupo_financiero/index.html) y [cnbv.gob.mx](http://cnbv.gob.mx)

**BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.**  
**AV. ISABEL LA CATOLICA No. 44, MEXICO, D. F.**  
**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009**

	Capital Contribuido				Capital Ganado							Interés Minoritario en el Capital Contable	Total Capital Contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su Organismo 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		
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2008</b>	<b>27,319</b>	<b>0</b>	<b>2,535</b>	<b>0</b>	<b>73,625</b>	<b>(2,245)</b>	<b>231</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9,609</b>	<b>415</b>	<b>111,488</b>
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios</b>													
Acuerdos tomados fuera de Asamblea por Unanimidad de los Accionistas el 30 de Abril de 2009:													
Aplicación de los Resultados del Ejercicio 2008	-	-	-	-	9,609	0	-	-	-	-	(9,609)	-	0
Aplicación del Resultado de Ejercicios Anteriores proveniente de:													
Impuesto sobre la Renta Diferido por corrección en criterio fiscal.	-	-	-	-	(2,007)	2,007	-	-	-	-	-	-	0
Efecto por el reconocimiento de las nuevas Normas de Información Financiera NIF B10 Efectos de Inflación, D3 Beneficios a los Empleados y D4 Impuestos a la Utilidad.													
Resultado de Subsidiaria:	-	-	-	-	(86)	86	-	-	-	-	-	-	0
Acuerdos tomados fuera de Asamblea por Unanimidad de los Accionistas el 30 de Septiembre de 2009:													
Aplicación del Resultado de Ejercicios Anteriores proveniente de:													
Efecto neto de impuestos de la aplicación de la nueva metodología para la creación de reservas de cartera de Tarjetas de Crédito en Tarjetas de Crédito SOFOM.													
-	-	-	-	-	(1,884)	-	-	-	-	-	-	-	(1,884)
Efecto neto de impuestos de la aplicación de la nueva metodología para la creación de reservas de cartera de Tarjetas de Crédito en el Banco.													
-	-	-	-	-	(114)	-	-	-	-	-	-	-	(114)
Resultado de Subsidiaria:	-	-	-	-	(7)	7	-	-	-	-	-	-	0
<b>Total de los movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5,273</b>	<b>2,338</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(9,609)</b>	<b>0</b>	<b>(1,998)</b>
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,827	-	12,827
Resultado por valuación de Títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	1,479	-	-	-	-	-	1,479
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Resultado de Subsidiarias de Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	(93)	-	-	-	-	-	-	(93)
Efecto neto de impuestos de la aplicación de la nueva metodología para la creación de reservas de cartera de Tarjetas de Crédito en Tarjetas de Crédito, SOFOM.													
-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	0
Efecto neto de impuestos de la aplicación de la nueva metodología para la creación de reservas de cartera de Tarjetas de Crédito en el Banco.													
-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	0
<b>Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(93)</b>	<b>1,479</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12,827</b>	<b>0</b>	<b>14,213</b>
Interés Minoritario en el Capital Contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(9)	(9)
<b>Saldos al 30 de Septiembre del 2009</b>	<b>\$ 27,319</b>	<b>0</b>	<b>2,535</b>	<b>0</b>	<b>78,898</b>	<b>0</b>	<b>1,710</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12,827</b>	<b>406</b>	<b>123,695</b>

"EL PRESENTE ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, EMITIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES, CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTICULOS 99, 101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLEJADOS TODOS LOS MOVIMIENTOS EN LAS CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN DURANTE EL PERIODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRÁCTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.  
EL PRESENTE ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN."  
PARA MAYOR INFORMACIÓN CONSULTAR [http://www.banamex.com/esp/acerca\\_banamex/informacion\\_financiera/index.html](http://www.banamex.com/esp/acerca_banamex/informacion_financiera/index.html) y [cnbv.gob.mx](http://cnbv.gob.mx)

LIC. ENRIQUE J. ZORRILLA FULLAONDO  
DIRECTOR GENERAL

C.P. ERNESTO TORRES LANDA LOPEZ  
DIRECTOR CONTRALORIA

LIC. ALEJANDRO ZIRION QUIJANO  
DIRECTOR AUDITORIA INTERNA

C.P. CARLOS A. LOPEZ RAMOS  
DIRECTOR INFORMACION C.Y.R.

**BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO**  
**POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2009**  
**(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)**

<b>Resultado Neto</b>	<b>\$</b>	<b>12,827</b>
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento.		(5,955)
Estimación preventiva para riesgos crediticios		16,535
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro		343
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento.		-
Depreciaciones y amortizaciones.		1,221
Provisiones		(1,234)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		3,178
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		(16)
Operaciones Discontinuas		-
		<b>14,071</b>
		<b>26,898</b>
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en cuentas de márgen	<b>\$</b>	4,187
Cambio en inversiones en valores		(49,563)
Cambio en deudores por reporte		0
Cambio en préstamo de valores ( activo )		-
Cambio en derivados ( activo )		(13,155)
Cambio en cartera de crédito		(68,749)
Cambio en derechos de cobro adquiridos		-
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		-
Cambio en bienes adjudicados		(0)
Cambio en otros activos operativos		7,792
Cambio en captación tradicional		(9,317)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		14,686
Cambio en acreedores por reporte		61,801
Cambio en préstamo de valores ( pasivo )		(1,332)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		3,218
Cambio en derivados ( pasivo )		13,115
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización		-
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		-
Cambio en otros pasivos operativos		(1,595)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación.</b>		<b>(38,912)</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		92
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(1,027)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas		-
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas		-
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes		-
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes		-
Cobro de dividendos en efectivo		-
Pagos adquisición de activos intangibles		-
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta		-
Cobros por disposición de otros activos de larga duración		-
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración		-
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		-
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		<b>(935)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Cobro por emisión de acciones		-
Pagos de dividendos en efectivo		-
Pagos asociados a la recompra de acciones propias		-
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital		-
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital		-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		<b>-</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>		<b>(12,949)</b>
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación		-
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>		<b>82,525</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>		<b>69,576</b>

"EL PRESENTE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SE FORMULO DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CREDITO, EMITIDOS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTICULOS 99, 101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CREDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRANDOSE REFLEJADAS LAS ENTRADAS DE EFECTIVO Y SALIDAS DE EFECTIVO DERIVADAS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCION DURANTE EL PERIODO ARRIBA MENCIONADO. LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

EL PRESENTE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN".

PARA MAYOR INFORMACION CONSULTAR [http://www.banamex.com/esp/acerca\\_banamex/informacion\\_financiera/index.html](http://www.banamex.com/esp/acerca_banamex/informacion_financiera/index.html) y [cnbv.gob.mx](http://cnbv.gob.mx)

LIC. ENRIQUE J. ZORRILLA FULLAONDO  
DIRECTOR GENERAL

LIC. ALEJANDRO ZIRION QUIJANO  
DIRECTOR AUDITORIA INTERNA

C.P. ERNESTO TORRES LANDA LOPEZ  
DIRECTOR CONTRALORIA

C.P. CARLOS A. LOPEZ RAMOS  
DIRECTOR INFORMACION C.Y.R.

A C T I V O	30 Sep 2008	31 Dic 2008	31 Mzo 2009	30 Jun 2009	30 Sept 2009
<b>DISPONIBILIDADES</b>	95,411	82,525	76,558	77,953	69,576
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>	1,768	9,892	10,821	7,130	5,705
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	<u>430,612</u>	<u>433,409</u>	<u>484,121</u>	<u>491,055</u>	<u>490,789</u>
TITULOS PARA NEGOCIAR	417,372	419,937	404,038	371,374	351,720
TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	72	46	66,401	105,788	125,013
TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	13,168	13,426	13,682	13,893	14,056
<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	0	0	0	0	0
<b>PRESTAMO DE VALORES</b>	0	0	0	0	0
<b>DERIVADOS</b>	<u>51,415</u>	<u>65,886</u>	<u>42,053</u>	<u>36,113</u>	<u>78,326</u>
CON FINES DE NEGOCIACION	51,415	65,886	42,053	36,113	78,326
CON FINES DE COBERTURA	0	0	0	0	0
<b>CARTERA DE CREDITO VIGENTE</b>					
CREDITOS COMERCIALES	133,251	142,720	142,690	144,543	196,500
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	103,140	112,595	112,770	108,517	135,644
ENTIDADES FINANCIERAS	15,400	12,372	11,241	10,638	13,726
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	14,711	17,753	18,679	25,388	47,130
CREDITOS DE CONSUMO	99,050	93,752	88,497	85,798	86,436
CREDITOS A LA VIVIENDA	<u>29,073</u>	<u>31,906</u>	<u>33,832</u>	<u>35,804</u>	<u>37,052</u>
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE</b>	<u>261,374</u>	<u>268,378</u>	<u>265,019</u>	<u>265,945</u>	<u>319,988</u>
<b>CARTERA DE CREDITO VENCIDA</b>					
CREDITOS COMERCIALES	263	424	353	710	782
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	263	424	353	710	782
ENTIDADES FINANCIERAS	0	0	0	0	0
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	0	0	0	0	0
CREDITOS DE CONSUMO	9,602	6,621	7,521	7,943	5,570
CREDITOS A LA VIVIENDA	<u>1,000</u>	<u>849</u>	<u>855</u>	<u>1,120</u>	<u>1,184</u>
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA</b>	<u>10,865</u>	<u>7,894</u>	<u>8,729</u>	<u>9,773</u>	<u>7,536</u>
(-) MENOS:					
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	19,075	16,219	18,202	18,164	17,254
<b>CARTERA DE CREDITO (NETA)</b>	<u>253,164</u>	<u>260,053</u>	<u>255,546</u>	<u>257,554</u>	<u>310,270</u>
<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	0	0	0	0	0
(-) MENOS:					
ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	0	0	0	0	0
<b>TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)</b>	<u>253,164</u>	<u>260,053</u>	<u>255,546</u>	<u>257,554</u>	<u>310,270</u>
<b>BENEFICIOS POR OPERACIONES DE BURSATILIZACION</b>	0	0	0	0	0
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	42,844	57,675	67,927	73,960	51,591
<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	24	20	19	16	12
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	13,869	13,970	13,855	13,763	13,773
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	443	453	467	481	495
<b>ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	0	0	0	0	0
<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	12,257	14,346	14,106	15,139	16,513
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<u>19,523</u>	<u>19,510</u>	<u>20,765</u>	<u>18,441</u>	<u>17,541</u>
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	5,423	4,820	6,420	4,488	3,935
OTROS ACTIVOS	14,100	14,690	14,345	13,953	13,606
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u><u>921,330</u></u>	<u><u>957,739</u></u>	<u><u>986,238</u></u>	<u><u>991,605</u></u>	<u><u>1,054,591</u></u>

PASIVO Y CAPITAL	30 Sep 2008	31 Dic 2008	31 Mzo 2009	30 Jun 2009	30 Sept 2009
<b>CAPTACION TRADICIONAL</b>	<b>305,593</b>	<b>375,455</b>	<b>384,702</b>	<b>362,050</b>	<b>366,138</b>
DEPOSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	207,324	241,836	228,376	230,993	231,049
DEPOSITOS A PLAZO	92,789	128,295	150,549	128,600	126,814
- PUBLICO EN GENERAL	73,509	77,584	78,425	74,230	75,311
- MERCADO DE DINERO	19,280	50,711	72,124	54,370	51,503
BONOS BANCARIOS	5,480	5,324	5,777	2,457	8,275
<b>PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	<b>4,686</b>	<b>9,130</b>	<b>8,071</b>	<b>18,450</b>	<b>23,815</b>
DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	395	1,451	687	150	4,122
DE CORTO PLAZO	1,538	4,289	4,041	14,808	16,507
DE LARGO PLAZO	2,753	3,390	3,343	3,492	3,186
<b>ACREEDORES POR REPORTO</b>	<b>383,774</b>	<b>328,818</b>	<b>370,373</b>	<b>385,261</b>	<b>390,620</b>
<b>PRESTAMO DE VALORES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA</b>	<b>777</b>	<b>1,332</b>	<b>481</b>	<b>1,457</b>	<b>3,229</b>
REPORTOS	0	0	0	0	0
PRESTAMO DE VALORES	777	1,332	481	1,457	3,229
DERIVADOS	0	0	0	0	0
OTROS	0	0	0	0	0
<b>DERIVADOS</b>	<b>48,008</b>	<b>66,240</b>	<b>44,393</b>	<b>38,214</b>	<b>79,355</b>
CON FINES DE NEGOCIACION	48,008	66,240	44,393	38,214	79,355
CON FINES DE COBERTURA	0	0	0	0	0
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>65,033</b>	<b>63,987</b>	<b>58,947</b>	<b>63,578</b>	<b>64,632</b>
IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	620	997	298	374	1,088
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	1,050	1,150	1,497	708	1,054
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR POR SU ORGANO DE GOBIERNO	0	0	0	0	0
ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	48,932	45,557	40,853	45,111	44,901
ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	0	0	579	176
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	14,431	16,283	16,299	16,806	17,413
<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION</b>	<b>1,871</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CREDITOS DIFERIDOS Y PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>1,219</b>	<b>1,289</b>	<b>1,463</b>	<b>2,005</b>	<b>3,107</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>810,961</b>	<b>846,251</b>	<b>868,430</b>	<b>871,015</b>	<b>930,896</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>					
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>30,248</b>	<b>29,854</b>	<b>29,854</b>	<b>29,854</b>	<b>29,854</b>
CAPITAL SOCIAL	27,713	27,319	27,319	27,319	27,319
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADOS POR SU ORGANO DE GOBIERNO	0	0	0	0	0
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	2,535	2,535	2,535	2,535	2,535
OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	0	0	0	0	0
<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>79,724</b>	<b>81,219</b>	<b>87,548</b>	<b>90,334</b>	<b>93,435</b>
RESERVAS DE CAPITAL	73,625	73,625	73,625	80,903	78,898
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	-2,246	7,278	-9	0
RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	142	231	1,408	1,721	1,710
RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	0	0	0	0	0
EFEECTO ACUMULADO POR CONVERSION	0	0	0	0	0
RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	0	0	0	0	0
RESULTADO NETO	5,957	9,609	5,237	7,719	12,827
<b>INTERES MINORITARIO AL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>397</b>	<b>415</b>	<b>406</b>	<b>402</b>	<b>406</b>
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>110,369</b>	<b>111,488</b>	<b>117,808</b>	<b>120,590</b>	<b>123,695</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>921,330</b>	<b>957,739</b>	<b>986,238</b>	<b>991,605</b>	<b>1,054,591</b>

C U E N T A S   D E   O R D E N	30 Sep 2008	31 Dic 2008	31 Mzo 2009	30 Jun 2009	30 Sept 2009
AVALES OTORGADOS	0	0	0	0	0
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	104	116	121	127	131
COMPROMISOS CREDITICIOS	13,873	13,792	12,896	253,202	232,844
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	709,883	665,322	593,405	664,705	768,660
FIDEICOMISOS	447,373	435,878	396,358	439,365	497,299
MANDATO	262,509	229,444	197,047	225,340	271,361
BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACION	2,085,501	1,994,534	2,056,288	2,273,651	2,514,816
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	0	0	0	0	3,229
COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENTIDAD	0	0	0	0	3,229
OPERACIONES DE BANCA DE INVERSION POR CUENTA DE TERCEROS (NETO)	162,953	128,185	94,207	137,537	181,815
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	3,039	3,578	4,066	3,209	2,094
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	398,291	378,410	403,907	181,498	182,983



	3T 2008	4T 2008	1T 2009	2T 2009	3T 2009
INGRESOS POR INTERESES	21,703	22,523	21,690	20,645	19,745
GASTOS POR INTERESES	-9,601	-10,474	-9,889	-8,145	-6,384
RESULTADO POR POSICION MONETARIA NETO (MARGEN FINANCIERO)	0	0	0	0	0
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>12,102</b>	<b>12,049</b>	<b>11,801</b>	<b>12,500</b>	<b>13,361</b>
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-7,375	-6,062	-6,968	-6,535	-3,032
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>4,727</b>	<b>5,987</b>	<b>4,833</b>	<b>5,965</b>	<b>10,329</b>
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	4,386	4,493	4,349	4,029	4,087
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	-689	-728	-771	-562	-743
RESULTADO POR INTERMEDIACION	1,904	726	5,438	1,732	139
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	370	238	188	118	667
	<b>5,971</b>	<b>4,729</b>	<b>9,204</b>	<b>5,317</b>	<b>4,150</b>
<b>INGRESOS (EGRESOS) TOTALES DE LA OPERACIÓN</b>	<b>10,698</b>	<b>10,716</b>	<b>14,037</b>	<b>11,282</b>	<b>14,479</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	-7,896	-8,643	-8,205	-8,312	-8,354
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	-7,683	-8,505	-7,755	-8,762	-8,354
PTU CAUSADA	-232	-497	-450	450	0
PTU DIFERIDA	19	359	0	0	0
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>2,802</b>	<b>2,073</b>	<b>5,832</b>	<b>2,970</b>	<b>6,125</b>
OTROS PRODUCTOS	1,188	1,138	1,491	1,233	908
OTROS GASTOS	-768	-1,365	-1,041	-996	-523
	<b>420</b>	<b>-227</b>	<b>450</b>	<b>237</b>	<b>385</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>3,222</b>	<b>1,846</b>	<b>6,282</b>	<b>3,207</b>	<b>6,510</b>
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	-1,361	-1,898	-1,791	-1,647	-2,016
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	505	3,729	752	912	612
	<b>-856</b>	<b>1,831</b>	<b>-1,039</b>	<b>-735</b>	<b>-1,404</b>
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS</b>	<b>2,366</b>	<b>3,677</b>	<b>5,243</b>	<b>2,472</b>	<b>5,106</b>
PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	5	-8	4	6	6
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUAS</b>	<b>2,371</b>	<b>3,669</b>	<b>5,247</b>	<b>2,478</b>	<b>5,112</b>
OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0	0
<b>RESULTADO ANTES DE INTERES MINORITARIO</b>	<b>2,371</b>	<b>3,669</b>	<b>5,247</b>	<b>2,478</b>	<b>5,112</b>
INTERES MINORITARIO	-4	-17	-10	4	-4
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>2,367</b>	<b>3,652</b>	<b>5,237</b>	<b>2,482</b>	<b>5,108</b>

(EXPRESADO EN PORCENTAJE)

	<u>3T 2008</u>	<u>4T 2008</u>	<u>1T 2009</u>	<u>2T 2009</u>	<u>3T 2009</u>
<b>SOBRE ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO</b>	<b>31.54</b>	<b>30.45</b>	<b>32.29</b>	<b>33.06</b>	<b>32.76</b>
CAPITAL BASICO (TIER-1)	31.08	30.00	31.87	32.62	31.94
CAPITAL COMPLEMENTARIO (TIER-2)	0.46	0.45	0.42	0.44	0.82
<b>SOBRE ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO, MERCADO Y OPERACIONA</b>	<b>17.13</b>	<b>17.65</b>	<b>17.10</b>	<b>17.47</b>	<b>17.28</b>
CAPITAL BASICO (TIER-1)= Capital Básico / Activos Totales (**)	16.88	17.39	16.88	17.24	16.85
CAPITAL COMPLEMENTARIO (TIER-2)	0.25	0.26	0.22	0.23	0.43

\* Información previa al 22/07/09

(\*\*) A partir del 1er Trimestre 2008 se incorpora el cargo de Capital por Riesgo Operacional

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.  
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE  
 II) INTEGRACION DEL CAPITAL NETO



(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

	3T 2008	4T 2008	1T 2009	2T 2009	3T 2009
<b>CAPITAL BASICO</b>					
+ CAPITAL CONTABLE	109,972	111,073	117,402	120,188	122,992
- OBLIGACIONES SUBORDINADAS E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	0	0	0	0	0
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS SUBORDINADOS	268	0	0	0	0
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS	11,933	12,033	12,609	12,727	12,645
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES NO FINANCIERAS	1,914	2,011	1,974	1,949	1,987
- DEDUCCION DE FINANCIAMIENTOS OTORGADOS PARA ADQUISICION DE ACCIONES DEL BANCO O DE ENTIDADES EL GRUPO FINANCIERO	0	0	0	0	
- DEDUCCION POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1,078	1,170	1,271	1,143	638
- GASTOS DE ORGANIZACION Y OTROS INTANGIBLES	1,978	2,769	2,239	2,245	2,451
- OTROS ACTIVOS QUE SE RESTAN			-		
<b>TOTAL CAPITAL BASICO</b>	<b>92,800</b>	<b>93,091</b>	<b>99,309</b>	<b>102,123</b>	<b>105,271</b>
<b>CAPITAL COMPLEMENTARIO</b>					
+ OBLIGACIONES E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION					
+ RESERVAS PREVENTIVAS POR RIESGOS CREDITICIOS GENERALES	1,425	1,398	1,304	1,368	2,702
<b>TOTAL CAPITAL COMPLEMENTARIO</b>	<b>1,425</b>	<b>1,398</b>	<b>1,304</b>	<b>1,368</b>	<b>2,702</b>
<b>CAPITAL NETO</b>	<b>94,225</b>	<b>94,489</b>	<b>100,612</b>	<b>103,491</b>	<b>107,972</b>

\* Información previa al 21/10/09



	3T 2008	4T 2008	1T 2009	2T 2009	3T 2009
<b>RIESGO DE CREDITO</b>					
GRUPO I	-	-	-	-	-
GRUPO II	447	842	-	1,663.75	-
GRUPO III	76,446	73,917	70,046	69,258	48,442
GRUPO IV	11,270	11,272	12,728	15,111	18,888
GRUPO V	2,374	5,522	4,473	6,318	7,102
GRUPO VI	40,378	42,385	50,218	46,467	47,751
GRUPO VII	112,358	128,540	127,930	117,298	146,145
GRUPO VIII	1,270	1,220	1,090	1,731	1,632
GRUPO IX	-	-	-	-	-
MUEBLES E INMUEBLES, CARGOS DIFERID	47,387	46,617	45,130	55,219	59,630

Nota: Con la entrada en vigor de Basilea II a partir de Enero 2008, la clasificación de los grupos de riesgo dejó de ser comparable

<b>ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO</b>	<b>291,931</b>	<b>310,315</b>	<b>311,614</b>	<b>313,066</b>	<b>329,589</b>
-------------------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

	3T 2008	4T 2008	1T 2009	2T 2009	3T 2009
<b>RIESGO DE MERCADO</b>					
OPERACIONES EN MONEDA NACIONAL CON	208,968	175,161	220,713	213,697	224,177
OPERACIONES EN MONEDA NACIONAL SOE	4,834	3,388	3,805	3,199	2,940
OPERACIONES EN MONEDA NACIONAL CON	2,770	2,608	5,624	5,791	5,881
TASA DE INTERES OPERACIONES EN ME C	11,450	17,693	15,180	18,878	15,527
POSICIONES CON TASA DE RENDIMIENTO /	194	153	117	99	73
POSICIONES EN UDIS O RENDIMIENTO REF	40	45	44	35	21
POSICIONES EN DIVISAS O CON RENDIMIEN	1,060	896	1,551	352	1,169
POSICIONES EN ACCIONES O CON					
RENDIMIENTO INDIZADO AL PRECIO	5,934	8	7	1,567	2,561
DE UNA ACCION O GRUPO DE					
POSICIONES INDIZADAS AL SALARIO	10	3,720	1,478	5	4
MINIMO					

<b>ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO</b>	<b>235,259</b>	<b>203,672</b>	<b>248,519</b>	<b>243,623</b>	<b>252,353</b>
-------------------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

<b>ACTIVOS EN RIESGO OPERACIONAL</b>	<b>14,576</b>	<b>21,269</b>	<b>28,309</b>	<b>35,565</b>	<b>42,913</b> <sup>(1)</sup>
--------------------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------	------------------------------

<b>ACTIVOS EN RIESGO DE: CREDITO, MERCA</b>	<b>541,767</b>	<b>535,257</b>	<b>588,443</b>	<b>592,254</b>	<b>624,854</b>
---	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Notas:

\* Información previa al 21/10/09

(1) Requerimiento de Capitalización por Riesgo Operacional de Acuerdo al Indicador Básico

**Clasificación de los Activos de Riesgo de Crédito 2008**

Grupo I Gobierno Federal Mexicano  
 Grupo II Gobiernos Extranjeros y Bancos  
 Centrales con Grado de Inversión  
 Grupo III Bancos y Entidades Financieras  
 Grupo IV Bancos de Desarrollo Mexicanos  
 Grupo V Gobiernos Estatales Mexicanos  
 Grupo VI Créditos  
 Grupo VII Créditos a Empresas  
 Grupo VIII Parte no Cubierta de Créditos  
 Vencidos  
 Grupo IX Créditos a Otras Personas

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

**VALOR EN RIESGO**

	RENTA FIJA	RENTA VARIABLE	POSICION CAMBIARIA	VALOR EN RIESGO TOTAL	
				1 DIA	10 DIAS
<b>NIF (a) Cierre de Trimestre</b>					
3T-2008	549	62	15	563	1,781
4T-2008	589	23	41	584	1,846
1T-2009	582	5	8	583	1,843
2 T-2009	719	16	13	719	2,273
3 T-2009	684	33	152	654	2,068
<b>NIF (b) Promedio Trimestre</b>					
	RENTA FIJA	RENTA VARIABLE	POSICION CAMBIARIA	1 DIA	10 DIAS
3T-2008	559.2	97.0	12.0	593.2	1,876
4T-2008	599.7	33.8	56.6	594.9	1,881
1T-2009	565.3	16.5	12.9	569.0	1,799
2T-2009	698.2	8.8	16.8	695.4	2,199
3T-2009	607.7	17.6	78.6	594.1	1,879

**CAPITAL NETO Y VaR POSICIONES NEGOCIACION**

NIF	VaR (a) (1)	CAPITAL NETO (2) (*)	VaR / CAPITAL NETO (3) = (1/2)
3T-2008	563	94,225	0.60%
4T-2008	584	94,489	0.62%
1T-2009 ©	583	100,612	0.58%
2T-2009 (c)	719	103,491	0.69%
3T-2009	654	107,972	0.61%

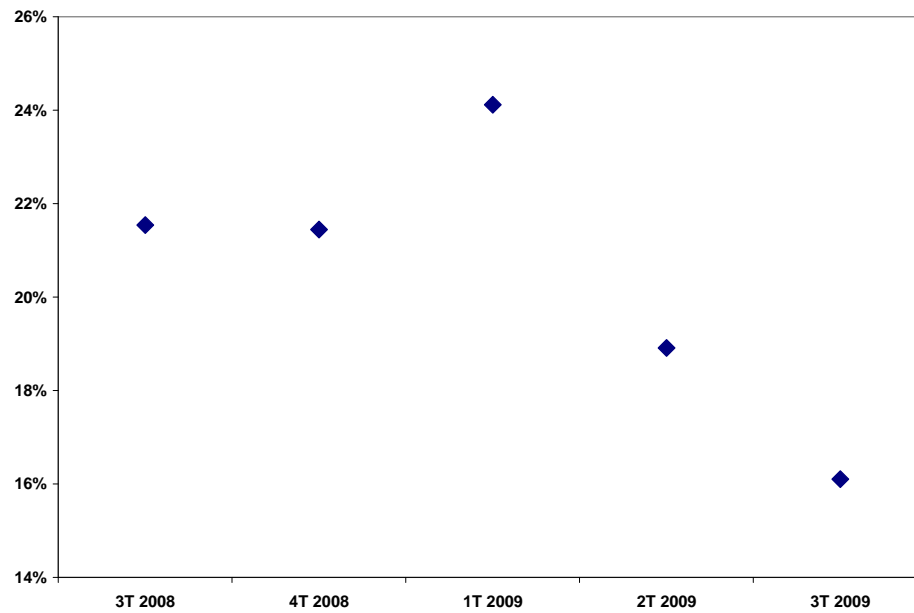
(a) VaR diario al 99% NC cierre de trimestre puntual Posición de Negociación (Inversiones en Valores, Operaciones con Valores, Derivados)

(b) VaR diario al 99% NC promedio trimestre mismas posiciones de (a)

(c) \* Información previa al 21/10/09

- \* Los ingresos financieros de Banamex muestran decremento en relación al trimestre anterior, principalmente, en los resultados por intermediación, derivado de los movimientos en las tasas de interés, también, son más bajos que los reportados en el mismo trimestre del año anterior.

Ingresos financieros a Valor económico



(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

	VALOR				
	PROMEDIO 3T 2008	PROMEDIO 4T 2008	PROMEDIO 1T2009	PROMEDIO 2T2009	PROMEDIO 3T2009
<b>MERCADO</b>	<b>446,783</b>	<b>507,867</b>	<b>521,601</b>	<b>532,540</b>	<b>556,086</b>
INV. EN VALORES	48,408	75,990	128,082	106,730	93,181
OPERACIONES CON VALORES (1)	363,982	365,098	332,681	384,837	395,210
DERIVADOS	34,392	66,780	60,838	40,973	67,695
<b>CREDITO</b>	<b>260,545</b>	<b>264,139</b>	<b>252,375</b>	<b>263,358</b>	<b>290,755</b>
CARTERA VIGENTE	265,418	269,360	259,978	269,817	296,505
CARTERA VENCIDA	2,644	2,294	2,083	2,439	2,419
RESERVAS	-7,517	-7,515	-9,687	-8,898	8,169
<b>LIQUIDEZ</b>					
O/N	-11,727	-19,239	-16,418	-11,752	-29,201
3 MESES	-27,344	-51,844	-48,648	-45,695	-35,434

**RIESGO DE CREDITO AL CIERRE DEL ULTIMO TRIMESTRE\***

	EXPOSICION	PERDIDA ESPERADA
<b>RIESGO CONTRAPARTE</b>	<b>25,575</b>	<b>1,037</b>
<b>RIESGO EMISOR</b>	<b>504,575</b>	<b>1,811</b>
<b>RIESGO DE CREDITO **</b>	<b>273,788</b>	<b>7,862</b>
VIGENTE	270,955	6,591
VENCIDA	2,834	1,271

**CALIFICACION BANAMEX**

	EXPOSICION	PERDIDA ESPERADA
1	20,741	14
2	31,806	85
3	113,267	570
4	18,230	218
5	29,537	441
6	21,749	460
7	15,724	602
8	8,663	1,372
9	5,013	1,076
10	<b>6,226</b>	<b>1,754</b>
VIGENTE	270,955	6,591
VENCIDA	<b>2,834</b>	<b>1,271</b>
<b>TOTAL</b>	<b>273,788</b>	<b>7,862</b>

Notas:

Liquidez Universal MAR

\* Tipo de Cambio: \$13.4928 por dólar EUA

\*\* Cifras a cierre de trimestre. La exposición mostrada para Riesgo de Crédito incluye Compromisos Crediticios y no toma en cuenta Intereses Cobrados por Anticipados.

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.  
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE  
 A2) CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA  
 AL 30 DE SEPTIEMBRE 2009



(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS			TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA	
<b>EXCEPTUADA</b>	<b>338,887</b>				
<b>CALIFICADA</b>					
RIESGO A	302,084,806	1,244,412	461,562	90,360	1,796,335
RIESGO B	81,500,066	1,235,974	5,002,796	553,327	6,792,097
RIESGO C	8,019,912	723,336	1,976,270	322,955	3,022,561
RIESGO D	4,190,772	198,246	2,816,074	0	3,014,320
RIESGO E	1,501,883	1,497,261	2,570	0	1,499,830
Intereses Devengados	144,891	13,460	111,005	20,426	144,891
<b>TOTAL</b>	<b>397,781,217</b>	<b>4,912,689</b>	<b>10,370,277</b>	<b>987,069</b>	<b>16,270,034</b>
Menos:					
<b>RESERVAS CONSTITUIDAS</b>					<b>17,550,557</b>
<b>EXCESO / (FALTANTE)</b>					<b>1,280,522</b>

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNBV, pudiendo en el caso de la cartera comercial e hipotecaria de vivienda efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV. La institución utiliza metodología interna autorizada por la CNBV.

3. El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente: Constitución de reservas preventivas para los descuentos a nuestro cargo por los programas de apoyo a deudores.



**BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.**  
**INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**  
**A2) CLASIFICACION POR INDICE DE CAPITALIZACION**  
**AL CIERRE DEL ULTIMO TRIMESTRE**



---

\* Banamex está clasificado dentro de la Categoría I según la Disposición Tercera de las Reglas de Carácter General a que se refiere el Artículo 134 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito al contar con un índice de capitalización superior al 10%. Dicha clasificación fue efectuada por la CNBV al cierre del mes de Agosto de 2009 y la misma no ha sido modificada desde el inicio de la vigencia de dichas Reglas.

(CIFRAS EN PORCENTAJE)

	<u>3T 2008</u>	<u>4T 2008</u>	<u>1T 2009</u>	<u>2T 2009</u>	<u>3T 2009</u>
1) INDICE DE MOROSIDAD	4.0	2.9	3.2	3.5	2.3
2) INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	175.6	205.5	208.5	185.9	235.2
3) EFICIENCIA OPERATIVA	3.5	3.6	3.2	3.5	3.3
4) ROE	8.7	13.2	18.3	8.3	16.7
5) ROA	1.1	1.6	2.2	1.0	2.0
6) INDICE DE CAPITALIZACION					
6.1) Sobre activos sujetos a riesgo de crédito	31.5	30.5	32.3	33.1	32.8
6.2) Sobre activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	17.1	17.7	17.1	17.5	17.3
7) LIQUIDEZ	245.9	207.0	216.7	225.7	217.1
8) MIN	2.3	2.8	2.2	2.7	4.5

- 1) Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre.  
 2) Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre.  
 3) Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio.  
 4) Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio.  
 5) Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio.  
 6) Para el último trimestre se presentan cifras estimadas.  
     6.1) Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito.  
     6.2) Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado.  
 7) Activos líquidos / Pasivos líquidos. Activos Líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta. Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo.  
 8) Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio. Activos productivos promedio = Disponibilidades, Inversiones en Notas:  
 Datos promedio = (Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2  
 Datos Anualizados = Flujo del trimestre en estudio \* 4

A4) BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.  
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE  
PROGRAMAS DE APOYO PARA CATASTROFES NATURALES  
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)



	<u>3T 2008</u>	<u>4T 2008</u>	<u>1T 2009</u>	<u>2T 2009</u>	<u>3T 2009</u>
BONIFICACION DE INTERESES DE CREDITOS OTORGADOS POR EL BANCO A DAMNIFICADOS DE TABASCO.	2.3	0.0	0.0	0.0	0.0

La información financiera de Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, se pone a disposición del público a través de su página electrónica en la red mundial denominada Internet ([http://www.banamex.com/esp/acerca\\_banamex/informacion\\_financiera/grupo\\_financiero/index.html](http://www.banamex.com/esp/acerca_banamex/informacion_financiera/grupo_financiero/index.html)), en cumplimiento con lo dispuesto en las diversas disposiciones emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en materia de revelación de información.

**BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.**  
**INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

**A5) INFORMACION CUALITATIVA RELATIVA A LAS POLITICAS, METODOLOGIA Y NIVELES DE RIESGO.**

**Administración de riesgos-**

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 Bancaria, 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 ordenamientos legales.

La responsabilidad del establecimiento de las políticas de administración de riesgos y del nivel de exposición global de riesgo que la institución puede asumir compete al Consejo de Administración. El Consejo de Administración aprueba al 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 de riesgo e indicadores de acción correctiva tales como: valor en riesgo, margen en riesgo, valor nominal, pérdidas esperadas: crediticias y de contraparte; 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, 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 supervisar 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, el Banco cuenta con la Unidad Especializada de la Administración Integral de Riesgos (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, instancia que lleva a cabo la revisión de las metodologías una vez al año, 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.
  - Los informes de medición de riesgos que se generan como se menciona a continuación:

**Diaria:** Estimación de sensibilidades a cambios en los factores de riesgo de las posiciones negociables y disponibles para la venta, de las cuales se lleva a cabo la observancia de los límites autorizados. Adicionalmente se estiman los indicadores resumen de: valor en riesgo (VaR) que impactan los resultados por intermediación y la exposición de otros riesgos de mercado, incluyendo el riesgo a tasa de interés que impactan el margen financiero, así como los indicadores de liquidez. Estimación de la exposición de riesgo emisor y contraparte, así como el seguimiento del consumo de las líneas de crédito correspondientes.

**Mensual:** Estimación de pérdidas esperadas y reservas de los portafolios de crédito. Estimación del Capital Regulatorio de conformidad a las disposiciones aplicables. Reporte de Observancia de Límites y, en su caso, medidas correctivas, a los respectivos Comités. Reporte sobre las pérdidas potenciales bajo condiciones de tensión, también conocidas como “*Stress testing*”.

**Trimestral:** Reportes sobre riesgo operativo, tecnológico y legal, así como el Reporte Trimestral al Consejo de Administración. Reporte de Revelación que incluye: suficiencia de capital; riesgos de mercado, liquidez, crédito y operativo; así como la evolución de las posiciones de valores y cartera de crédito.

Semestral: Reporte de la evolución y análisis de los objetivos metas y estrategias en materia de Derivados.

Anual: Presentación de propuesta de límites para aprobación en las instancias correspondientes.  
Para aprobación del Comité de Riesgos la propuesta de objetivos, métodos y procedimientos inscritos en la revisión anual del Manual de Políticas de Riesgos.  
Revisión de los modelos de valuación y supuestos de las metodologías aplicadas a la medición de riesgo. “*Backtesting*” de las medidas resumen, entre otras, del VaR y las pérdidas esperadas contra las utilidades y pérdidas observadas.

**(a) *Riesgos de mercado que afectan los resultados por intermediación financiera-***

La administración del riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones de las tasas de interés, tipos de cambio, de los precios de mercado y otros factores de riesgo en los mercados de dinero, capitales y productos derivados a los que están expuestas las posiciones que pertenecen a la cuenta propia del Banco. La medición y control de los riesgos de mercado se basan en los siguientes parámetros:

- a) Identificación de las posiciones y sus correspondientes Factores de Riesgo de Mercado.
- b) Estimación de la Sensibilidad de las posiciones a cada uno de los Factores de Riesgo que impactan en su valor económico.
- c) Acopio y validación de los Factores de Riesgo, estimación de volatilidades de los mismos, así como sus correlaciones.
- d) Estimación diaria del Valor en Riesgo considerando los elementos en (a) y (c).
- e) Generación de pruebas de tensión para dimensionar las pérdidas potenciales bajo condiciones extremas.
- f) Validación de la pertinencia y de los supuestos del método de VaR mediante la prueba de contraste de los resultados del VaR (d) contra las utilidades/(pérdidas) observadas, prueba denominada de “*Backtesting*”.

El Banco mantiene de forma diaria la actualización de las bases de datos de los factores de riesgo y estimación de volatilidades históricas de tasas gubernamentales, tasas bancarias en pesos, sobretasas de bonos, tasa real en UDIS, tasas foráneas, tasa dólar en México, tipo de cambio, precio de las acciones y volatilidades implícitas de los subyacentes de los derivados no lineales.

La estimación del VaR como medida resumen de riesgo de mercado se realiza al nivel de confianza del 99%, mediante el método de Delta-Normal o Paramétrico, lo que equivale a considerar 2.33 veces la desviación estándar de las variaciones diarias de los factores de riesgo. Los cambios estimados son equiprobables, en la que cada una de las observaciones tiene el mismo peso, basados en una historia de tres años. El horizonte temporal del VaR es de un día.

Las estimaciones de VaR se realizan para los portafolios de instrumentos que afectan los resultados por intermediación, de acuerdo a las NIF, así como los derivados que se incorporan a las posiciones anteriores.

Como medida de control y gestión local, adicionalmente la Institución calcula un VaR de gestión, en el cual la estimación de volatilidad equiprobable, se calcula considerando seis meses de historia.

Las estimaciones VeR, se realizan para los portafolios de instrumentos que afectan los resultados por intermediación, de acuerdo a las Normas de Información Financiera (NIF's), así como los derivados que se incorporan a las posiciones anteriores.

La medición de riesgo se realiza a través de la estimación de las sensibilidades a un punto base de las tasas de interés y 1% para las exposiciones a tipo de cambio, acciones y derivados; que afectan las posiciones. Se utiliza el Modelo Paramétrico con base a sensibilidades (DV01) de Varianza-Covarianza para el cálculo del VaR, considerando un horizonte de tenencia de 1 día y 99% de confianza.

#### Pruebas de Backtesting:

Con el propósito de evaluar la capacidad de pronóstico de las pérdidas potenciales a partir de la estimación del VaR diario, se realiza por lo menos una prueba de “Backtesting” al año. Este tipo de pruebas permite llevar un control de la revisión de los supuestos subyacentes en la estimación del VaR, para su ulterior corrección, en el evento de así ameritarlo. Se toma en cuenta un año de historia o 252 observaciones.

#### Pruebas de estrés o tensión:

En el proceso diario de estimación de riesgos, se realizan dos pruebas de estrés del portafolio de intermediación financiera, conocidas como pruebas estándar o paramétricas:

- Escenario medio
- Escenario catastrófico

La metodología consiste en reevaluar el VaR diario por cierto número de veces la desviación estándar de los factores de riesgo.

De forma mensual se realiza el estrés del peor escenario usando los métodos de simulación histórica, tomando datos de 10 años hacia atrás, el cual por construcción contiene las correlaciones implícitas entre los factores de riesgo y el del peor escenario con ruptura de correlaciones. A partir de los resultados del estrés, se estima el impacto potencial de escenarios históricos y catastróficos, y qué efecto tendrían sobre las utilidades y pérdidas de los portafolios.



Durante el periodo de enero a Junio de 2009 las pruebas de capacidad de pronóstico del VaR presentaron una menor efectividad, como resultado de la persistencia de la alta volatilidad exhibida en los principales factores de riesgo, bajo la metodología de 3 años.

#### Modelos de valuación:

Para la medición y control del Riesgo de Mercado, se utilizan los modelos de valuación de instrumentos financieros primarios, instrumentos financieros derivados y estimaciones para posiciones sujetas a riesgo cambiario y a riesgo de tasa de interés.

Los métodos de valuación empleados son marcados a mercado:

- a) directamente a precio y
- b) modelo.

En ambos casos los factores de riesgo incorporados son los provistos por el proveedor oficial de precios. Los modelos son validados anualmente por experto interno independiente del grupo que los desarrolló.

Los métodos de valuación utilizados para las operaciones derivadas cotizadas en mostradores, mercados extra-bursátiles, son los generalmente aceptados en la literatura financiera especializada como en los mercados financieros; para los derivados lineales de tipo de cambio y tasa de interés, se utiliza la fórmula de Fisher y tratándose de opciones, se adoptan los supuestos de log-normalidad implícitos en la metodología propuesta por Black & Scholes así como las adecuaciones subsecuentes por diversos autores.

La revisión de los modelos de valuación para las operaciones derivadas extra-bursátiles, se realizan al menos anualmente, o en el evento de presentarse en la operación nuevos productos, evaluando el impacto potencial en los resultados por intermediación.

#### ***Riesgos de mercado que afectan el margen financiero-***

A diferencia de las posiciones que afectan los resultados por intermediación expresados en el cambio de precio o valuación a mercado, las posiciones que impactan el margen financiero en el estado de resultados, se evalúan a través de los intereses devengados generados entre las posiciones activas y pasivas del balance.

El modelo de estimación de la exposición de Riesgos de Mercado de las posiciones que impactan los resultados por Margen Financiero, se basa principalmente en la estimación de sensibilidades en margen a los diferentes factores de mercado (monedas) que afectan el interés devengado de dichas posiciones. La interpretación de la estimación de las sensibilidades es el cambio en margen de una posición o portafolio, a un cambio predeterminado en factor de mercado que determina su devengo. Para tasas de interés, este factor de cambio se le conoce como exposición a tasa de interés (IRE por sus siglas en inglés: “interest rate exposure”) e indica el cambio en margen a un movimiento determinado en la tasa de interés.

En su forma más simple, suponiendo un balance estático, el IRE resulta de un cambio paralelo instantáneo en la curva de tasas de interés y se obtiene de multiplicar la brecha acumulada en el tiempo ‘t’ por el movimiento adjudicado en la curva (ajustado por el tamaño en tiempo de la brecha correspondiente) para llegar al IRE de cada brecha de tiempo.

*Margen en Riesgo (MaR):*

La estimación del MaR se realiza a partir del cálculo de sensibilidades en margen a los diferentes factores de mercado (tasas y monedas) de las posiciones del balance, y de las volatilidades y correlaciones, donde se emplean series históricas de tres años. El cómputo del MaR se analiza y se informa a los órganos de gobierno, de acuerdo con las políticas internas aprobadas por el Consejo de Administración.

**(b) *Riesgo de liquidez y balance-***

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.

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.

*Operaciones pasivas:*

La administración de la Institución cuenta con un proceso que homogeneiza los criterios de agrupación de los depósitos con los empleados para asegurar la diversificación de riesgos en operaciones activas de crédito .

Adicionalmente, se da seguimiento mensual en el Comité de Activos y Pasivos a las fuentes de fondeo significativas (FFS), agrupadas en: bancos, corporativos, entidades financieras, gobierno y personas físicas. La administración tiene como objetivos los siguientes: i) que ningún conglomerado de grupos económicos exceda el límite máximo de captación que es igual al capital básico y ii) que el porcentaje de las cinco mayores FFS respecto al total del fondeo sea inferior o igual al indicador de 15%,.

**(c) *Riesgo de emisor y contraparte-***

El riesgo de emisor es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan las instituciones con títulos de deuda.

La Unidad de Administración de Crédito es responsable del monitoreo de los límites de exposición crediticia del portafolio de instrumentos financieros de los libros de negociación y disponibles para la venta, emitiendo diariamente el reporte de riesgo emisor.

Los límites de exposición de riesgo emisor de los libros de negociación y disponibles para la venta se establecen a valor nominal por emisor, moneda y plazo.

El riesgo de contraparte es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan la institución en operaciones con valores y derivados.

La estimación del consumo de los límites de contraparte tiene dos componentes: el valor a mercado de las operaciones vigentes y el valor potencial de las mismas de acuerdo al tipo de producto así como el tiempo remanente de vigencia de la transacción.

El área de Infraestructura de Riesgos reporta trimestralmente al Consejo de Administración y mensualmente al Comité de Riesgos, la observancia de los límites de exposición de riesgo de emisor y contraparte.

**(d) *Riesgos de crédito que afectan el costo crediticio y el margen financiero-***

El riesgo de crédito es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan las instituciones.

Se cuenta con un proceso de otorgamiento, administración y clasificación de riesgos crediticios basado en los manuales internos correspondientes para administrar el nivel y la composición del riesgo de crédito.

Se tienen implementadas políticas y procedimientos para mantener un portafolio sano, diversificado y con riesgo prudente y controlado, entre las que destacan el establecimiento de indicadores de exposición a riesgo crediticio y sus posibles variaciones, considerando la naturaleza de los portafolios así como la calidad crediticia de los mismos. Los límites e indicadores se someten anualmente a la autorización del Consejo de Administración y su evolución es vigilada e informada mensualmente al Comité de Riesgos.

#### Otorgamiento y control:

Las áreas de negocio, ya sean corporativas o empresariales, a través de los ejecutivos de relación u oficiales de crédito de negocios elaboran y estructuran las diferentes propuestas, que evalúan aspectos tales como la capacidad legal, solvencia moral, situación financiera y entorno económico. Con base en estos datos se determina una calificación inicial del acreditado que comprende una escala del 1 al 10 de acuerdo a los manuales de crédito corporativo y empresarial. Las propuestas son enviadas para su análisis y aprobación a los oficiales de riesgo de crédito o comité de crédito facultados, con lo que se asegura la separación entre originadores de negocio y los órganos de resolución.

Existen dos niveles básicos para la aprobación de créditos comerciales corporativos, el Consejo de Administración y las facultades mancomunadas de los oficiales de riesgo de crédito. El Consejo de Administración delega facultades a los oficiales y algunas operaciones importantes son autorizadas por el propio Consejo. El nivel de facultades de cada oficial se asigna de acuerdo a su nivel de experiencia, habilidades y nivel de responsabilidad. El nivel de aprobación requerido por línea de crédito se encuentra definido por una matriz de facultades que relaciona el monto del crédito y la calificación inicial de riesgo, la cual se determina en el estudio de crédito. Para créditos comerciales empresariales existen tres niveles de resolución, el Consejo de Administración, el comité de crédito y las facultades mancomunadas de oficiales de riesgo de crédito

#### Evaluación y seguimiento del riesgo crediticio:

Las áreas de negocio evalúan constantemente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año una revisión exhaustiva y un análisis del riesgo de cada préstamo documentado a través de un estudio de crédito. De esta manera, se determinan los cambios experimentados por los perfiles de riesgo de cada cliente, utilizando el riesgo de crédito global.

Dicha evaluación se efectúa con independencia del proceso de calificación y provisionamiento de los créditos efectuados mensualmente, siguiendo los lineamientos establecidos por la Comisión Bancaria en sus diversas disposiciones reglamentarias en la materia.

Como se mencionó anteriormente, la normatividad interna también establece la obligatoriedad de la aplicación de la metodología aprobada por la Comisión Bancaria para la calificación de la cartera de crédito comercial, con el objeto de determinar el nivel requerido de estimaciones preventivas para riesgo crediticio, conocida como metodología propia.

El área de Infraestructura de Riesgos, independiente de las áreas de negocio, resume los resultados de la calificación de las áreas de negocio para determinar la reserva institucional necesaria, así como el capital requerido para las posiciones crediticias.

Para el control del riesgo de crédito, se distinguen los siguientes portafolios:

- Cartera comercial
- Cartera hipotecaria
- Cartera de consumo

Cartera comercial:

La Comisión Bancaria permitió la utilización temporal y condicionada de la metodología propia de calificación de riesgo del deudor y la calificación de los créditos y su provisionamiento. La metodología propia aprobada está enfocada a la evaluación de la calidad crediticia del acreditado considerando la situación financiera, el entorno económico, la fuente e historial de pago y la calidad de la información. El sistema de calificación del acreditado de la metodología propia cuenta con 10 calificaciones y establece un esquema de correspondencia entre las calificaciones de crédito internas y los grados de riesgo previstos en las Disposiciones - ver nota 2(h).

Para la medición y el control del riesgo de crédito de la cartera comercial, se utilizan entre otras las siguientes metodologías:

- Cálculo de pérdidas esperadas anuales.
- Cálculo de pérdidas a un cierto nivel de confianza.
- Pruebas de tensión.
- Modelo de valuación del portafolio ajustado por riesgo.
- Cálculo de reservas conforme a las Disposiciones.

La metodología principal que se utiliza para la medición y el control del riesgo de crédito al cual se encuentra expuesto el portafolio de créditos comerciales, se basa en un modelo de pérdidas esperadas con un horizonte de tiempo de un año. A partir de este modelo, mensualmente se calcula y reporta al Comité Corporativo de Riesgos las pérdidas esperadas anuales del portafolio de créditos comerciales.

Cartera vivienda:

Como se menciona en la nota 2(h), se realiza el cálculo de la reserva para créditos a la vivienda con base en las Disposiciones, que estipulan que

las instituciones de crédito califiquen la cartera hipotecaria con base en el número de mensualidades vencidas y tipo de crédito, constituyendo para cada estrato las reservas preventivas que resulten de aplicar a su importe total, el porcentaje de exposición al riesgo que corresponda, y al resultado obtenido, el porcentaje relativo al porcentaje histórico de pérdidas, según el tipo de crédito.

Para efectos de seguimiento de este riesgo, se cuenta con una calculadora que recibe información de la base de datos central. Las tablas tienen información mensual por contrato incluyendo los datos más relevantes para todas las áreas usuarias. Esta información es validada por el área de Modelo de Gestión, la Gerencia de Producto y por el área contable.

Para calcular la probabilidad de incumplimiento del portafolio de crédito hipotecario, se utiliza un modelo teórico el cual es adecuado al comportamiento del portafolio, el cual está basado en la medición de la probabilidad de incumplimiento sobre la base de las medidas de *Loan-to-Value*.

El área de Valuación de Garantías tiene un sistema para la valuación de los inmuebles que realiza el siguiente proceso:

- 1.-Semestralmente toman una muestra por tipo de vivienda.
- 2.-Los datos reales de esta muestra se utilizan como insumo del sistema.
- 3.-Actualizan los parámetros de cálculo del sistema.
- 4.-El sistema actualiza el total de la población.

#### *Cartera de consumo:*

Se realiza el cálculo de la reserva para tarjetas de crédito y créditos al consumo con base en las Disposiciones, las cuales estipulan que la calificación de la cartera se lleve a cabo de acuerdo al comportamiento histórico del portafolio.

Se cuenta con una calculadora, que recibe información de la base de datos central. Las tablas correspondientes cuentan con información mensual por contrato incluyendo los datos más relevantes para todas las áreas usuarias. Esta información es validada por el área de Modelo de Gestión, la gerencia de producto y por el área contable.

La metodología que se utiliza para la medición y el control del riesgo crediticio en los portafolios de consumo se basa en matrices de transición que calculan la probabilidad de que los créditos que presentan un cierto nivel de riesgo mejoren o deterioren su calidad en un horizonte de tiempo previamente definido.

A nivel transacción se utilizan las familias de modelos que se detallan a continuación:

*Modelos de originación* - Los modelos de originación contienen información tanto de la solicitud de crédito, así como las referencias externas del cliente, buró de crédito, otra relación con la institución, bases de fraudes, etc.

Modelos de comportamiento - Los modelos de comportamiento son utilizados principalmente para la administración de las cuentas una vez que ya fueron otorgadas: aumentos o disminuciones de la línea de crédito, autorización de sobregiros, promoción de nuevos productos (ventas cruzadas), estrategias de tasa y comisiones y estrategias de cobranzas.

Las calificaciones o “scores” de comportamiento son insumos para el cálculo del riesgo de crédito. Los “scores” predicen el comportamiento de los acreditados en los siguientes seis meses, por lo que se adecuan las metodologías de riesgo para los cálculos de riesgo anuales.

Medidas cuantitativas - Los montos promedio durante el tercer trimestre del año 2009 de la cartera de crédito, expresada en millones de pesos nominales, así como su respectiva estimación de pérdida esperada, son como se presentan a continuación (datos no auditados):

Cartera vigente	\$292,518
Cartera vencida	8,316
Reservas	-16,326
Pérdida esperada	7,261
	=====

Cartera de Crédito de Consumo

Las métricas de medición de riesgo crediticio determinadas mensualmente para el Comité de Riesgos y en su caso trimestralmente por el Consejo de Administración son:

- Pérdidas Esperadas,
- Pérdida No Esperada,
- Pérdida bajo condiciones de tensión,
- Volatilidad de las Pérdidas,
- Pérdidas consolidadas, incluyendo riesgo de crédito y riesgo de mercado.

(e) **Riesgo operacional y legal-**

La administración del Riesgo Operacional se rige por la política institucional *Risk and Control Self Assesment and Operational Risk (RCSA en adelante)*, la cual incluye el riesgo legal y de sistemas. Riesgo Operacional se encuentra definido como se describe a continuación:

“Riesgo Operacional es el riesgo de sufrir pérdidas derivadas de fallas o procesos internos inadecuados, producidas por el comportamiento humano o de sistemas, o debido a sucesos externos. Incluye el riesgo de imagen y franquicia asociados a una práctica indebida de los negocios

en que opera la entidad. También incluye el riesgo de incumplimiento de leyes y regulaciones aplicables, acciones administrativas de reguladores o políticas corporativas.”

Lineamientos principales de esta política son:

*Clasificación de las pérdidas:*

Las pérdidas derivadas de los riesgos operacionales se pueden categorizar dentro de los siguientes tipos:

- Fraude, robo y actos no autorizados;
- Eventos relacionados con las prácticas de empleo y el ambiente laboral;
- Eventos relacionados con clientes, productos y prácticas del negocio;
- La pérdida por daño de los activos debido a sucesos externos, incluyendo desastres naturales, actos de terrorismo o de guerra u otros accidentes;
- Errores y fallas en el procesamiento de transacciones, en el proceso administrativo con contrapartes y proveedores, o por fallas en los sistemas operativos.

*Mitigación del Riesgo:*

El riesgo operacional es inherente a los negocios del Banco y, al igual que para otros tipos de riesgo, es administrado mediante un proceso cuyo objetivo es mitigar el riesgo. El Banco no cuenta aún con modelos estadísticos que permitan proyectar la materialización del riesgo operacional hacia el futuro. Los principales procesos relativos a la mitigación de este riesgo están delineados en la política RCSA. Esta política tiene como objetivo evaluar si el sistema de control interno es adecuado y está funcionando en forma efectiva, asegurando que:

1. Las transacciones son registradas en forma apropiada,
2. Las transacciones son aprobadas correctamente,
3. Los activos del Banco estén protegidos de manera apropiada,
4. Se cumple con las leyes y regulaciones aplicables a los negocios y actividades en los que se desenvuelve el Banco,
5. Se mantienen estándares éticos y prácticas de negocio sanas,
6. Los recursos y la infraestructura son adecuados para llevar adelante los negocios.

La política RCSA comprende los siguientes procesos:



- Documentar el sistema de control interno,
- Identificación y clasificación de los riesgos importantes,
- Documentar los riesgos importantes y controles clave por entidad de negocio o área funcional,
- Evaluar y calificar los controles claves asociados a cada riesgo importante,
- Asignar una clasificación de riesgo al riesgo residual de cada riesgo importante,
- Asignar una clasificación a cada entidad de negocio o área funcional que refleje la efectividad de sus controles clave,
- Reportar los resultados del proceso de auto-evaluación.

Los procesos RCSA son probados en cuanto a su efectividad por controles de calidad periódicos y están sujetos a revisiones de Auditoría Interna.

Otros procesos de Riesgo Operacional:

Se realiza un análisis de las pérdidas operacionales y sus causas, y de las acciones correctivas desarrolladas para mitigar los riesgos. Periódicamente se reporta a la alta gerencia el resultado de las pérdidas operacionales, sus causas y progreso de las acciones correctivas.

Riesgo legal:

El riesgo legal es principalmente la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y regulatorias aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que se llevan a cabo.

El área responsable de la administración del riesgo legal es la Dirección Jurídica, la cual cuenta con políticas, sistemas, controles e información por los cuales:

- Previo a la celebración de un acto jurídico, se analiza su validez legal y su adecuada implementación, tanto de actos sujetos a regulación local como extranjera.
- Se estima el monto de pérdidas potenciales derivado de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables, incluyendo la aplicación de sanciones, a través de la revisión mensual de contingencias legales y se mantiene una base de datos de las causas que motivaron dichas pérdidas.
- Se informa a los directivos y empleados, las disposiciones legales y administrativas aplicables a las operaciones.
- Se realizan de forma anual auditorías legales internas en materia de riesgo legal