

CONTENIDO:

4o. trimestre de 2010

Estados Financieros Básicos Consolidados:

4o. trimestre de 2010:

- 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 DICIEMBRE DEL 2010
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

ACTIVO		\$		PASIVO Y CAPITAL		\$
DISPONIBILIDADES		149,011		CAPTACION		
CUENTA DE MARGEN		6,187		DEPOSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA		350,873
INVERSIONES EN VALORES				DEPOSITOS A PLAZO		
TITULOS PARA NEGOCIAR	259,675			DEL PUBLICO EN GENERAL	73,142	
TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	162,256			MERCADO DE DINERO	62,629	
TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	<u>14,855</u>	436,786		FONDOS ESPECIALES	<u>0</u>	135,771
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)		47,508		TITULOS DE CREDITO EMITIDOS		<u>33,257</u> \$ 519,901
PRESTAMO DE VALORES		0		PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		
DERIVADOS				DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA		3,963
CON FINES DE NEGOCIACION	22,952			DE CORTO PLAZO		20,496
CON FINES DE COBERTURA	<u>211</u>	23,163		DE LARGO PLAZO		<u>2,516</u> 26,975
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		0		ACREEDORES POR REPORTE		240,221
CARTERA DE CREDITO VIGENTE				PRESTAMO DE VALORES		0
CREDITOS COMERCIALES	186,763			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA		
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	132,454			REPORTOS (SALDO ACREEDOR)		13,258
ENTIDADES FINANCIERAS	11,456			PRESTAMO DE VALORES		8,920
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	42,853			DERIVADOS		0
CREDITOS DE CONSUMO	92,273			OTROS COLATERALES VENDIDOS		<u>0</u> 22,178
CREDITOS A LA VIVIENDA	<u>49,141</u>			DERIVADOS		
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE		<u>328,177</u>		CON FINES DE NEGOCIACION		23,540
CARTERA DE CREDITO VENCIDA				CON FINES DE COBERTURA		<u>2</u> 23,542
CREDITOS COMERCIALES	650			AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS		0
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	650			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION		0
ENTIDADES FINANCIERAS	0			OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	0			IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR		0
CREDITOS DE CONSUMO	3,127			PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR		1,391
CREDITOS A LA VIVIENDA	<u>765</u>			APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE		0
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA		<u>4,542</u>		FORMALIZAR POR SU ORGANO DE GOBIERNO		0
CARTERA DE CREDITO		332,719		ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES		104,067
(-) MENOS:				ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN		1,120
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS		11,684		ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR		<u>32,357</u> 138,935
CARTERA DE CREDITO (NETO)		321,035		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION		0
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS		0		IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		0
(-) MENOS:				CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		<u>3,349</u>
ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		<u>0</u>		TOTAL PASIVO		<u>975,101</u>
DERECHOS DE COBRO (NETO)		0		CAPITAL CONTABLE		
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)		321,035		CAPITAL CONTRIBUIDO		
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION		0		CAPITAL SOCIAL		35,319
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)		77,686		APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADOS		0
BIENES ADJUDICADOS (NETO)		6		POR SU ORGANO DE GOBIERNO		0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		13,661		PRIMA EN VENTA DE ACCIONES		2,535
INVERSIONES PERMANENTES		550		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION		<u>0</u> 37,854
ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES PARA LA VENTA		0		CAPITAL GANADO		
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		11,755		RESERVAS DE CAPITAL		76,080
OTROS ACTIVOS				RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		(1)
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	5,146			RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA		955
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	<u>15,293</u>	20,439		RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS		
TOTAL ACTIVO		<u>\$ 1,107,787</u>		DE EFECTIVO		211
				EFECTO ACUMULADO POR CONVERSION		0
				RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS		0
				RESULTADO NETO		<u>17,459</u> 94,704
				INTERES MINORITARIO AL CAPITAL CONTABLE		128
				TOTAL CAPITAL CONTABLE		<u>132,686</u>
				TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		<u>\$ 1,107,787</u>

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

AVALES OTORGADOS	\$	0
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES		142
COMPROMISOS CREDITICIOS		255,692
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO		1,047,125
FIDEICOMISOS	739,020	
MANDATO	<u>308,105</u>	
BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACION		3,487,026
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD		56,418
COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS		
EN GARANTIA POR LA ENTIDAD		22,178
OPERACIONES DE BANCA DE INVERSION POR CUENTA DE		
TERCEROS (NETO)		225,115
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE		
CARTERA DE CREDITO VENCIDA		2,060
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		256,446

EL SALDO HISTORICO DEL CAPITAL SOCIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 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 www.banamex.com/esp/acerca_banamex/informacion_financiera/grupo_financiero/index.htm cnbv.gob.mx

LIC. ENRIQUE J. ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

C.P. ERNESTO TORRES LANDA LOPEZ
DIRECTOR
CONTRALORIA

LIC. ALEJANDRO ZIRION QUIJANO
DIRECTOR
AUDITORIA INTERNA

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

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.
AV. ISABEL LA CATOLICA No. 44, MEXICO, D.F.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

INGRESOS POR INTERESES	\$		79,118
GASTOS POR INTERESES			(24,615)
RESULTADO POR POSICION MONETARIA NETO (MARGEN FINANCIERO)			0
MARGEN FINANCIERO	\$		54,503
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS			(14,390)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	\$		40,113
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	\$	17,249	
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS		(2,772)	
RESULTADO POR INTERMEDIACION		1,912	
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACION		1,811	18,200
TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) TOTALES DE LA OPERACION	\$		58,313
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION			(36,264)
RESULTADO DE LA OPERACION	\$		22,049
OTROS PRODUCTOS	\$	5,528	
OTROS GASTOS		(4,634)	894
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	\$		22,943
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADO	\$	(4,787)	
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETOS)		(802)	(5,589)
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	\$		17,354
PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS			17
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	\$		17,371
OPERACIONES DISCONTINUADAS	\$		0
RESULTADO NETO	\$		17,371
PARTICIPACION NO CONTROLADORA			88
RESULTADO NETO INCLUYENDO PARTICIPACION DE LA CONTROLADORA	\$		17,459

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

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

PARA MAYOR INFORMACION CONSULTAR www.banamex.com/esp/acerca_banamex/informacion_financiera/grupo_financiero/index.html y cnbv.gob.mx

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.
AV. ISABEL LA CATOLICA No. 44, MEXICO, D. F.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Cifras en Millones de Pesos)

	Capital Contribuido				Capital Ganado							Interés Minoritario en el Capital Contable	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 2009	35,319	0	2,535	0	78,898	(243)	1,115	0	0	0	14,859	0	132,482
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios:													
Acuerdos tomados fuera de Asamblea por Unanimidad de los Accionistas el 30 de Abril de 2010:													
Aplicación de los Resultados del Ejercicio 2009					14,859						(14,859)		0
Aplicación del Resultado de Ejercicios Anteriores proveniente de:													
Resultado de Subsidiarias de Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	(247)	247	-	-	-	-	-	-	0
Acuerdos tomados fuera de Asamblea por Unanimidad de los Accionistas el 16 de Diciembre de 2010:													
Dividendos decretados	0	-	-	-	(17,431)	0	-	-	-	-	-	-	(17,431)
Total de los movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios.	0	0	0	0	(2,818)	247	0	0	0	0	(14,859)	0	(17,431)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,459	-	17,459
Resultado por valuación de Títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	(159)	-	-	-	-	-	(159)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	211	-	-	-	-	211
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Resultado de Subsidiarias de Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	(4)	-	-	-	-	-	-	(4)
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral.	0	0	0	0	0	(4)	(159)	211	0	0	17,459	0	17,507
Participación No Controladora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	128	128
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	\$ 35,319	0	2,535	0	76,080	(1)	955	211	0	0	17,459	128	132,686

"EL PRESENTE ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, EMITIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES, CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTÍCULOS 99, 101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLEJADOS TODOS LOS MOVIMIENTOS EN LAS CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN DURANTE EL PERIODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y 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/esp/acerca_banamex/informacion_financiera/index.html y cnbv.gob.mx

LIC. ENRIQUE J. ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

C.P. ERNESTO TORRES LANDA LOPEZ
DIRECTOR CONTRALORIA

LIC. ALEJANDRO ZIRION QUIJANO
DIRECTOR AUDITORIA INTERNA

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

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Resultado Neto	\$	17,459
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento.		4,469
Estimación preventiva para riesgos crediticios		14,390
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro		271
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento.		502
Depreciaciones y amortizaciones.		1,498
Provisiones		(28)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		5,589
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		(17)
Operaciones Discontinuas		0
		26,674
		44,133
<u>Actividades de operación</u>		
Cambio en cuentas de márgen	\$	(1,793)
Cambio en inversiones en valores		36,364
Cambio en deudores por reporte		(32,507)
Cambio en préstamo de valores (activo)		0
Cambio en derivados (activo)		58,408
Cambio en cartera de crédito		(1,160)
Cambio en derechos de cobro adquiridos		0
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		0
Cambio en bienes adjudicados		(2)
Cambio en otros activos operativos		(40,186)
Cambio en captación tradicional		47,143
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		(3,198)
Cambio en acreedores por reporte		(59,411)
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		0
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		18,252
Cambio en derivados (pasivo)		(58,394)
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización		0
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		0
Cambio en otros pasivos operativos		59,284
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		2
		22,801
<u>Flujos netos de efectivo de actividades de operación.</u>		
		22,801
<u>Actividades de inversión</u>		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		98
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(767)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas		272
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas		0
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes		0
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes		0
Cobro de dividendos en efectivo		0
Pagos adquisición de activos intangibles		0
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta		0
Cobros por disposición de otros activos de larga duración		0
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración		0
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		0
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		0
		0
		(398)
<u>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</u>		
		(398)
<u>Actividades de financiamiento</u>		
Cobro por emisión de acciones		-
Pagos por reembolso de capital social		-
Pagos de dividendos en efectivo		-
Pagos asociados a la recompra de acciones propias		-
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital		-
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital		-
		-
<u>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</u>		
		-
<u>Incremento o disminución neta de efectivo</u>		
		66,537
<u>Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación</u>		
		(1,333)
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</u>		
		83,807
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</u>		
		149,011

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

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

PARA MAYOR INFORMACION CONSULTAR http://www.banamex.com/esp/acerca_banamex/informacion_financiera/index.html y cnbv.gob.mx

LIC. ENRIQUE J. ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

LIC. ALEJANDRO ZIRION QUIJANO
DIRECTOR AUDITORIA INTERNA

C.P. ERNESTO TORRES LANDA LOPEZ
DIRECTOR CONTRALORIA

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

A C T I V O	31 Dic 2009	31 Mar 2010	30 Jun 2010	30 Sep 2010	31 Dic 2010
DISPONIBILIDADES	83,807	81,094	71,306	106,375	149,011
CUENTAS DE MARGEN	4,394	5,471	8,346	7,613	6,187
INVERSIONES EN VALORES	476,635	485,456	431,847	460,261	436,786
TITULOS PARA NEGOCIAR	328,264	321,772	279,127	294,139	259,675
TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	134,157	149,310	138,184	151,420	162,256
TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	14,214	14,374	14,536	14,702	14,855
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	15,001	38,842	42,133	451	47,508
PRESTAMO DE VALORES	0	0	0	0	0
DERIVADOS	81,184	87,925	77,779	32,254	23,163
CON FINES DE NEGOCIACION	81,184	87,925	77,779	32,254	22,952
CON FINES DE COBERTURA	0	0	0	0	211
CARTERA DE CREDITO VIGENTE					
CREDITOS COMERCIALES	216,569	207,493	205,849	194,097	186,763
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	143,884	139,226	140,358	130,918	132,454
ENTIDADES FINANCIERAS	18,508	14,550	12,037	11,307	11,456
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	54,177	53,717	53,454	51,872	42,853
CREDITOS DE CONSUMO	86,701	86,830	88,009	90,942	92,273
CREDITOS A LA VIVIENDA	40,462	43,625	46,207	46,823	49,141
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	343,732	337,948	340,065	331,862	328,177
CARTERA DE CREDITO VENCIDA					
CREDITOS COMERCIALES	643	759	775	977	650
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	643	754	775	721	650
ENTIDADES FINANCIERAS	0	0	0	0	0
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	0	5	0	256	0
CREDITOS DE CONSUMO	4,857	3,531	3,848	3,404	3,127
CREDITOS A LA VIVIENDA	1,219	1,259	1,122	1,258	765
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	6,719	5,549	5,745	5,639	4,542
(-) MENOS:					
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	16,530	13,653	13,464	13,140	11,684
CARTERA DE CREDITO (NETA)	333,921	329,844	332,346	324,361	321,035
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)	333,921	329,844	332,346	324,361	321,035
BENEFICIOS POR OPERACIONES DE BURSATILIZACION	0	0	0	0	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	45,374	46,693	78,531	56,343	77,686
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	9	8	8	5	6
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	13,724	13,603	13,397	13,260	13,661
INVERSIONES PERMANENTES	512	517	536	557	550
ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0	0	0	0
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	12,545	11,922	11,614	12,445	11,755
OTROS ACTIVOS	19,646	22,630	19,868	18,888	20,439
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	4,932	8,237	5,734	4,945	5,146
OTROS ACTIVOS	14,714	14,393	14,134	13,943	15,293
TOTAL ACTIVO	1,086,752	1,124,005	1,087,711	1,032,813	1,107,787

PASIVO Y CAPITAL	31 Dic 2009	31 Mar 2010	30 Jun 2010	30 Sep 2010	31 Dic 2010
CAPTACION TRADICIONAL	472,757	422,561	416,584	438,285	519,901
DEPOSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	279,235	261,838	264,508	277,815	350,873
DEPOSITOS A PLAZO	175,104	142,581	133,991	146,003	135,771
- PUBLICO EN GENERAL	76,088	77,176	74,010	72,190	73,142
- MERCADO DE DINERO	99,016	65,405	59,981	73,813	62,629
BONOS BANCARIOS	18,418	18,142	18,085	14,467	33,257
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	30,173	40,789	20,484	37,071	26,975
DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	12,767	31,006	15,998	32,159	3,963
DE CORTO PLAZO	14,041	7,145	1,813	2,456	20,496
DE LARGO PLAZO	3,365	2,638	2,673	2,456	2,516
ACREEDORES POR REPORTE	299,632	358,177	318,335	273,511	240,221
PRESTAMO DE VALORES	0	0	0	0	0
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	3,898	4,865	16,306	7,760	22,178
REPORTOS (SALDO ACREEDOR)	0	656	11,289	451	13,258
PRESTAMO DE VALORES	3,898	4,209	5,017	7,309	8,920
DERIVADOS	0	0	0	0	0
OTROS COLATERALES VENDIDOS	0	0	0	0	0
DERIVADOS	81,934	88,572	79,011	35,066	23,542
CON FINES DE NEGOCIACION	81,934	88,572	79,011	35,019	23,540
CON FINES DE COBERTURA	0	0	0	47	2
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	62,650	66,021	89,420	91,120	138,935
IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	163	6	9	11	0
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	1,126	1,275	692	1,036	1,391
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR POR SU ORGANO DE GOBIERNO	0	0	0	0	0
ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	44,944	46,918	70,372	70,303	104,067
ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	456	529	544	1,076	1,120
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,961	17,293	17,803	18,694	32,357
OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	0	0	0	0	0
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0	0	0	0
CREDITOS DIFERIDOS Y PAGOS ANTICIPADOS	3,226	3,735	3,583	3,415	3,349
TOTAL PASIVO	954,270	984,720	943,723	886,228	975,101
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	94,628	101,268	105,987	108,600	94,704
RESERVAS DE CAPITAL	78,898	78,898	93,510	93,510	76,080
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-243	14,612	0	-1	-1
RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1,114	1,820	2,427	1,784	955
RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	0	0	0	-43	211
EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSION	0	0	0	0	0
RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	0	0	0	0	0
RESULTADO NETO	14,859	5,938	10,050	13,350	17,459
INTERES MINORITARIO AL CAPITAL CONTABLE	0	163	147	131	128
TOTAL CAPITAL CONTABLE	132,482	139,285	143,988	146,585	132,686
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,086,752	1,124,005	1,087,711	1,032,813	1,107,787

C U E N T A S D E O R D E N	31 Dic 2009	31 Mar 2010	30 Jun 2010	30 Sep 2010	31 Dic 2010
AVALES OTORGADOS	0	0	0	0	0
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	135	139	141	142	142
COMPROMISOS CREDITICIOS	248,255	251,276	252,083	282,130	255,692
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	913,527	915,258	973,101	1,001,515	1,047,125
FIDEICOMISOS	646,644	664,344	713,310	713,941	739,020
MANDATO	266,883	250,914	259,791	287,574	308,105
BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACION	2,750,471	3,087,382	3,000,212	3,259,263	3,487,026
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	18,910	43,129	47,556	8,370	56,418
COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENTIDAD	3,898	4,866	16,306	7,760	22,178
OPERACIONES DE BANCA DE INVERSION POR CUENTA DE TERCEROS (NETO)	190,454	178,634	226,605	197,158	225,115
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	2,120	2,050	2,105	2,143	2,060
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	204,094	219,200	219,776	391,708	256,446

	4T 2009	1T 2010	2T 2010	3T 2010	4T 2010
INGRESOS POR INTERESES	20,295	20,361	19,922	19,468	19,367
GASTOS POR INTERESES	-6,420	-6,396	-6,727	-5,863	-5,629
RESULTADO POR POSICION MONETARIA NETO (MARGEN FINANCIERO)	0	0	0	0	0
MARGEN FINANCIERO	13,875	13,965	13,195	13,605	13,738
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-5,241	-2,716	-4,036	-4,157	-3,481
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	8,634	11,249	9,159	9,448	10,257
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	4,559	4,156	4,259	4,293	4,541
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	-680	-636	-740	-686	-710
RESULTADO POR INTERMEDIACION	-1,244	-169	2,094	230	-243
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	550	491	83	254	983
	3,185	3,842	5,696	4,091	4,571
TOTAL INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	11,819	15,091	14,855	13,539	14,828
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	-9,163	-8,693	-8,882	-8,898	-9,791
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	-8,673	-8,111	-8,407	-8,318	-9,804
PTU CAUSADA	-177	-450	-450	-450	-450
PTU DIFERIDA	-313	-132	-25	-130	463
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	2,656	6,398	5,973	4,641	5,037
OTROS PRODUCTOS	1,472	1,711	756	716	2,345
OTROS GASTOS	-1,431	-1,146	-622	-649	-2,217
	41	565	134	67	128
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	2,697	6,963	6,107	4,708	5,165
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	281	-1,102	-1,965	-2,146	426
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	-1,020	16	-51	712	-1,479
	-739	-1,086	-2,016	-1,434	-1,053
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	1,958	5,877	4,091	3,274	4,112
PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	64	7	5	10	-5
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUAS	2,022	5,884	4,096	3,284	4,107
OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0	0
RESULTADO NETO	2,022	5,884	4,096	3,284	4,107
PARTICIPACION NO CONTROLADORA	10	54	16	16	2
RESULTADO NETO INCLUYENDO PARTICIPACION DE LA CONTROLADORA	2,032	5,938	4,112	3,300	4,109

(EXPRESADO EN PORCENTAJE)

	<u>4T 2009</u>	<u>1T 2010</u>	<u>2T 2010</u>	<u>3T 2010</u>	<u>4T 2010</u>
<u>SOBRE ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO</u>	32.82	34.82	37.01	37.94	33.21
CAPITAL BASICO (TIER-1)	31.90	33.91	35.76	37.02	32.54
CAPITAL COMPLEMENTARIO (TIER-2)	0.91	0.91	1.25	0.93	0.66
<u>SOBRE ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO, MERCADO Y OPERACIONAL</u>	18.83	19.14	19.76	19.85	19.80
CAPITAL BASICO (TIER-1)= Capital Básico / Activos Totales (**)	18.30	18.64	19.09	19.36	19.41
CAPITAL COMPLEMENTARIO (TIER-2)	0.52	0.50	0.67	0.48	0.39

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

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

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)



	4T 2009	1T 2010	2T 2010	3T 2010	4T 2010
CAPITAL BASICO					
+ CAPITAL CONTABLE	132,237	138,889	143,624	146,282	132,349
- OBLIGACIONES SUBORDINADAS E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	0	0	0	0	0
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS SUBORDINADOS	0	0	0	0	0
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS	21,568	23,944	24,348	23,633	24,592
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES NO FINANCIERAS	175	181	188	197	206
- 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	-	-	-	-	-
- GASTOS DE ORGANIZACION Y OTROS INTANGIBLES	2,647	2,849	2,247	2,333	1,572
- OTROS ACTIVOS QUE SE RESTAN					
TOTAL CAPITAL BASICO	107,758	111,915	116,842	120,118	105,980
CAPITAL COMPLEMENTARIO					
+ OBLIGACIONES E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION					
+ RESERVAS PREVENTIVAS POR RIESGOS CREDITICIOS GENERALES	3,088	3,003	4,084	3,008	2,153
TOTAL CAPITAL COMPLEMENTARIO	3,088	3,003	4,084	3,008	2,153
CAPITAL NETO	110,846	114,917	120,926	123,126	108,133

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



Concepto	4 T 2009		1 T 2010		2 T 2010		3 T 2010		4 T 2010	
	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	172,445	13,796	185,877	14,870	162,261	12,981	159,125	12,730	82,740	6,966
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	1,941	155	2,574	206	2,363	189	2,842	227	3,454	276
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	5,703	456	6,296	504	4,003	320	6,486	519	3,473	278
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	58	5	45	4	26,679	2,134	34,523	2,762	33,523	2,682
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	7	1	44	3	21	2	14	1	32	3
Posiciones en Moneda Nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	4	0	3	0	181	14	191	15	226	18
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	14,754	1,180	13,197	1,056	12,505	1,000	13,817	1,105	6,654	532
Posiciones en divisas o con rendimiento indexado al tipo de cambio	2,987	239	2,242	179	11,057	885	5,457	437	4,526	362
Posiciones en acciones o con rendimiento indexado al precio de una acción o grupo de acciones	2,590	207	2,381	191	1,731	138	2,311	185	4,130	330
	200,489	16,039	212,659	17,013	220,800	17,664	224,768	17,981	138,757	11,447

Concepto	4 T 2009		1 T 2010		2 T 2010		3 T 2010		4 T 2010	
	Activos Ponderados por Riesgo	Requerimiento	Activos Ponderados por Riesgo	Requerimiento	Activos Ponderados por Riesgo	Requerimiento	Activos Ponderados por Riesgo	Requerimiento	Activos Ponderados por Riesgo	Requerimiento
Grupo I (ponderados al 0%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo II (ponderados al 0%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo II (ponderados al 20%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo II (ponderados al 50%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo II (ponderados al 100%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo II (ponderados al 120%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo II (ponderados al 150%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo III (ponderados al 2.5%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo III (ponderados al 10%)	249	20	231	19	191	15	233	19	244	20
Grupo III (ponderados al 11.5%)	239	19	232	19	264	21	277	22	272	22
Grupo III (ponderados al 20%)	5,282	423	5,921	474	6,504	520	9,343	747	13,853	1,108
Grupo III (ponderados al 23%)	251	20	288	23	198	16	353	28	335	27
Grupo III (ponderados al 50%)	4,225	338	4,349	348	2,870	230	2,910	233	2,411	193
Grupo III (ponderados al 57%)	32,974	2,638	28,881	2,310	27,914	2,233	27,572	2,206	26,492	2,119
Grupo III (ponderados al 100%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo III (ponderados al 115%)	1,089	87	744	60	37	3	36	3	36	3
Grupo III (ponderados al 120%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo III (ponderados al 138%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo III (ponderados al 150%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo III (ponderados al 175%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo IV (ponderados al 0%)	21,780	1,742	12,975	1,038	0	0	0	0	0	0
Grupo IV (ponderados al 20%)	262	21	7,123	570	13,620	1,090	15,524	1,242	11,966	957
Grupo V (ponderados al 10%)	2,207	177	0	0	194	16	198	16	217	17
Grupo V (ponderados al 20%)	4,571	366	2,247	180	848	68	841	67	894	72
Grupo V (ponderados al 50%)	0	0	3,728	298	4,361	349	4,773	382	6,930	554
Grupo V (ponderados al 115%)	1,417	113	0	0	7,526	602	6,721	538	4,024	322
Grupo V (ponderados al 150%)	0	0	2,504	200	0	0	0	0	0	0
Grupo VI (ponderados al 20%)	13,212	1,057	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VI (ponderados al 23%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VI (ponderados al 50%)	2,538	203	14,998	1,200	17,098	1,368	17,814	1,425	18,606	1,488
Grupo VI (ponderados al 75%)	31,903	2,552	2,265	181	1,683	135	1,343	107	2,943	235
Grupo VI (ponderados al 100%)	0	0	33,867	2,709	35,668	2,853	37,497	3,000	37,468	2,997
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	1,178	94	1,419	113	1,382	111	1,256	101	1,336	107
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	836	67	767	61	82	7	21	2	28	2
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	1,797	144	1,728	138	2,564	205	1,891	151	859	69
Grupo VII-A (ponderados al 57.5%)	0	0	0	0	3,265	261	2,254	180	2,273	182
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	133,056	10,645	129,716	10,377	131,479	10,518	123,753	9,900	125,573	10,046
Grupo VII-A (ponderados al 115%)	19,605	1,568	17,748	1,420	11,741	939	11,952	956	10,716	857
Grupo VII-A (ponderados al 120%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-A (ponderados al 138%)	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-A (ponderados al 150%)	13	1	17	1	661	53	631	50	20	2
Grupo VII-A (ponderados al 172.5%)	0	0	0	0	0	0	0	0	3,098	248
Grupo VII-B (ponderados al 0%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 20%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 23%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 50%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 57%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 100%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 115%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 120%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 138%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 150%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 172.5%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grupo VIII (ponderados al 125%)	1,455	116	1,574	126	1,526	122	1,748	140	1,241	99
Grupo IX (ponderados al 100%)	57,635	4,611	56,696	4,536	53,876	4,310	55,553	4,444	53,811	4,305
	337,778	27,022	330,019	26,402	325,552	26,044	324,494	25,960	325,643	26,051

Concepto	4 T 2009		1 T 2010		2 T 2010		3 T 2010		4 T 2010	
	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	50,479	4,038	57,725	4,618	64,627	5,170	71,367	5,709	77,314	6,185

Concepto	4 T 2009		1 T 2010		2 T 2010		3 T 2010		4 T 2010	
	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
Total de Activos en Riesgo	588,745	47,100	600,404	48,032	610,980	48,878	620,629	49,650	541,714	43,684

Nota (*) Publicación de conformidad a las modificaciones de la Circular Única de Bancos publicada en el DOF el 9 de abril de 2010

(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					
4 T-2009	540	33	29	540	1,707
1 T-2010	623	24	61	611	1,934
2 T-2010	533	21	228	518	1,637
3 T-2010	430	11	90	422	1,333
4 T-2010	408	80	107	410	1,297
NIF (b) Promedio Trimestre					
4T-2009	650	29	42	654	2,069
1T-2010	520	30	82	507	1,602
2T-2010	738	22	212	707	2,237
3T-2010	476	15	63	473	1,495
4T-2010	402	30	242	444	1,403

CAPITAL NETO Y VaR POSICIONES NEGOCIACION

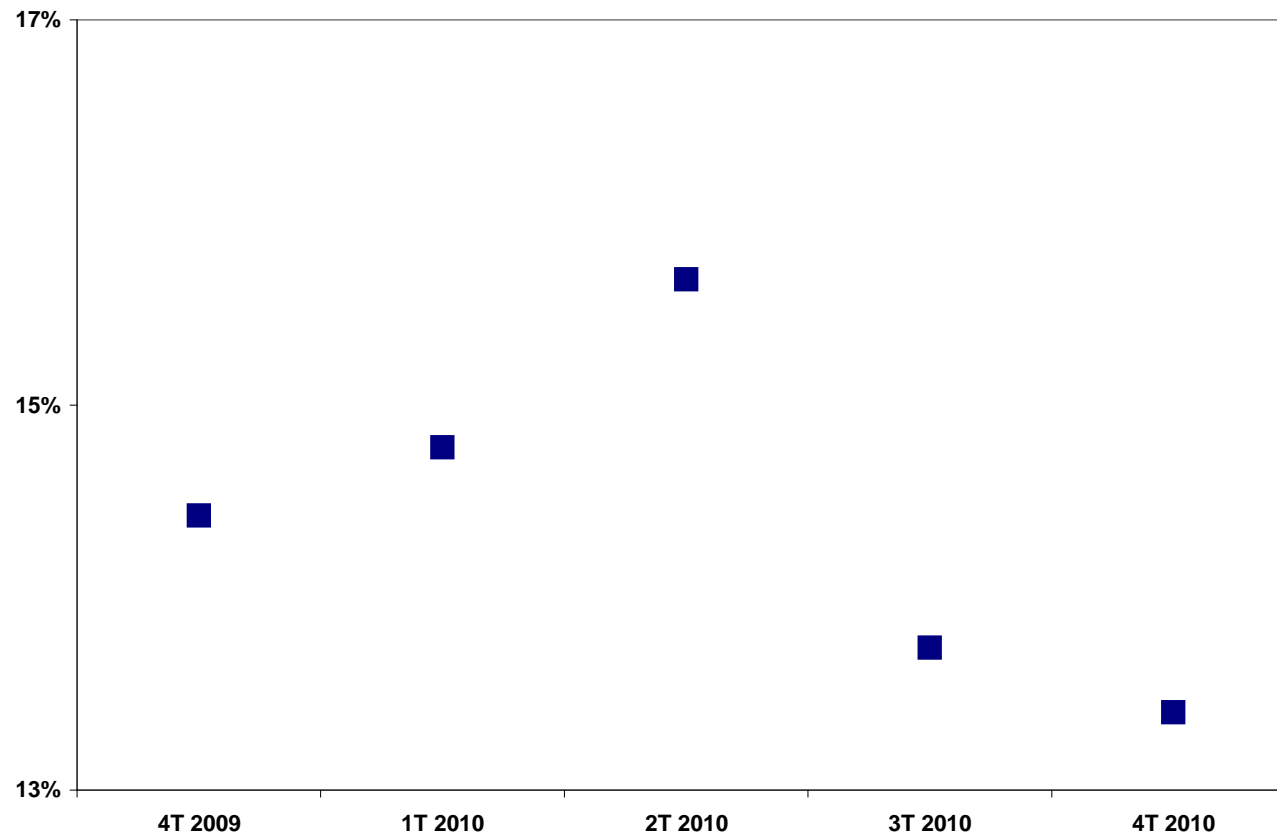
NIF	VaR (a) (1)	CAPITAL NETO (2) (*)	VaR / CAPITAL NETO (3) = (1/2)
4T-2009	540	110,846	0.49%
1T-2010	611	114,917	0.53%
2T-2010	518	120,926	0.43%
3T-2010	422	123,126	0.34%
4T-2010	410	108,133	0.38%

(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)

* Los ingresos financieros de Banamex muestran decremento en relación al trimestre anterior, principalmente, originado por los resultados por intermediación, en las tasas de interés.

Ingresos financieros a Valor económico



VI) VALORES PROMEDIO RIESGO DE CREDITO
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

	3 T 2010					4 T 2010				
	SALDO	EXPOSICION	PI*	SP*	PERDIDA ESPERADA	SALDO	EXPOSICION	PI*	SP*	PERDIDA ESPERADA
Riesgo Contraparte	38,174	2,029	19%	32%	122	25,271	1,636	19.0%	32%	99
Riesgo Emisor	454,121	424,231	0.04%	32%	55	464,705	418,988	0.04%	32%	58
Riesgo de Crédito**										
Cartera Comercial	SALDO	EXPOSICION	PI*	SP*	PERDIDA ESPERADA	SALDO	EXPOSICION	PI*	SP*	PERDIDA ESPERADA
Calificación Interna										
1	1,282	1,282			0	2,051	2,051			0
2	1,448	1,448			0	793	793			0
3	10,954	10,954			2	11,312	11,312			2
4	133,386	133,386			83	125,093	125,093			76
5	71,043	71,043			504	74,291	74,291			514
6	13,453	13,453			305	9,604	9,604			214
7	9,186	9,186			583	8,487	8,487			539
9	3,291	3,291			1,283	17	17			6
10	2,463	2,463			847	3,421	3,421			1,223
Vigente	246,507	246,507			3,608	235,069	235,069			2,574
Vencida	572	572			192	477	477			176
Total	247,079	247,079	4%	36%	3,800	235,546	235,546	3.3%	36%	2,750
PyMES										
Vigente	8,519	14,483			747	8,925	15,172			770
Vencida	224	224			143	239	406			283
Total	8,743	14,707	6%	87%	890	9,164	15,578	6%	82%	1,053
Cartera Consumo										
Vigente	27,989	28,071			1,889	29,680	31,890			2,043
Vencida	873	873			688	952	919			714
Total	28,862	28,944	11%	83%	2,577	30,633	32,809	10%	82%	2,757
Cartera Hipotecaria										
Vigente	47,012	47,012			454	48,464	48,464			385
Vencida	1,213	1,213			68	1,102	1,102			40
Total	48,225	48,225	3%	39%	521	49,566	49,566	2%	42%	425
Cartera Crédito										
Vigente	330,027	336,073			6,698	322,138	330,595			5,772
Vencida	2,882	2,882			1,090	2,771	2,905			1,214
Total	332,909	338,954	5%	42%	7,788	324,909	333,500	4%	43%	6,986
	Septiembre 2010		Junio 2010		Δ	Diciembre 2010		Septiembre 2010		Δ
	VALUACION	%	VALUACION	%		VALUACION	%	VALUACION	%	
Cartera Comercial	235,666	95%	255,672	90%	-8%	219,184	93%	235,666	95%	-8%
PyMES	10,586	121%	9,989	121%	6%	9,852	108%	10,586	121%	-7%
Cartera Consumo	37,925	131%	32,743	113%	14%	38,775	127%	37,925	131%	2%
Cartera Hipotecaria	51,408	107%	50,361	104%	2%	54,520	110%	51,408	107%	6%
Cartera Crédito	335,586	101%	348,765	105%	-4%	322,331	99%	335,586	103%	-4%

Notas:

Las cifras reportadas para el tercer trimestre 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 correspondiente

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

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

	VALOR					
	PROMEDIO 3T2009	PROMEDIO 4T2009	PROMEDIO 1T2010	PROMEDIO 2T2010	PROMEDIO 3T2010	PROMEDIO 4T2010
MERCADO	556,086	565,531	574,834	553,159	492,295	489,876
INV. EN VALORES	93,181	96,011	125,273	107,629	166,376	182,498
OPERACIONES CON VALORES (1)	395,210	384,844	359,513	360,286	287,745	282,207
DERIVADOS	67,695	84,676	90,048	85,244	38,174	25,271
CREDITO	290,755	308,960	315,649	314,776	311,559	304,624
CARTERA VIGENTE	296,505	314,780	320,795	319,629	316,138	308,830
CARTERA VENCIDA	2,419	2,788	2,774	2,863	2,882	2,771
RESERVAS	- 8,169	-8,608	-7,920	-7,716	-7,461	-6,976
LIQUIDEZ						
O/N	-29,201	-44,480	-47,588	-20,269	-42,342	-23,116
3 MESES	-35,434	-37,422	-54,527	-13,514	-47,070	-6,745
			4 T 2009			2 T 2010
RIESGO DE CREDITO AL CIERRE DEL ULTIMO TRIMESTRE*	EXPOSICION	PERDIDA ESPERADA	EXPOSICION	PERDIDA ESPERADA	EXPOSICION	PERDIDA ESPERADA
RIESGO CONTRAPARTE	19,340	236	19,387	350	23,047	1,601
RIESGO EMISOR	272,718	701	254,276	343	217,885	294
RIESGO DE CREDITO **	343,511	8,371	336,550	7,997	338,691	8,067
VIGENTE	340,866	7,497	333,776	7,161	335,936	7,188
VENCIDA	2,645	874	2,774	836	2,755	878
CALIFICACION BANAMEX						
1	27,716	18	25,805	19	24,838	19
2	30,650	87	35,383	102	36,144	94
3	126,932	618	108,145	534	118,974	551
4	42,292	397	45,476	437	30,503	308
5	50,165	595	54,481	685	54,834	679
6	16,375	461	16,821	511	17,175	416
7	29,295	1,728	31,854	1,730	37,025	1,927
8	9,027	1,442	8,631	1,362	8,901	1,171
9	3,518	917	2,578	675	2,191	502
10	4,897	1,234	4,602	1,105	5,352	1,522
VIGENTE	340,866	7,497	333,776	7,161	335,936	7,188
VENCIDA	2,645	874	2,774	836	2,755	878
TOTAL	343,511	8,371	336,550	7,997	338,691	8,067

Notas:

Liquidez Universal MAR

* Tipo de Cambio: \$12.3496 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	2,113,845				
CALIFICADA					
RIESGO A	309,283,817	1,095,580	552,093	172,337	1,820,010
RIESGO B	67,964,887	1,075,474	3,669,333	135,756	4,880,563
RIESGO C	4,774,809	471,002	1,094,325	148,093	1,713,419
RIESGO D	2,231,726	262,985	1,391,232	0	1,654,216
RIESGO E	1,064,755	1,060,739	143	0	1,060,881
Intereses Devengados	262,868	14,221	232,554	16,093	262,868
TOTAL	387,696,706	3,980,000	6,939,679	472,278	11,391,958
Menos:					
RESERVAS CONSTITUIDAS					11,892,711
EXCESO / (FALTANTE)					500,753

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 2010
2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNBV, pudiendo en el caso de la cartera comercial e hipotecaria de vivienda efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV. La institución utiliza metodología interna autorizada por la CNBV.
3. El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente: Constitución de reservas preventivas para cubrir los créditos que durante el primer trimestre del 2011 incurran en incumplimiento de pago, conforme al convenio de terminación anticipada del programa de Apoyo a deudores.

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



* Banamex está clasificado dentro de la Categoría I según la Disposición Tercera de las Reglas de Carácter General a que se refiere el Artículo 134 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito al contar con un índice de capitalización superior al 10%. Dicha clasificación fue efectuada por la CNBV al cierre del mes de Noviembre de 2010 y la misma no ha sido modificada desde el inicio de la vigencia de dichas Reglas.

(CIFRAS EN PORCENTAJE)

	4T 2009	1T 2010	2T 2010	3T 2010	4T 2010
1) INDICE DE MOROSIDAD	1.9	1.6	1.7	1.7	1.4
2) INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	246.0	246.0	234.4	233.0	257.2
3) EFICIENCIA OPERATIVA	3.4	3.1	3.2	3.4	3.7
4) ROE	6.3	17.5	11.6	9.1	11.8
5) ROA	0.8	2.1	1.5	1.2	1.5
6) INDICE DE CAPITALIZACION					
6.1) Sobre activos sujetos a riesgo de crédito	32.8	34.8	37.0	37.9	33.2
6.2) Sobre activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	18.8	19.1	19.8	19.9	19.8
7) LIQUIDEZ	178.5	183.9	173.1	176.7	152.1
8) MIN	3.5	4.4	3.7	4.0	4.3

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

- I. Con fecha 14 de Julio y 24 de Septiembre de 2010, a través de los oficios 100/042/2010 y 100/047/2010 respectivamente, la CNBV emitió criterios contables especiales a fin de apoyar la recuperación económica de las zonas de desastre, declaradas por la Secretaría de Gobernación, generadas por el Huracán "Alex en los estados de Nuevo León, Coahuila, Tamaulipas, San Luis Potosí y Oaxaca, por el Huracán "Karl" en el estado de Veracruz y por la tormenta trópic "Frank" en los estados de Tabasco, Oaxaca y Guerrero. Los citados criterios contables especiales se emitieron con carácter temporal para créditos al consumo, de vivienda y comerciales, cuyo destino o fuente de pago este localizado en los Estados antes mencionados.

Con el fin de apoyar la recuperación económica de las zonas de desastre, se otorgaron beneficios a los clientes relacionados al no cobro de comisiones y gastos de cobranza. El efecto que el Banco en sus cifras consolidadas dejó de reconocer en sus resultados se muestran a continuación:

Huracan "Alex"

(Cifras en Pesos)

	Tipo de Crédito	Comisiones, Gastos de Cobranza
Banco Nacional de México	Tarjetas de Crédito	405,980
Tarjetas Banamex, Sofom	Tarjetas de Crédito	2,049,585
Servicios Financieros Soriana	Tarjetas de Crédito	278,396

- II. 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:

Respecto de los créditos a la vivienda:

Cifras a Diciembre 2010
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

CETES ESPECIALES (Vivienda)		
Saldo remanente a Diciembre 2010	FECHA	MONTO
VENCIMIENTO		
	13-Jul-17	4,944.32
	20-Jul-17	4.53
	7-Jul-22	1,115.56
	1-Jul-27	8,287.95
	4-Ago-22	26.67
	11-Ago-22	0.46
TOTAL		14,379.47

Reestructuras	
Número de casos	640
Monto del descuento a cargo del Gobierno Federal	127.2
Quitas, descuentos y/o bonificaciones	
Monto	112.7

Cifras a Diciembre 2010
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

RESERVA PUNTO FINAL	
Concepto	MONTO
Saldo Sep -10	(1,290.63)
Creaciones	(21.14)
Aplicaciones	834.54
Canc.por terminación del programa	500.75
Deslizamiento Udi	(23.52)
Saldo a Dic-10	(0.00)

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)

Administración de riesgos (no auditado)-

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 riesgo tales como: valor en riesgo, margen en riesgo, valor nominal, pérdidas crediticias esperadas, variación potencial de pérdidas esperadas así como indicadores de pérdidas potenciales bajo escenarios de tensión. El Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos, la responsabilidad de vigilar el establecimiento de los procedimientos para la medición, administración, supervisión y control de riesgos, conforme a las disposiciones legales vigentes, las políticas establecidas y dentro del marco de límites globales aprobados.

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

Para soportar las actividades del Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, el Banco cuenta con la UAIR con responsabilidad sobre el Banco y sus subsidiarias, la cual tiene una línea de reporte al Comité de Riesgos. Las actividades que desempeña la Unidad comprenden 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 por unidad de negocio, por línea y consolidado.
- Informar de manera periódica al Consejo de Administración, al Comité de Riesgos, a los responsables de las unidades de negocio y al Director General lo que se muestra a continuación:
 - La exposición por tipo de riesgo que afecta los resultados del Banco.
 - La observancia y desviaciones que, en su caso, se presenten con respecto a los límites e indicadores de exposición a los distintos tipos de riesgo, autorizados por el Consejo de Administración.
 - Los informes de medición de riesgos que se generan como se menciona a continuación:
 - Diaria:
 - Estimación de sensibilidades a cambios en los factores de riesgo de las posiciones negociables y disponibles para la venta, de las cuales se lleva a cabo la observancia de los límites autorizados. Adicionalmente se estiman los indicadores resumen de: valor en riesgo (VaR) que impactan los resultados por intermediación y la exposición de otros riesgos de mercado, incluyendo el riesgo a tasa de interés que impactan el margen financiero, así como los indicadores de liquidez.
 - Estimación de la exposición de riesgo emisor y contraparte, así como el seguimiento del consumo de las líneas de crédito correspondientes.
 - Mensual:
 - Estimación de pérdidas esperadas y reservas de los portafolios de crédito.
 - Estimación del Capital Regulatorio de conformidad a las disposiciones aplicables.
 - Reporte de observancia de límites y, en su caso, medidas correctivas, a los respectivos Comités.
 - 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, tasas bancarias en pesos, sobretasas de bonos, tasa real en UDIS, tasas foráneas, tasa dólar en México, tipo de cambio, precio de las acciones y volatilidades implícitas de los subyacentes de los derivados no lineales.

La estimación del VaR como medida resumen de riesgo de mercado se realiza al nivel de confianza del 99%, 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, Durante el segundo trimestre de 2010, el Comité de Riesgo aprobó el cambio de metodología del Valor en Riesgo, substituyendo el proceso de estimación de volatilidades equiprobables por 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, 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 18 meses de historia, de acuerdo al portafolio.

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

1. Estimación de Valor en Riesgo (VaR) al 99%, con un horizonte temporal de un día.
2. Pruebas de “*Backtesting*”.
3. 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 2010 y 2009 del Banco son como sigue:

	<u>Fin de Periodo</u>		<u>Promedio del año</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Renta fija y derivados	\$ 408	540	533.7	649.5
Posición cambiaria	107	29	149.8	42.4
Acciones	80	33	24.2	29.4
Total ⁽¹⁾	410	540	532.6	654.3
	=====	=====	=====	=====

(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>2010</u>	<u>2009</u>
Capital neto del Banco	\$ 108,133	110,846
	=====	=====
VaR/capital neto	0.38%	0.49%
	=====	=====

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.

A partir de 2009, 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 de Medición de Riesgos Métodos y Procedimientos, detalla las especificaciones metodológicas y supuestos de la valuación y la estimación de las sensibilidades para los productos derivados.

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

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

La ventaja práctica de la estimación de las sensibilidades, como medida primaria de la exposición de riesgo, radica en la facilidad de dar seguimiento del impacto en la utilidad o pérdida en el portafolio de acuerdo a los movimientos de los factores de mercado que inciden en su valuación. Al cierre del 4er trimestre de 2010, la sensibilidad por factor de riesgo de las posiciones de derivados financieros se muestra en el siguiente cuadro.

Sensibilidades

Cifras en millones de pesos corrientes al cierre del 4° Trimestre 2010

Sensibilidad a Tasas	MN	ME
4T 2009	22.4	-0.3
1T 2010	22.1	-0.1
2T 2010	21.2	-0.6
3T 2010	24.4	-0.3
4T 2010	26.5	-2.9

Vega por Factor de Riesgo	Tasas	Acciones
4T 2009	-0.2	-0.0
1T 2010	0.2	-0.0
2T 2010	0.0	-0.0
3T 2010	-0.1	0.0
4T 2010	-0.3	0.0

Delta por Factor de Riesgo	FX	Acciones
4T 2009	1.6	-0.1
1T 2010	3.3	-0.3
2T 2010	8.8	-0.2
3T 2010	3.3	-0.3
4T 2010	4.4	1.1

Riesgo de contraparte

Los productos derivados operados por la institución así como su exposición neta al cierre de diciembre de 2010, por tipo de producto se presenta a continuación, destacando que la mayor exposición de riesgo, es decir riesgo de contraparte como portafolio del valor a mercado, se presenta en los contratos de intercambio de tasa de divisas, mejor conocidos como *swaps*.

	<u>2010</u>
Futuros y contratos adelantados	523
Swaps de tasa de interés	(3,559)
Swaps de divisas	1,617
Opciones	832
Total	<u>(587)</u>

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 diciembre de 2010: se concentra en las empresas; bajo condiciones de tensión la mayor exposición la constituyen las operaciones con entidades financieras, cifras que a continuación se presentan.

Contraparte	Valor de Mercado		Exposición			
			Potencial		Tensión	
Gobierno	\$1,584	31%	\$2,100	23%	\$6,204	33%
Entidades Financieras	\$780	15%	\$3,264	36%	\$6,888	37%
Empresas	\$2,724	<u>54%</u>	\$3,672	<u>41%</u>	\$5,436	<u>29%</u>
	<u>\$5,088</u>	100%	<u>\$9,036</u>	100%	<u>\$18,528</u>	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>Oct. 2010</u>	<u>Nov. 2010</u>	<u>Dic. 2010</u>	<u>Promedio</u>
Sensibilidad VE 1%	14.81%	17.68%	17.08%	16.53%
Sensibilidad Margen 1%	2.3%	2.8%	2.6%	2.59%

(b) Riesgo de liquidez y balance-

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

Complementariamente, para el portafolio en moneda extranjera se utilizan los criterios establecidos en la Circular 2019/95 numeral M13 de Banco de México, en la cual se establece el “Régimen de inversión y admisión de pasivos en moneda extranjera”, el cual busca fomentar una captación estable y a mayor plazo, y que las instituciones cuenten con inversiones en activos líquidos y de alta calidad crediticia. Al cierre de diciembre de 2010, existían activos líquidos suficientes y sobrantes para hacer frente al límite requerido por dicha circular.

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.

Operaciones pasivas:

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

Adicionalmente, se da seguimiento mensual en el Comité de 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 consumo

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.

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

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

Para calcular la probabilidad de incumplimiento del portafolio de crédito hipotecario, se utiliza un modelo teórico-empírico el cual es adecuado al comportamiento del portafolio, el cual está basado en la medición de la probabilidad de incumplimiento sobre la base de las medidas de la relación de “Saldo / Valor del Colateral” y el número de mensualidades vencidas.

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, a finales de 2009, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publicó una nueva metodología para el cálculo de reservas. Banamex ha implementado de manera automatizada dicha metodología con estricto apego a las reglas. 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 se basa en matrices de transición que calculan la probabilidad de que los créditos que presentan un cierto nivel de riesgo mejoren o deterioren su calidad en un horizonte de tiempo previamente definido.

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

Modelos de originación - Los modelos de originación contienen información tanto de la solicitud de crédito, así como las referencias externas del cliente, buró de crédito, otra relación con 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 último trimestre del año 2010 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 (datos no auditados):

Cartera vigente	\$ 332,138
Cartera vencida	2,771
Reservas	(5,967)
Pérdida esperada	6,976
	=====

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

2010

Mercado

Inv. en valores	\$	145,444
Operaciones con valores		322,438
Derivados		<u>59,684</u>
	\$	527,566
		=====

Crédito

Cartera vigente	\$	316,348
Cartera vencida		2,822
Reservas		<u>(7,518)</u>
	\$	311,652
		=====

Liquidez

O/N	\$	(33,329)
3 Meses		(30,464)
		=====

Valores promedio por riesgo de crédito
4to Trimestre 2010

2010

	<u>Exposición</u>	<u>Pérdida esperada</u>
Riesgo contraparte	\$ 1,636	99
	=====	=====
Riesgo emisor	\$ 418,988	58
	=====	=====

2010

	<u>Exposición</u>	<u>Pérdida esperada</u>
Riesgo de crédito		
Vigente (Calificación Banamex)		
1	\$ 2,051	-
2	793	-
3	11,312	2
4	125,093	76
5	74,291	514
6	9,604	214
7	8,487	539
9	17	6
10	<u>3,421</u>	<u>1,223</u>
	235,069	2,574
Vencida	<u>477</u>	<u>176</u>
Total	\$ <u>235,546</u>	<u>2,750</u>
	=====	=====

PYMES:			
Vigente	\$	15,172	770
Vencida		<u>406</u>	<u>283</u>
Total	\$	<u>15,578</u>	<u>1,053</u>
Cartera consumo			
Vigente	\$	31,890	2,043
Vencida		<u>919</u>	<u>714</u>
Total	\$	<u>32,809</u>	<u>2,757</u>
Cartera hipotecaria			
Vigente	\$	48,464	385
Vencida		<u>1,103</u>	<u>41</u>
Total	\$	<u>49,567</u>	<u>426</u>
Cartera Crédito			
Vigente	\$	330,595	5,772
Vencida		<u>2,905</u>	<u>1,214</u>
Total	\$	<u>333,500</u>	<u>6,986</u>

La calidad crediticia de las inversiones en valores clasificada de acuerdo a la categoría de emisor y *rating* de agencia calificadora al 31 de Diciembre de 2010 es la siguiente.

Emisor	AAA / Aaa.MX	Aa.Mx	Ba1.Mx	B1.Mx	C.Mex	Total
Gobierno Federal	83.6%	-	-	-	-	83.6%
Gobiernos Extranjeros	2.0%	-	-	-	-	2.0%
Bancos Comerciales y E.F.	0.4%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.4%
Bancos de Desarrollo	12.9%	0.1%	-	-	-	13.0%
Gobiernos Estatales y Municipales	0.1%	0.1%	-	-	-	0.2%
Empresas	0.3%	0.3%	0.0%	0.0%	0.1%	0.7%
Total	99.4%	0.5%	0.0%	0.0%	0.1%	100.0%

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

Riesgo operacional:

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

“Riesgo Operacional es el riesgo de sufrir pérdidas derivadas de fallas o procesos internos inadecuados, producidas por el comportamiento humano o de sistemas, o debido a sucesos externos. Incluye el riesgo de imagen y franquicia asociados a una práctica indebida de los negocios en que opera la entidad. También incluye el riesgo de incumplimiento de leyes y regulaciones aplicables, acciones administrativas de reguladores o políticas corporativas.”

Lineamientos principales de esta política son:

Clasificación de las pérdidas:

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

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

Mitigación del Riesgo:

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

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

La política RCSA comprende los siguientes procesos:

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

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

Otros procesos de Riesgo Operacional:

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

Riesgo legal:

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

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

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