

CONTENIDO:

1er. trimestre de 2012

Estados Financieros Básicos Consolidados:

1er. trimestre de 2012:

- 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) Criterios contables especiales
- 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

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.
AV. ISABEL LA CATOLICA NO. 44, MEXICO, D.F.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 31 DE MARZO DEL 2012
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 118,094	CAPTACION	
CUENTA DE MARGEN	7,209	DEPOSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	\$ 351,626
INVERSIONES EN VALORES		DEPOSITOS A PLAZO	
TITULOS PARA NEGOCIAR	151,373	DEL PUBLICO EN GENERAL	\$ 61,326
TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	220,850	MERCADO DE DINERO	33,220
TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	<u>15,663</u>	FONDOS ESPECIALES	<u>0</u>
	387,886	TITULOS DE CREDITO EMITIDOS	<u>17,758</u>
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	22,317		\$ 463,930
PRESTAMO DE VALORES	0	PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
DERIVADOS		DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	33,883
CON FINES DE NEGOCIACION	29,403	DE CORTO PLAZO	30,128
CON FINES DE COBERTURA	<u>0</u>	DE LARGO PLAZO	<u>3,112</u>
	29,403		67,123
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	ACREEDORES POR REPORTE	222,653
CARTERA DE CREDITO VIGENTE		PRESTAMO DE VALORES	0
CREDITOS COMERCIALES	209,627	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	149,100	REPORTOS (SALDO ACREEDOR)	1,871
ENTIDADES FINANCIERAS	17,817	PRESTAMO DE VALORES	12,043
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	42,710	DERIVADOS	0
CREDITOS DE CONSUMO	125,910	OTROS COLATERALES VENDIDOS	<u>0</u>
CREDITOS A LA VIVIENDA	<u>61,107</u>		13,914
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	396,644	DERIVADOS	
CARTERA DE CREDITO VENCIDA		CON FINES DE NEGOCIACION	29,525
CREDITOS COMERCIALES	649	CON FINES DE COBERTURA	<u>488</u>
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	648		30,013
ENTIDADES FINANCIERAS	0	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	1	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION	0
CREDITOS DE CONSUMO	4,754	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CREDITOS A LA VIVIENDA	<u>690</u>	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	0
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	6,093	PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	870
CARTERA DE CREDITO	402,737	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE	
(-) MENOS:		FORMALIZAR POR SU ORGANO DE GOBIERNO	0
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	<u>17,140</u>	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	88,377
	385,597	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	3,252
CARTERA DE CREDITO (NETO)		ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	0
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>21,220</u>
(-) MENOS:			113,719
ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	<u>0</u>	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	0
	0	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0
DERECHOS DE COBRO (NETO)	0	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	<u>4,087</u>
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	385,597	TOTAL PASIVO	915,439
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION	200	CAPITAL CONTABLE	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	44,765	CAPITAL CONTRIBUIDO	
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	7	CAPITAL SOCIAL	35,319
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	14,024	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADOS	
INVERSIONES PERMANENTES	502	POR SU ORGANO DE GOBIERNO	0
ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	2,535
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	14,556	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	<u>0</u>
OTROS ACTIVOS			37,854
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	6,647	CAPITAL GANADO	
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	<u>15,382</u>	RESERVAS DE CAPITAL	79,455
	22,029	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	10,331
TOTAL ACTIVO	<u>\$ 1,046,589</u>	RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	423
		RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	(338)
		EFECTO ACUMULADO POR CONVERSION	0
		RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	0
		RESULTADO NETO	<u>3,299</u>
			93,170
		INTERES MINORITARIO AL CAPITAL CONTABLE	126
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	131,150
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>\$ 1,046,589</u>

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

AVALES OTORGADOS	\$ 0
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
COMPROMISOS CREDITICIOS	281,771
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	1,181,757
FIDEICOMISOS	860,489
MANDATO	<u>321,268</u>
BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACION	4,510,996
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	34,357
COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENTIDAD	13,896
OPERACIONES DE BANCA DE INVERSION POR CUENTA DE TERCEROS (NETO)	246,901
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	975
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	244,858

EL SALDO HISTORICO DEL CAPITAL SOCIAL AL 31 DE MARZO DE 2012 ES DE 23,102 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."

PARA MAYOR INFORMACION CONSULTAR http://www.banamex.com/es/conoce_banamex/informacion_financiera/index.htm y cnbv.gob.mx

ING. ERNESTO TORRES CANTU
DIRECTOR GENERAL

C.P. ERNESTO TORRES LANDA LOPEZ
DIRECTOR DE FINANZAS

LIC. MARISOL TERRAZAS GOVEA
AUDITORA
INTERNA

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

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.
AV. ISABEL LA CATOLICA No. 44, MEXICO, D.F.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2012
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

INGRESOS POR INTERESES	\$	19,321	
GASTOS POR INTERESES		(5,219)	
RESULTADO POR POSICION MONETARIA NETO (MARGEN FINANCIERO)		<u>0</u>	
MARGEN FINANCIERO	\$	14,102	
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS		<u>(3,996)</u>	
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	\$	10,106	
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	\$	4,764	
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS		(718)	
RESULTADO POR INTERMEDIACION		310	
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACION		(164)	
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION		<u>(9,853)</u>	<u>(5,661)</u>
TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACION	\$	4,445	
PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS		<u>11</u>	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	\$	4,456	
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADO	\$	(1,811)	
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)		<u>655</u>	<u>(1,156)</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	\$	3,300	
OPERACIONES DISCONTINUADAS		<u>0</u>	
RESULTADO NETO	\$	3,300	
PARTICIPACION NO CONTROLADORA		<u>(1)</u>	
RESULTADO NETO INCLUYENDO PARTICIPACION DE LA CONTROLADORA	\$	3,299	

"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 http://www.banamex.com/es/conoce_banamex/informacion_financiera/index.ht y cnbv.gob.mx

ING. ERNESTO TORRES CANTU
DIRECTOR GENERAL

C.P. ERNESTO TORRES LANDA LOPEZ
DIRECTOR
DE FINANZAS

LIC. MARISOL TERRAZAS GOVEA
AUDITORA
INTERNA

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

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 31 DE MARZO DE 2012
(Cifras en Millones de pesos)

	Capital Contribuido				Capital Ganado							Participación no Controladora	Total Capital Contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su Organo 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 31 de Diciembre del 2011	35,319	0	2,535	0	79,455	(1)	145	(272)	0	0	10,330	125	127,637
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios:													
Traspaso del Resultado Neto a Resultados de Ejercicios Anteriores						10,330					(10,330)		
Total de los movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios.	0	0	0	0	0	10,330	0	0	0	0	(10,330)	0	0
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,299	-	3,299
Resultado por valuación de Títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	279	-	-	-	-	-	279
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(66)	-	-	-	-	(66)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Resultado de Subsidiarias de Ejercicios Anteriores.	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral.	0	0	0	0	0	1	279	(66)	0	0	3,299	0	4,512
Participación No Controladora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Saldos al 31 de Marzo del 2012	\$ 35,319	0	2,535	0	79,455	10,331	423	(338)	0	0	3,299	126	131,150

"EL PRESENTE ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, EMITIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES, CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTÍCULOS 99, 101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLEJADOS TODOS LOS MOVIMIENTOS EN LAS CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN DURANTE EL PERÍODO 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 ADMINISTRACION BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN.*
 PARA MAYOR INFORMACION CONSULTAR http://www.banamex.com/es/conoce_banamex/informacion_financiera/index.htm y cnbv.gob.mx

ING. ERNESTO TORRES CANTU
DIRECTOR GENERAL

C.P. ERNESTO TORRES LANDA LOPEZ
DIRECTOR DE FINANZAS

LIC. MARISOL TERRAZAS GOVEA
AUDITORA INTERNA

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

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.
ISABEL LA CATOLICA NO. 44, MEXICO, D.F.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2012
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Resultado Neto	\$ 3,299
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento.	-
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	389
Amortizaciones de activos intangibles	-
Provisiones	(50)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,156
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(11)
Operaciones Discontinuas	-
Otros	3,815
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	5,299
	8,598
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	\$ 1,095
Cambio en inversiones en valores	(43,878)
Cambio en deudores por reporte	95,443
Cambio en préstamo de valores (activo)	-
Cambio en derivados (activo)	3,989
Cambio en cartera de crédito (neto)	(8,127)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	(7)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(1)
Cambio en otros activos operativos (neto)	26,578
Cambio en captación tradicional	(64,043)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	23,557
Cambio en acreedores por reporte	16,998
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(42,213)
Cambio en derivados (pasivo)	(3,368)
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	-
Cambio en otros pasivos operativos	1,091
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	7
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	-
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,856)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación.	5,266
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	19
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(179)
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 por 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)	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(159)
Actividades de financiamiento	
Cobro por emisión de acciones	-
Pagos por reembolso de capital social	-
Pagos de dividendos en efectivo	0
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	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	13,705
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(3,815)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	108,205
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	118,094

"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/ves/conoce_banamex/informacion_financiera/index.htm y cnbv.gob.mx

ING. ERNESTO TORRES CANTU
DIRECTOR GENERAL

LIC. MARISOL TERRAZAS GOVEA
AUDITORA INTERNA

C.P. ERNESTO TORRES LANDA LOPEZ
DIRECTOR DE FINANZAS

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

A C T I V O	31 Mar 2011	31 Jun 2011	30 Sep 2011	31 Dic 2011	31 Mar 2012
DISPONIBILIDADES	188,333	139,227	114,908	108,205	118,094
CUENTAS DE MARGEN	3,654	6,079	10,993	8,304	7,209
INVERSIONES EN VALORES	458,986	413,201	412,593	343,624	387,886
TITULOS PARA NEGOCIAR	263,327	245,714	272,222	161,562	151,373
TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	180,649	152,316	125,041	166,566	220,850
TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	15,010	15,171	15,330	15,496	15,663
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	27,000	88,422	62,575	117,761	22,317
PRESTAMO DE VALORES	0	0	0	0	0
DERIVADOS	19,673	23,882	37,756	33,392	29,403
CON FINES DE NEGOCIACION	19,192	23,771	37,755	33,392	29,403
CON FINES DE COBERTURA	481	111	1	0	0
CARTERA DE CREDITO VIGENTE					
CREDITOS COMERCIALES	185,844	191,809	201,057	209,471	209,627
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	136,154	140,006	147,542	154,384	149,100
ENTIDADES FINANCIERAS	9,699	15,577	18,398	14,603	17,817
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	39,991	36,226	35,117	40,484	42,710
CREDITOS DE CONSUMO	93,466	100,303	109,865	121,397	125,910
CREDITOS A LA VIVIENDA	52,266	54,168	55,403	57,585	61,107
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	331,576	346,280	366,325	388,453	396,644
CARTERA DE CREDITO VENCIDA					
CREDITOS COMERCIALES	736	513	2,080	582	649
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	736	513	610	582	648
ENTIDADES FINANCIERAS	0	0	0	0	0
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	0	0	1,470	0	1
CREDITOS DE CONSUMO	2,541	4,623	4,657	4,928	4,754
CREDITOS A LA VIVIENDA	675	736	664	559	690
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	3,952	5,872	7,401	6,069	6,093
(-) MENOS:					
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	13,912	15,411	15,937	17,052	17,140
CARTERA DE CREDITO (NETA)	321,616	336,741	357,789	377,470	385,597
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0	0	0	0
(-) MENOS:					
ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	0	0	0	0	0
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	321,616	336,741	357,789	377,470	385,597
BENEFICIOS POR OPERACIONES DE BURSATILIZACION	0	0	190	194	200
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	77,898	85,306	43,222	72,243	44,765
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	6	3	5	6	7
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	13,680	13,510	13,469	14,112	14,024
INVERSIONES PERMANENTES	547	496	492	492	502
ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0	0	0	0
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	13,401	12,353	13,968	13,979	14,556
OTROS ACTIVOS	19,679	20,619	19,242	21,224	22,029
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	4,714	5,934	4,734	5,486	6,647
OTROS ACTIVOS	14,965	14,685	14,508	15,738	15,382
TOTAL ACTIVO	1,144,473	1,139,839	1,087,202	1,111,006	1,046,589

PASIVO Y CAPITAL	31 Mar 2011	31 Jun 2011	30 Sep 2011	31 Dic 2011	31 Mar 2012
CAPTACION TRADICIONAL	496,050	485,793	519,146	527,973	463,930
DEPOSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	318,759	344,159	384,325	410,845	351,626
DEPOSITOS A PLAZO	148,083	115,528	112,863	101,082	94,546
- PUBLICO EN GENERAL	74,664	69,740	67,099	62,290	61,326
- MERCADO DE DINERO	73,419	45,788	45,764	38,792	33,220
BONOS BANCARIOS	29,208	26,106	21,958	16,046	17,758
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	46,623	59,142	40,883	43,566	67,123
DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	10,264	22,800	0	14,293	33,883
DE CORTO PLAZO	20,224	19,231	23,596	26,415	30,128
DE LARGO PLAZO	16,135	17,111	17,287	2,858	3,112
ACREEDORES POR REPORTE	307,505	283,907	254,764	205,655	222,653
PRESTAMO DE VALORES	0	0	0	0	0
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	6,127	11,126	12,414	56,127	13,914
REPORTOS (SALDO ACREEDOR)	0	0	142	44,377	1,871
PRESTAMO DE VALORES	6,127	11,126	12,272	11,750	12,043
DERIVADOS	0	0	0	0	0
OTROS COLATERALES VENDIDOS	0	0	0	0	0
DERIVADOS	19,414	24,148	40,831	33,282	30,013
CON FINES DE NEGOCIACION	19,405	24,004	40,357	32,893	29,525
CON FINES DE COBERTURA	9	144	474	389	488
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	135,914	144,157	90,580	113,827	113,719
IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	0	0	0	0	0
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	1,731	680	716	656	870
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR POR SU ORGANO DE GOBIERNO	0	0	0	0	0
ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	117,773	122,969	70,015	91,842	88,377
ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	873	1,416	1,927	4,258	3,252
ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	0	0	0	0	0
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,537	19,092	17,922	17,071	21,220
OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	0	0	0	0	0
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0	0	0	0
CREDITOS DIFERIDOS Y PAGOS ANTICIPADOS	4,200	3,736	3,572	2,939	4,087
TOTAL PASIVO	1,015,833	1,012,009	962,190	983,369	915,439
CAPITAL CONTABLE					
CAPITAL CONTRIBUIDO	37,854	37,854	37,854	37,854	37,854
CAPITAL SOCIAL	35,319	35,319	35,319	35,319	35,319
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
CAPITAL GANADO	90,684	89,872	87,042	89,658	93,170
RESERVAS DE CAPITAL	71,884	84,070	79,455	79,455	79,455
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	16,348	-36	-37	-1	10,331
RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	153	738	461	146	423
RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	602	-12	-334	-272	-338
EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSION	0	0	0	0	0
RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	0	0	0	0	0
RESULTADO NETO	1,697	5,112	7,497	10,330	3,299
INTERES MINORITARIO AL CAPITAL CONTABLE	102	104	116	125	126
TOTAL CAPITAL CONTABLE	128,640	127,830	125,012	127,637	131,150
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,144,473	1,139,839	1,087,202	1,111,006	1,046,589

C U E N T A S D E O R D E N	31 Mar 2011	31 Jun 2011	30 Sep 2011	31 Dic 2011	31 Mar 2012
AVALES OTORGADOS	0	0	0	0	0
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	142	141	142	0	0
COMPROMISOS CREDITICIOS	287,227	253,747	264,804	276,389	281,771
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	987,280	990,397	891,054	947,821	1,181,757
FIDEICOMISOS	705,937	709,074	640,892	691,391	860,489
MANDATO	281,343	281,323	250,162	256,430	321,268
BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACION	8,286,991	3,540,583	3,771,923	4,110,050	4,510,996
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	33,133	99,815	76,358	129,472	34,357
COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENTIDAD	6,127	11,126	12,414	56,127	13,896
OPERACIONES DE BANCA DE INVERSION POR CUENTA DE					
TERCEROS (NETO)	196,243	215,360	154,692	253,491	246,901
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	2,008	2,155	2,472	2,476	975
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	206,198	204,255	217,758	234,428	244,858

	1T 2011	2T 2011	3T 2011	4T 2011	1T 2012
INGRESOS POR INTERESES	19,146	19,006	19,947	20,208	19,321
GASTOS POR INTERESES	-6,370	-6,138	-5,951	-6,063	-5,219
RESULTADO POR POSICION MONETARIA NETO (MARGEN FINANCIERO)	0	0	0	0	0
MARGEN FINANCIERO	12,776	12,868	13,996	14,145	14,102
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-4,773	-3,718	-3,899	-4,785	-3,996
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	8,003	9,150	10,097	9,360	10,106
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	4,392	4,385	4,448	4,740	4,764
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	-703	-732	-808	-968	-718
RESULTADO POR INTERMEDIACION	-1,275	-106	-1,145	-877	310
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	871	1,364	1,031	1,347	-164
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	-9,269	-9,533	-10,067	-9,441	-9,853
	-5,984	-4,622	-6,541	-5,199	-5,661
TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	2,019	4,528	3,556	4,161	4,445
PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	6	8	7	0	11
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	2,025	4,536	3,563	4,161	4,456
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	-1,177	-507	-2,566	-85	-1,811
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	822	-611	1,399	-1,233	655
	-355	-1,118	-1,167	-1,318	-1,156
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUAS	1,670	3,418	2,396	2,843	3,300
OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0	0
RESULTADO NETO	1,670	3,418	2,396	2,843	3,300
PARTICIPACION NO CONTROLADORA	27	-3	-11	-10	-1
RESULTADO NETO INCLUYENDO PARTICIPACION DE LA CONTROLADORA	1,697	3,415	2,385	2,833	3,299

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
 I) INDICE DE CAPITALIZACION EN %



(EXPRESADO EN PORCENTAJE)

	<u>1T 2011</u>	<u>2T 2011</u>	<u>3T 2011</u>	<u>4T 2011</u>	<u>1T 2012 *</u>
SOBRE ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO	30.88	29.33	26.05	24.24	24.96
CAPITAL BASICO (TIER-1)	30.38	29.06	25.75	23.95	24.63
CAPITAL COMPLEMENTARIO (TIER-2)	0.50	0.27	0.31	0.28	0.34
SOBRE ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO, MERCADO Y OPERACIONAL	17.65	17.67	15.58	15.16	14.89
CAPITAL BASICO (TIER-1)= Capital Básico / Activos Totales (**)	17.36	17.51	15.39	14.99	14.69
CAPITAL COMPLEMENTARIO (TIER-2)	0.29	0.16	0.18	0.18	0.20

(*) Cifras preliminares al 25/04/2012

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
 II) INTEGRACION DEL CAPITAL NETO
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)



	1T 2011	2T 2011	3T 2011	4T 2011	1T 2012 *
CAPITAL BASICO					
+ CAPITAL CONTABLE	128,416	127,484	124,709	126,559	130,799
- OBLIGACIONES SUBORDINADAS E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	0	0	0	0	0
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS SUBORDINADOS	0	0	147	97	100
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS	25,413	26,913	28,049	29,588	31,207
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES NO FINANCIERAS	215	186	195	255	262
- DEDUCCION DE FINANCIAMIENTOS OTORGADOS PARA ADQUISICION DE ACCIONES DEL BANCO O DE ENTIDADES EL GRUPO FINANCIERO	0	0	0	0	0
- DEDUCCION POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	-	-	1,316	1,002
- GASTOS DE ORGANIZACION Y OTROS INTANGIBLES	1,939	1,908	2,005	2,604	2,749
- OTROS ACTIVOS QUE SE RESTAN					
TOTAL CAPITAL BASICO	100,849	98,477	94,313	92,700	95,478
CAPITAL COMPLEMENTARIO					
+ OBLIGACIONES E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION					
+ RESERVAS PREVENTIVAS POR RIESGOS CREDITICIOS GENERALES	1,663	918	1,270	1,192	1,402
- INVERSION EN INSTRUMENTOS DE ESQUEMAS DE BURSATILIZACION			147	97	100
TOTAL CAPITAL COMPLEMENTARIO	1,663	918	1,123	1,095	1,302
CAPITAL NETO	102,512	99,395	95,436	93,795	96,780

(*) Cifras preliminares al 25/04/2012

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
III) ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO *
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)



Concepto	1 T 2011		2 T 2011		3 T 2011		4 T 2011		1 T 2012	
	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	93,014	7,441	63,571	5,086	85,310	6,825	79,052	6,324	101,076	8,086
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	4,513	361	4,741	379	5,431	435	6,963	557	9,264	741
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	7,323	586	8,204	656	10,113	809	9,821	786	8,311	665
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	37,522	3,002	40,257	3,221	40,806	3,265	32,592	2,607	35,700	2,856
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	27	2	63	5	92	7	106	8	84	7
Posiciones en Moneda Nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	214	17	229	18	233	19	248	20	278	22
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	15,634	1,251	14,493	1,159	14,315	1,145	12,210	977	13,673	1,094
Posiciones en divisas o con rendimiento indexado al tipo de cambio	6,269	502	935	75	6,974	558	6,362	509	9,231	738
Posiciones en acciones o con rendimiento indexado al precio de una acción o grupo de acciones	3,662	293	4,052	324	3,053	244	4,373	350	5,012	401
	168,178	13,454	136,544	10,924	166,328	13,306	151,728	12,138	182,629	14,610

Riesgo de Crédito

Concepto	Activos Ponderados por Riesgo		Requerimiento		Importe de posiciones equivalentes		Requerimiento	
	Activos Ponderados por Riesgo	Requerimiento	Activos Ponderados por Riesgo	Requerimiento	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento	Activos Ponderados por Riesgo	Requerimiento
Grupo I (ponderados al 0%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo II (ponderados al 0%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo II (ponderados al 20%)	0	0	0	0	0	5	0	1
Grupo II (ponderados al 50%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo II (ponderados al 100%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo II (ponderados al 120%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo II (ponderados al 150%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo III (ponderados al 2.5%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo III (ponderados al 10%)	240	19	266	21	280	22	261	21
Grupo III (ponderados al 11.5%)	221	18	230	18	254	20	313	25
Grupo III (ponderados al 20%)	8,974	718	6,332	507	10,087	807	9,447	756
Grupo III (ponderados al 23%)	594	47	669	54	1,138	91	409	33
Grupo III (ponderados al 50%)	1,438	115	18,607	1,489	21,337	1,707	30,607	2,449
Grupo III (ponderados al 57%)	16,440	1,315	253	20	245	20	212	17
Grupo III (ponderados al 100%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo III (ponderados al 115%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo III (ponderados al 120%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo III (ponderados al 138%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo III (ponderados al 150%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo III (ponderados al 175%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo IV (ponderados al 0%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo IV (ponderados al 20%)	11,525	922	11,036	883	12,747	1,020	12,847	1,028
Grupo V (ponderados al 10%)	325	26	344	28	340	27	0	0
Grupo V (ponderados al 20%)	1,019	82	421	34	406	33	1,159	93
Grupo V (ponderados al 50%)	6,661	533	4,972	398	3,575	286	4,424	354
Grupo V (ponderados al 115%)	2,645	212	1,730	138	1,544	124	7,090	567
Grupo V (ponderados al 150%)	0	0	10,207	817	11,576	926	4,086	327
Grupo VI (ponderados al 20%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VI (ponderados al 23%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VI (ponderados al 50%)	5,798	464	6,060	485	6,472	518	6,437	515
Grupo VI (ponderados al 75%)	7,078	566	7,388	591	7,357	589	7,687	615
Grupo VI (ponderados al 100%)	60,675	4,854	66,859	5,349	72,281	5,782	80,451	6,436
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	1,336	107	1,477	118	1,620	130	1,511	121
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	4	0	23	2	498	40	503	40
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	486	39	464	37	425	34	1,642	131
Grupo VII-A (ponderados al 57.5%)	3,016	241	1,571	126	314	25	463	37
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	125,750	10,060	131,759	10,541	141,485	11,319	136,681	10,934
Grupo VII-A (ponderados al 115%)	10,703	856	11,137	891	12,060	965	11,690	935
Grupo VII-A (ponderados al 120%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-A (ponderados al 138%)	0	0	0	0	0	0	8,545	684
Grupo VII-A (ponderados al 150%)	14	1	14	1	12	1	189	15
Grupo VII-A (ponderados al 172.5%)	2,895	232	2,401	192	2,542	203	2,499	200
Grupo VII-B (ponderados al 0%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 20%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 23%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 50%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 57%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 100%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 115%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 120%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 138%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 150%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 172.5%)	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VIII (ponderados al 125%)	1,532	123	1,621	130	3,489	279	1,725	138
Grupo IX (ponderados al 100%)	53,997	4,320	53,054	4,244	54,224	4,338	56,098	4,488
Grupo IX (ponderados al 115%)	0	0	0	0	0	0	0	0
	323,368	25,869	338,895	27,112	366,310	29,305	386,980	30,958

Concepto	1 T 2011		2 T 2011		3 T 2011		4 T 2011		1 T 2012	
	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento
Riesgo Operacional	80,785	6,463	80,381	6,430	80,036	6,403	79,835	6,387	79,836	6,387
Total de Activos en Riesgo	572,331	45,786	555,820	44,466	612,674	49,014	618,544	49,483	650,148	52,012

Nota (*) Publicación de conformidad a las modificaciones de la Circular Unica de Bancos publicada en el DOF el 9 de abril de 2010
Las cifras del 1 T 2012 son preliminares al 25/04/2012

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
 IV) VALOR EN RIESGO DE MERCADO (VaR)
 POSICIONES PARA NEGOCIACION



(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

VALOR EN RIESGO

	RENTA FIJA	RENTA VARIABLE	POSICION CAMBIARIA	VALOR EN RIESGO TOTAL	
				1 DIA	10 DIAS
NIF (a) Cierre de Trimestre					
1 T-2011	556	9	109	512	1,620
2 T-2011	280	3	27	279	883
3 T-2011	516	1	64	532	1,683
4 T-2011	483	12	69	506	1,599
1 T-2012	393	3	70	420	1,329
NIF (b) Promedio Trimestre					
1T-2011	452	18	161	436	1,378
2 T-2011	474	6	80	461	1,458
3 T-2011	509	2	42	515	1,629
4 T-2011	506	7	32	513	1,621
1 T-2012	435	10	28	437	1,383

CAPITAL NETO Y VaR POSICIONES NEGOCIACION

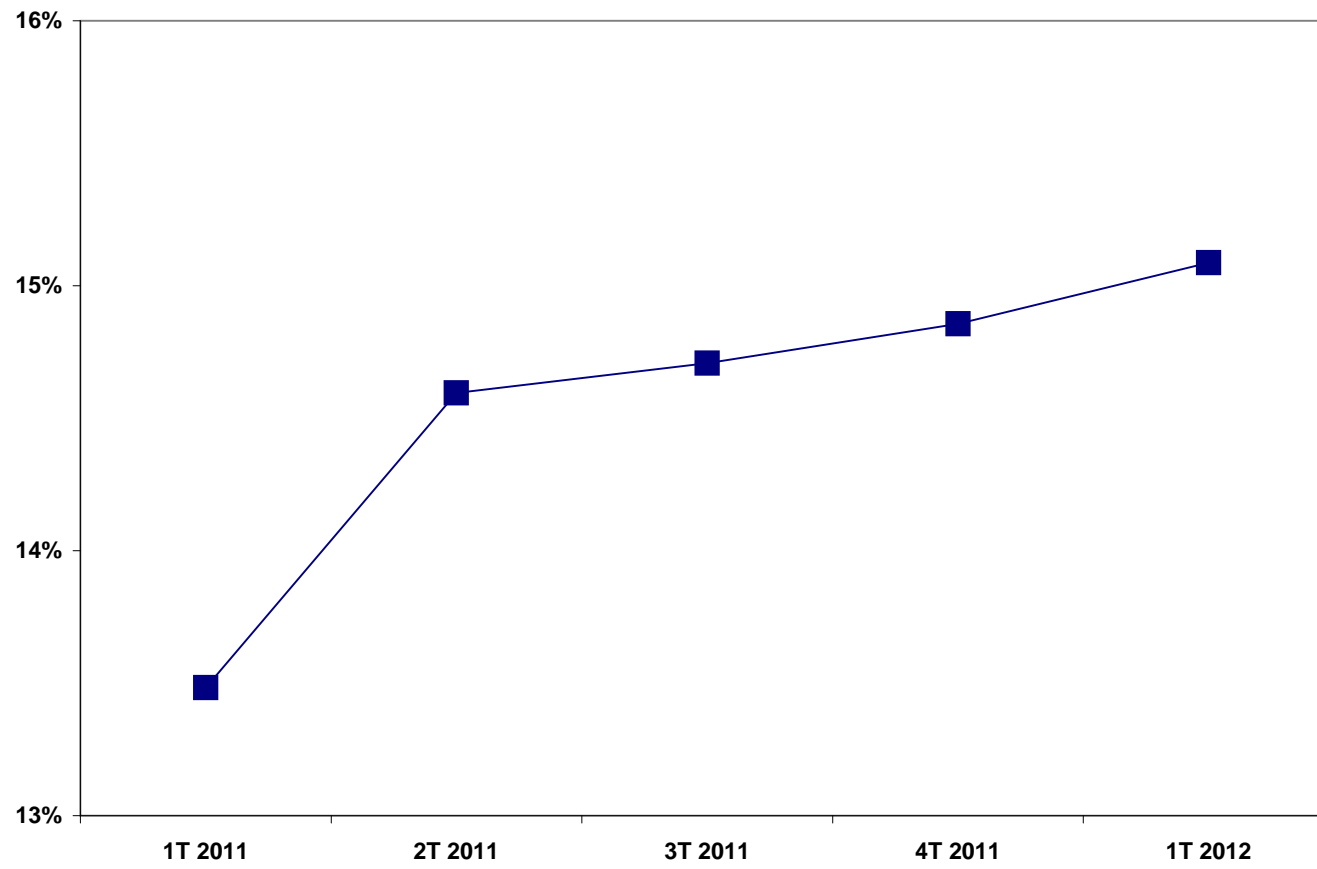
NIF	VaR (a) (1)	CAPITAL NETO (2) (*)	VaR / CAPITAL NETO (3) = (1/2)
1T-2011	512	102,512	0.50%
2T-2011	279	99,395	0.28%
3T-2011	532	95,436	0.56%
4T-2011	506	93,795	0.54%
1T-2012	420	96,780	0.43%

(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)

* A continuación se muestra la evolución de los Ingresos Financieros.

Ingresos financieros a Valor económico



BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
VI) VALORES PROMEDIO RIESGO DE CREDITO
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)



	1 T 2011					2 T 2011					3 T 2011					4 T 2011					1 T 2012				
	SALDO	EXPOSICION	PI*	SP*	PERDIDA ESPERADA	SALDO	EXPOSICION	PI*	SP*	PERDIDA ESPERADA	SALDO	EXPOSICION	PI*	SP*	PERDIDA ESPERADA	SALDO	EXPOSICION	PI*	SP*	PERDIDA ESPERADA	SALDO	EXPOSICION	PI*	SP*	PERDIDA ESPERADA
Riesgo Contraparte	20,208	16,790	18.2%	32%	978	23,204	19,264	16.2%	32%	994	33,734	29,972	13.8%	32%	1,319	35,084	32,717	13.8%	32%	1,434	38,096	35,527	0.83%	56%	166
Riesgo Emisor	453,960	432,458	0.05%	32%	72	437,791	418,988	0.08%	32%	113	407,738	407,186	0.12%	32%	142	404,817	389,377	0.13%	32%	147	370,849	349,467	0.15%	38%	203
Riesgo de Crédito**																									
Cartera Comercial																									
Calificación Interna																									
1	3,444	3,444	0		0	3,581	3,581	0		0	2,956	2,956	0		0	3,001	3,001	0		0	2,892	2,892	0		0
2	746	746	0		0	455	455	0		0	283	283	0		0	214	214	0		0	327	327	0		0
3	9,335	9,335	2		2	14,526	14,526	3		3	27,606	27,606	7		7	31,927	31,927	9		9	36,074	36,074	11		11
4	104,537	104,537	68		68	109,414	109,414	74		74	107,228	107,228	80		80	92,058	92,058	75		75	84,279	84,279	77		77
5	72,181	72,181	488		488	72,452	72,452	478		478	72,704	72,704	525		525	98,189	98,189	593		593	120,072	120,072	674		674
6	7,922	7,922	186		186	7,236	7,236	173		173	5,427	5,427	129		129	9,622	9,622	221		221	6,761	6,761	166		166
7	6,755	6,755	432		432	6,241	6,241	405		405	7,065	7,065	407		407	6,989	6,989	495		495	6,065	6,065	456		456
9	87	87	31		31	2,772	2,772	1,075		1,075	2,921	2,921	1,240		1,240	2,028	2,028	892		892	1,651	1,651	582		582
10	4,177	4,177	1,519		1,519	2,228	2,228	819		819	1,790	1,790	627		627	1,743	1,743	613		613	1,127	1,127	441		441
Vigente	209,184	209,184	2,727		2,727	218,905	218,905	3,027		3,027	227,980	227,980	3,106		3,106	245,771	245,771	2,899		2,899	259,246	259,246	2,407		2,407
Vencida	457	457	169		169	409	409	129		129	825	825	194		194	1,476	1,476	259		259	433	433	152		152
Total	209,642	209,642	3.8%	37%	2,896	219,314	219,314	3.9%	37%	3,176	228,805	228,805	3.6%	40%	3,300	247,246	247,246	3.3%	40%	3,158	259,680	259,680	2.6%	41%	2,559
PYMES																									
Vigente	9,018	15,330	297		297	9,446	16,059	259		259	9,511	16,168	275		275	9,735	16,549	263		263	10,262	17,446	298		298
Vencida	204	347	146		146	186	316	129		129	220	374	139		139	201	341	119		119	171	291	105		105
Total	9,222	15,677	4%	89%	443	9,632	16,375	3%	81%	368	9,731	16,542	414		414	9,936	16,891	382		382	10,433	17,737	403		403
Cartera Consumo																									
Vigente	30,620	32,824	1,844		1,844	35,607	39,079	2,081		2,081	40,361	44,189	2,368		2,368	46,407	51,251	2,773		2,773	51,801	57,505	3,122		3,122
Vencida	873	873	649		649	1,207	1,207	941		941	1,524	1,550	1,190		1,190	1,781	1,793	1,626		1,626	1,654	1,654	1,266		1,266
Total	31,493	33,697	9%	82%	2,592	36,814	40,285	9%	82%	3,022	41,885	45,739	9%	82%	3,558	48,187	53,045	9%	86%	4,400	53,455	59,159	9%	86%	4,387
Cartera Hipotecaria																									
Vigente	51,441	51,441	405		405	53,399	53,399	431		431	54,521	54,521	443		443	56,862	56,862	469		469	60,379	60,379	506		506
Vencida	724	724	20		20	744	744	18		18	694	694	21		21	577	577	12		12	652	652	12		12
Total	52,165	52,165	2%	43%	425	54,143	54,143	449		449	55,205	55,205	464		464	58,439	58,439	481		481	61,031	61,031	518		518
Cartera Crédito																									
Vigente	300,463	308,779	5,373		5,373	317,358	327,441	5,797		5,797	332,372	342,837	6,192		6,192	368,774	370,433	6,405		6,405	391,688	394,676	6,333		6,333
Vencida	2,258	2,401	984		984	2,545	2,676	1,237		1,237	3,253	3,433	1,545		1,545	4,034	4,188	1,777		1,777	2,883	3,031	1,536		1,536
Total	302,721	311,180	5%	44%	6,357	319,903	330,117	7,034		7,034	335,625	346,271	7,737		7,737	372,808	374,620	8,182		8,182	394,571	397,707	7,869		7,869
Resumen																									
	Marzo 2011		Diciembre 2010			Junio 2011		Marzo 2011		Septiembre 2011		Junio 2011		Diciembre 2011		Septiembre 2011		Marzo 2012		Diciembre 2011					
	VALUACION	%	VALUACION	%	Δ	VALUACION	%	VALUACION	%	Δ	VALUACION	%	VALUACION	%	Δ	VALUACION	%	VALUACION	%	Δ	VALUACION	%	VALUACION	%	Δ
Cartera Comercial	206,401	98%	218,184	93%	-6%	218,017	99%	206,401	98%	5%	206,189	91%	218,017	99%	-9%	226,483	92%	206,189	91%	8%	241,765	93%	226,483	92%	6%
PYMES	9,491	103%	9,852	108%	-4%	9,882	103%	9,491	103%	4%	9,558	98%	9,882	103%	-3%	13,752	139%	9,558	98%	30%	13,752	139%	-29%	-29%	
Cartera Consumo	40,166	127%	38,775	127%	3%	46,555	126%	40,166	127%	14%	42,119	101%	46,555	126%	-11%	48,898	101%	42,119	101%	13%	56,385	106%	48,898	101%	14%
Cartera Hipotecaria	51,817	99%	54,520	110%	-9%	57,100	106%	51,817	99%	9%	55,296	100%	57,100	105%	-3%	59,907	104%	55,296	100%	8%	63,353	104%	59,907	104%	5%
Cartera Crédito	307,876	102%	322,331	106%	-5%	331,554	104%	307,876	102%	7%	315,162	94%	331,554	104%	-5%	348,831	96%	315,162	94%	10%	372,135	97%	348,831	96%	6%

Nota:
Las cifras reportadas para el tercer trimestre 2010 no son comparables con los anteriores.
* PI = Probabilidad de Incumplimiento Anual (Riesgo Emisor y Préstamos). Probabilidad de Incumplimiento de acuerdo al periodo contractual (Riesgo de Contraparte). SP = Severidad de la Pérdida. Los valores reflejan el promedio ponderado del portafolio por
** La exposición mostrada para Riesgo de Crédito incluye Compromisos Crediticios y no toma en cuenta Intereses Cobrados por Anticipados.

VI) VALORES PROMEDIO DE LA EXPOSICION POR TIPO DE RIESGO

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

	1T 2011	2T 2011	3T 2011	4T 2011	1T 2012
MERCADO	483,335	460,995	441,472	439,901	408,945
INV. EN VALORES	156,189	175,955	148,902	151,626	151,206
OPERACIONES CON VALORES	306,937	261,836	258,836	253,191	219,643
DERIVADOS	20,208	23,204	33,734	35,084	38,096
CREDITO	285,314	299,012	313,221	339,370	361,557
CARTERA VIGENTE	289,870	304,521	318,077	344,290	367,830
CARTERA VENCIDA	2,255	2,542	3,246	4,029	2,882
RESERVAS	-6,810	-8,051	-8,101	-8,949	-9,155
LIQUIDEZ					
O/N	2,352	19,351	20,729	11,899	-33,665
3 MESES	51,241	33,150	32,800	28,444	-15,927

Notas:

Liquidez Universal MAR

* Tipo de Cambio: pesos 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.

	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS			TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA	
EXCEPTUADA	1,297,562				
CALIFICADA					
RIESGO A	319,105,130	1,177,349	201,160	155,636	1,534,146
RIESGO B	125,769,339	1,241,456	6,530,144	323,363	8,094,962
RIESGO C	7,866,298	630,756	1,438,720	553,465	2,622,941
RIESGO D	3,681,435	227,140	2,568,442	6,147	2,801,729
RIESGO E	1,886,786	1,543,237	368,477	648	1,912,362
Intereses Devengados	393,981	11,917	364,979	17,085	393,981
TOTAL	460,000,530	4,831,856	11,471,922	1,056,343	17,360,121
Menos:					
RESERVAS CONSTITUIDAS					17,360,121
EXCESO / (FALTANTE)					0

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 31 DE DICIEMBRE DE 2011
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.

**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 Febrero de 2012 y la misma no ha sido modificada desde el inicio de la vigencia de dichas Reglas.

(CIFRAS EN PORCENTAJE)

	<u>1T 2011</u>	<u>2T 2011</u>	<u>3T 2011</u>	<u>4T 2011</u>	<u>1T 2012</u>
1) INDICE DE MOROSIDAD	1.2	1.7	2.0	1.5	1.5
2) INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	352.0	262.5	215.3	281.0	281.3
3) EFICIENCIA OPERATIVA	3.3	3.3	3.6	3.4	3.7
4) ROE	5.2	10.7	7.5	9.0	10.2
5) ROA	0.6	1.2	0.9	1.0	1.2
6) INDICE DE CAPITALIZACION					
6.1) Sobre activos sujetos a riesgo de crédito	30.9	29.3	26.1	24.2	25.0
6.2) Sobre activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	17.6	17.7	15.6	15.2	14.9
7) LIQUIDEZ	181.0	139.1	125.6	96.6	118.0
8) MIN	3.2	3.6	4.0	3.8	4.2

- 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 Valores + Operaciones con Valores y Derivadas * Cartera de Crédito Vigente.

Notas:

Datos promedio = (Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2

Datos Anualizados = Flujo del trimestre en estudio * 4



- I. En cumplimiento con las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de banca múltiple relativas a la terminación anticipada de los programas hipotecarios, publicadas en el Diario Oficial de la Federación con fecha 26 de julio de 2010 y considerando la existencia de efectos de acuerdo con lo establecido en el "Convenio para extinguir anticipadamente los programas de apoyo para deudores" se revela lo siguiente:
- a) Con fecha 31 de diciembre de 2010 se llevó a cabo lo establecido en el "Convenio para extinguir anticipadamente los programas de apoyo para deudores".
- b) Las obligaciones de pago del Gobierno Federal derivadas de los apoyos otorgados a los deudores son:

Cifras a Marzo 2012
(MILLONES DE PESOS)

Obligaciones de pago del Gobierno Federal derivadas de los apoyos otorgados a los deudores	
FECHA	MONTO
Por la terminación anticipada del programa	1,283
TOTAL	1,283

- c) Los CETES especiales por los programas de apoyo a deudores de créditos hipotecarios son:

Cifras a Diciembre 2011
(MILLONES DE PESOS)

CETES ESPECIALES	
FECHA VENCIMIENTO	MONTO
13-Jul-17	5,213
20-Jul-17	5
7-Jul-22	1,176
1-Jul-27	8,739
4-Ago-22	28
11-Ago-22	0
TOTAL	15,162

- II. En cumplimiento al oficio 141-2/32989/2011 emitido por la CNBV con fecha 27 de julio 2011 y conforme a las reglas para el otorgamiento de créditos a los trabajadores derechohabientes del INFONAVIT y que son administrados por el Instituto:
- 1.- Régimen en Prorroga o Extensión "EXT" significa el periodo de tiempo durante el cual se prorrogue a un crédito hipotecario el plazo para efectuar el pago de las cantidades adeudadas bajo su crédito hipotecario en virtud de haber dejado de percibir ingresos salariales.
- 2.-Regimen Especial de Amortización "REA".- Los trabajadores que hayan perdido su empleo y las amortizaciones de los créditos son efectuadas directamente por el deudor.

Los créditos hipotecarios bajo el régimen de EXT clasificados por su permanencia en este régimen y los créditos bajo el régimen REA en estatus vencido son:

Cifras a Marzo 2012
(MILLONES DE PESOS)

Créditos a la Vivienda "INFONAVIT Total" en Régimen de Extensión		
Antigüedad	Casos	Monto
Menos de 3 meses	2,278	623
De 3 y hasta 5 meses	523	140
Más de 5 y hasta 12 meses	2,274	636
Más de 12 meses	64	18
Total Créditos en régimen EXT	5,139	1,417

Cifras a Marzo 2012
(MILLONES DE PESOS)

2.- Créditos a la Vivienda INFONAVIT TOTAL Régimen "REA" Vencidos		
Régimen	Casos	Monto
REA	999	278
Total Créditos en régimen REA	999	278

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), 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.

(Millones de pesos)

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 Central, 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 y 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 el Banco 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 seguimiento tales como: valor en riesgo, margen en riesgo, , 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 los que se muestran en la hoja siguiente.

- 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 globales, específicos y consolidado.
- Informar de trimestralmente al Consejo de Administración, al Comité de Riesgos, a los responsables de las unidades de negocio y al Director General..
 - 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.
 - Evaluación de los resultados observados, considerando las exposiciones de riesgo de mercado en los resultados por intermediación, margen y crédito, contra los indicadores de acción correctiva.
 - 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 divisas, 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 y 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%, lo que equivale a considerar 2.33 desviaciones estándar de las variaciones diarias de los factores de riesgo, mediante el método de Delta-Normal o Paramétrico. El proceso de estimación de volatilidades considera el máximo de la volatilidad entre la estimación de: a) método exponencial de promedios móviles ponderados o de atenuación exponencial (EWMA por sus siglas en inglés) y b) el valor extremo superior observado durante los últimos 3 años considerados en la serie histórica de los factores de riesgo. Los cambios en los factores de riesgo consideran 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, las posiciones de disponibles para la venta, de acuerdo a las NIF, así como los derivados que se incorporan a las posiciones anteriores.

Como medida de control y gestión local, adicionalmente el Banco calcula un VaR de gestión, en el cual la estimación, de volatilidades y correlaciones considera seis y dieciocho meses de historia, de acuerdo al portafolio.

La medición y control del riesgo de mercado se basa en las siguientes metodologías:

- Estimación de Valor en Riesgo (VaR) al 99%, con un horizonte temporal de un día.
- Pruebas de “*Backtesting*”.
- Pruebas de estrés o tensión.

Valor en Riesgo (VaR):

El cómputo del VaR se analiza y se informa de acuerdo con las políticas internas aprobadas por el Consejo de Administración, en apego a los lineamientos y principios establecidos por la Comisión Bancaria, así como por el Banco Central.

Los montos de VaR en millones de pesos al 31 de diciembre de 2011 y marzo 2012 del Banco son como sigue:

		<u>Fin de Periodo</u>		<u>Promedio del año</u>	
		<u>Dic. 2011</u>	<u>Mzo-2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Renta fija y derivados	\$	483	393	485.3	533.7
Posición cambiaria		69	70	78.5	149.8
Acciones		12	3	8.2	24.2
Total ⁽¹⁾		506	420	481.2	532.6
		=====	=====	=====	=====

(1) Se calcula sobre portafolios independientes, el total incluye el efecto de diversificación entre los portafolios (efecto de correlación entre factores de riesgo), por lo que no necesariamente es la suma de las tres líneas anteriores.

		<u>Dic. 2011</u>	<u>Mzo-2012</u>
Capital neto del Banco	\$	94,520	96,780
		=====	=====
VaR/capital neto		0.54%	0.43%
		=====	=====

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 un 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.

El modelo de estimación de Riesgo consolidado aprobado integra los componentes siguientes:

métricas de riesgo a horizontes mensuales: crédito evaluado a partir de la pérdida esperada para cada una de las carteras de préstamos, inversiones para el riesgo emisor y contrapartes; mercado s toma el VaR a 1 desviación estándar, la matriz de correlaciones de los indicadores anteriores. Para el escenario de tensión se emplean las métricas señaladas anteriormente, pero con las siguientes adecuaciones: crédito a horizonte anual y nivel de confianza del 99.97%, mercado al 99% y horizonte trimestral y se toma la matriz del escenario extremo. , se integró la estimación de estrés a partir de escenarios de shock dónde las volatilidades y correlaciones consideradas son aplicadas a posiciones actuales y estimadas.

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 de precios. Los modelos son validados anualmente por un experto interno independiente del grupo que los desarrolló.

Los métodos de valuación utilizados para las operaciones derivadas cotizadas en mercados extra-bursátiles, son los generalmente aceptados tanto 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 realiza al menos anualmente, o de acuerdo a la solicitud de integración de nuevos productos previo a su operación, en ambos supuestos las pruebas evalúan, adicional a la consistencia del algoritmo de valuación, su implantación en los sistemas de operación y el impacto potencial en los resultados por intermediación.

Exposición de Riesgo en operaciones financieras derivadas

Riesgo de mercado

La exposición de riesgo de mercado 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 1 2 Política de Medición de Riesgos en Resultados por Intermediación Financiera 2011 , 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.

Sensibilidades

Cifras en pesos corrientes al cierre del 4° Trimestre 2011

Sensibilidad a Tasas	MN	ME
4T 2010	26,515,278	-2,915,449
1T 2011	23,156,909	7,477,142
2T 2011	12,103,513	4,048,413
3T 2011	18,568,988	2,646,856
4T 2011	10,676,501	-1,311,157
1T 2012	8,213,886	2,898,947

Vega por Factor de Riesgo	Tasas	Acciones
4T 2010	-326,521	1,910
1T 2011	-382,492	1,357
2T 2011	-305,154	-909
3T 2011	-289,465	-1,227
4T 2011	-403,750	-1,352
1T 2012	-277,608	-867

Delta por Factor de Riesgo	FX	Acciones
4T 2010	4,367,697	1,069,972
1T 2011	4,563,376	-366,766
2T 2011	8,698,100	-558,193
3T 2011	-228,186	-306,217
4T 2011	340,310	-657,548
1T 2012	-2,138,321	-441,144

Riesgo de contraparte

Los productos derivados operados por la institución así como su exposición neta al cierre de marzo 2012, por tipo de producto se presentan a continuación

	<u>Mzo-2012</u>
Futuros y contratos adelantados	(0)
Swaps de tasa de interés	(481)
Swaps de divisas	(310)
Opciones	<u>669</u>
Total	(122)
	=====

La exposición de riesgo de crédito por tipo de contraparte clasificada en tres segmentos: Gobierno, Entidades Financieras y Empresas, evaluada por el valor de mercado, o costo de reposición actual, y el valor potencial por la vida remanente de las transacciones, al 31 de marzo de 2012, se concentra en las empresas; bajo condiciones de tensión, en millones de pesos son las siguientes.

Contraparte Mar-12	Valor a Mercado		Exposición			
			Potencial		Tensión	
Gobierno	2,796	10%	7	1%	15	1%
Entidades Financieras	17,964	63%	287	29%	323	25%
Empresas	7,770	27%	709	71%	971	74%
Total	28,530	100%	1,004	100%	1,310	100%

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.

Margen en Riesgo (MeR):

La estimación del MeR se realiza a partir de la volatilidad del margen financiero y cada uno de los rubros del estado de resultados y de las posiciones del balance. La estimación se realiza a partir de los márgenes observados a una desviación estándar. De forma mensual se lleva a cabo el análisis del comportamiento del MeR observado contra los indicadores de acción correctiva establecidos.

El cómputo del MeR se analiza y se informa a los órganos de gobierno, de acuerdo con las políticas internas aprobadas por el Consejo de Administración.

El análisis del impacto en el margen financiero, incorpora la estimación de la sensibilidad del margen financiero (NIM) y del valor económico de rubros financieros del balance, derivados de cambios en las tasas de interés. Los activos y pasivos sensibles a tasa se clasifican por plazo de

revisión de tasa y vencimiento contractual o modelado. A través de simulación histórica de los factores de riesgo se establecen los indicadores de acción correctiva.

	<u>Dic.</u> <u>2010</u>	<u>Dic.</u> <u>2011</u>	<u>Dic. 2011</u> <u>Promedio</u>
Sensibilidad VE 1%	17.08%	13.39%	10.31%
Sensibilidad Margen 1%	2.6%	4.1%	2.9%

(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.

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.

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 cierre de marzo de 2012, existían activos líquidos suficientes y sobrantes para hacer frente al límite requerido por dicha circular, al cierre del 1er trimestre de 2012, se tenía un saldo en exceso respecto al límite requerido de 634 millones de dólares.

Operaciones pasivas:

La administración de la Institución cuenta con un proceso que homologa 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 Riesgos 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 5 mayores FFS respecto al total del fondeo sea inferior o igual al indicador del 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, o exposición, se determina como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa el Banco en operaciones con valores y derivados.

La estimación del consumo de los límites de contraparte tiene 2 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. Para efectos de medición, Banamex ha alineado sus métricas a Basilea II y a mejores prácticas internacionales. En este sentido, se cuenta con métricas de riesgo que contemplan tanto riesgo de mercado como riesgo de crédito.

En particular, se realizan pruebas de tensión, las cuales tienen las siguientes características: exposición incremental respecto al valor de mercado, una probabilidad de incumplimiento tensionada de acuerdo a un posible deterioro; y una severidad de la pérdida bajo situaciones adversas.

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 vivienda
- Cartera de consum

Cartera comercial:

La Comisión Bancaria permitió la utilización temporal y condicionada de una metodología propia de calificación de riesgo del deudor, lo que conlleva, junto con información de mitigantes, a la calificación de los créditos y a 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(j).

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 y capital conforme a las Disposiciones.
- Cálculo de capital económico.
- Pérdidas por riesgo crediticio en productos derivados
- Cálculo de concentración por Industria, Zona Geográfica y Grupo Económico
- Métricas de eficiencia de Riesgo-Rendimiento.

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.

Para el segmento de Estados y Municipios, se empezó a aplicar la nueva metodología de la CNBV para el cálculo de reservas locales a partir del mes de Septiembre de 2011,

Cartera vivienda:

Como se menciona en la nota 2(j), se realiza el cálculo de la reserva para créditos a la vivienda con base en las Disposiciones. A partir de marzo 2011 entró en vigor la nueva metodología de calificación que estipula que la reserva que las instituciones de crédito deberán constituir por cada crédito es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento. La probabilidad de incumplimiento es función de los siguientes factores: i) monto exigible, ii) pago realizado, iii) valor de la vivienda, iv) saldo del crédito, v) días de atraso, vi) denominación del crédito e vii) integración del expediente. La severidad de la pérdida utiliza el componente de tasa de recuperación del crédito la cual se ve afectada si el crédito cuenta con un fideicomiso de garantía o convenio judicial clasificando por regiones a las entidades federativas a las que pertenezcan dichos tribunales. Cabe mencionar que Banamex ha implementado de manera automatizada dicha metodología con estricto apego a las reglas.

Para efectos de seguimiento de este riesgo, se cuenta con una metodología interna la cual está basada en el cálculo de pérdida esperada, para dicha estimación se calcula la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida con información histórica de los portafolios de vivienda de al menos 5 años, con excepción de aquellos portafolios que su creación haya sido en los últimos 5 años.

Para calcular la probabilidad de incumplimiento del portafolio de crédito hipotecario, se utiliza la información histórica a nivel cluster, grupo de cuentas con características similares, estos grupos se forman de acuerdo a los meses vencidos, los meses de antigüedad de la cuenta y ala relación que guarde el crédito respecto al valor de la garantía (LTV)de la cuenta. La severidad de la perdida se estima tomando en cuenta el monto de las recuperaciones netas de los costos de recuperación y se le aplica un ajuste para obtener el parámetro bajo condiciones de estrés.

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.

Para la medición y el control del riesgo de crédito de la cartera de vivienda, 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 y capital conforme a las Disposiciones.
- Cálculo de capital económico.
- Métricas de eficiencia de Riesgo-Rendimiento.

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.

En el caso de cartera revolvente, en marzo de 2011 entró en vigor la nueva metodología para el cálculo de reservas, Banamex ha implementado de manera automatizada dicha metodología con estricto apego a las reglas, como lo hizo en su momento para el portafolio de tarjetas en 2009. Las Disposiciones establecen que la reserva preventiva se calculará utilizando las cifras correspondientes al último día de cada mes, independientemente de que su esquema sea de pago semanal, quincenal o mensual. Asimismo, se consideran factores tales como: i) monto exigible, ii) pago realizado, iii) días de atraso, iv) plazo total, v) plazo remanente, vi) importe original del crédito, vii) valor original del bien, viii) saldo del crédito y ix) tipo de crédito para la determinación de la probabilidad de incumplimiento, mientras que la severidad de la pérdida es un parámetro único establecido en las Disposiciones. El monto total de la reserva a constituir por cada crédito es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Tanto los resultados asociados a la mencionada metodología como la aquellos correspondientes a consumo no revolvente son revisados por el área contable de la institución.

La metodología que se utiliza para la medición y el control del riesgo crediticio en los portafolios de consumo es la metodología interna de la institución, la cual está basada en el cálculo de pérdida esperada, Para dicha estimación se calcula la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida con información histórica de los portafolios de consumo de al menos 5 años, con excepción de aquellos portafolios que su creación haya sido en los últimos 5 años.

Para calcular la probabilidad de incumplimiento del portafolio de crédito de consumo, se utiliza la información histórica a nivel cluster, grupo de cuentas con características similares, dichas características son los meses vencidos y los meses de antigüedad de la cuenta. La severidad de la pérdida se estima tomando en cuenta el monto de las recuperaciones netas de los costos de recuperación y se le aplica un ajuste para obtener el parámetro bajo condiciones de estrés

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 el Banco, 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 primer trimestre del año 2012 de la cartera de crédito del Banco expresada en millones de pesos nominales, así como su respectiva estimación de pérdida esperada, son como se presentan a continuación.

Cartera vigente	\$	381,688
Cartera vencida		2,883
Reservas		9,155
Pérdida esperada		7,869
		=====

Cabe mencionar que la pérdida esperada de cada portafolio, se calcula de forma periódica y conforme a los estándares internacionales de Basilea II, esta tiene un horizonte de un año

Para la medición y el control del riesgo de crédito de la cartera de consumo, 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 y capital conforme a las Disposiciones.
- Cálculo de capital económico.
- Métricas de eficiencia de Riesgo-Rendimiento.

Valores promedio de la exposición por tipo de riesgo

1er T-2012

Mercado

Inversiones en valores	\$	151,205
Operaciones con valores		219,643,
Derivados		<u>38,095</u>
	\$	408,945
		=====

Crédito

Cartera vigente	\$	381,688
Cartera vencida		2,883

Reservas		<u>(9,155)</u>
	\$	375,416
		=====

Liquidez

O/N	\$	(33,665)
3 Meses		<u>(15,927)</u>
		=====

Valores promedio por riesgo de crédito
1er Trimestre 2012

			<u>1 T- 2012</u>	
			<u>Exposición</u>	<u>Pérdida esperada</u>
Riesgo contraparte	\$	35,527	166	
		=====	=====	
Riesgo emisor	\$	370,849	16	
		=====	=====	

			<u>1 T- 2012</u>	
			<u>Exposición</u>	<u>Pérdida esperada</u>
Riesgo de crédito				
Vigente (Metodología Interna)				
1	\$	2,892	0.1	
2		327	0.0	
3		36,074	10.6	
4		84,279	77.4	
5		120,072	673.8	
6		6,761	166.3	
7		6,065	456.3	
9		1,651	581.6	
10		1,127	441.0	
		259,246	2,407	
Vencida		433	152	
Total		\$259,680	2,559	
		=====	=====	
PYMES:				
Vigente	\$	17,446	298	
Vencida		291	105	
Total	\$	17,737	403	
		=====	=====	
Cartera consumo				
Vigente	\$	57,505	3,122	
Vencida		<u>1,654</u>	<u>1,266</u>	
Total	\$	59,159	4,387	
		=====	=====	

Cartera hipotecaria

Vigente	\$	60,379	506
Vencida		<u>652</u>	<u>12</u>
Total	\$	<u>61,031</u>	<u>518</u>

Cartera Crédito			
Vigente	\$	394,576	6,333
Vencida		<u>3,031</u>	<u>1,536</u>
Total	\$	<u>397,606</u>	<u>7,869</u>

Nota: Las cifras de la cartera comercial presentan diferencias respecto del balance por que se presenta un monto de 14,210 Millones de pesos de cartas de crédito, un monto adicional en pymes por 6,866 millones de pesos debido a que en este reporte se solicita exposición y no saldo que es de 9,808 Millones de pesos y un monto por carga financiera e intereses cobrados por anticipado de 692 Millones de pesos

La calidad crediticia de las inversiones en valores clasificada de acuerdo a la categoría de emisor y *rating* de agencia calificadora al 31 de marzo de 2012 es la siguiente.

Marzo 2012	AAA / Aaa.MX	Aa.Mx	Ba1.Mx	B1.Mx	C.Mex	Total
Gobierno Federal	81.4%	-	-	-	-	81%
Gobiernos Extranjeros	0.0%	-	-	-	-	0%
Bancos Comerciales y E.F.	0.3%	0.4%	0.0%	0.0%	0.0%	1%
Bancos de Desarrollo	16.6%	-	-	-	-	17%
Gobiernos Estatales y Municipales	0.5%	0.0%	-	-	-	1%
Empresas	0.3%	0.3%	0.0%	-	0.0%	1%
Total	99.0%	0.7%	0.0%	0.0%	0.0%	100%

(e) Riesgo operacional, legal y tecnológico-

Riesgo operacional:

La administración del riesgo operacional se rige por la “Política de Administración de Riesgo Operativo” (la “Política” en adelante), la cual incluye el riesgo legal y tecnológico.

La Política define al riesgo operacional como “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, la cual 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 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 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 se define como la pérdida potencial derivada del incumplimiento de disposiciones legales y administrativas 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. Dicha administración se rige por la “Política de Administración de Riesgo Legal” (la “Política de Riesgo Legal” en adelante).

La Política de Riesgo Legal establece controles y procedimientos a través de 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.

Al cierre de los estados financieros, se ha registrado la reserva por contingencias legales en términos de la Política de Riesgo Legal.

El monto total de reservas por contingencias legales se encuentra reflejado en los estados financieros.

- Se informa a los directivos y empleados, las disposiciones legales administrativas aplicables a las operaciones.
- Se realizan de forma anual auditorías legales internas en materia de riesgo legal.

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 administrativas aplicables a las operaciones.
- Se realizan de forma anual auditorías legales internas en materia de riesgo legal.

Riesgo Tecnológico:

El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes de la Institución.

La administración del riesgo tecnológico es responsabilidad de la Dirección de Operaciones y Tecnología la cual cuenta con políticas, sistemas, controles e información que le permite:

- a) Evaluar la vulnerabilidad en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, seguridad, recuperación de información y redes, por errores de procesamiento u operativos, fallas en procedimientos, capacidades inadecuadas e insuficiencias de los controles instalados, entre otros.
- b) Evaluar las circunstancias que en materia de riesgo tecnológico pudieran influir en su operación ordinaria, las cuales se sujetarán a vigilancia permanente a fin de verificar el desempeño del proceso de Administración Integral de Riesgos.