

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



KPMG Cárdenas Dosal
Manuel Avila Camacho 176
Col. Reforma Social
11650 México, D.F.

Teléfono: + 01 (55) 52 46 83 00
www.kpmg.com.mx

Informe de los auditores independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas
Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex y subsidiarias:

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Nacional de México, S. A., Integrante del Grupo Financiero Banamex y subsidiarias (el Banco), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y sus notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros consolidados adjuntos, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados adjuntos basada en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación por parte del Banco, de los estados financieros consolidados, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros consolidados en su conjunto.

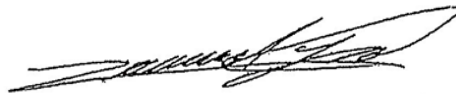
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

(Continúa)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados de Banco Nacional de México, S. A., Integrante del Grupo Financiero Banamex y subsidiarias correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios de contabilidad para instituciones de crédito en México emitidos por la Comisión Bancaria.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.



C.P.C. Ricardo Delfín Quinzaños

25 de febrero de 2016.



Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Av. Isabel la Católica No. 44, México D. F.

Balances Generales Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)

Activo	2015	2014	Pasivo y Capital Contable	2015	2014
Disponibilidades (nota 6)	\$ 129,409	108,821	Captación tradicional (nota 16):		
Cuentas de margen (nota 9)	1,145	1,156	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 482,741	464,421
Inversiones en valores (nota 7):			Depósitos a plazo:		
Títulos para negociar	75,195	73,304	Del público en general	79,041	73,755
Títulos disponibles para la venta	166,128	181,914	Mercado de dinero	51,979	20,976
Títulos conservados a vencimiento	88,314	87,197	Títulos de crédito emitidos	8,482	16,196
	<u>329,637</u>	<u>342,415</u>		<u>622,243</u>	<u>575,348</u>
Deudores por reporto (saldo deudor) (nota 8)	1,308	-	Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 17):		
Derivados (nota 9):			De exigibilidad inmediata	19,785	5,165
Con fines de negociación	33,523	30,064	De corto plazo	3,121	1,399
Con fines de cobertura	235	120	De largo plazo	1,882	1,394
	<u>33,758</u>	<u>30,184</u>		<u>24,788</u>	<u>7,958</u>
Cartera de crédito vigente (nota 10):			Acreedores por reporto (nota 18)	186,435	156,829
Créditos comerciales:			Colaterales vendidos o dados en garantía (nota 19):		
Actividad empresarial o comercial	208,914	166,549	Reportos (saldo acreedor)	-	2
Entidades financieras	54,831	20,656	Préstamo de valores	23,145	34,707
Entidades gubernamentales	45,088	39,487	Derivados (nota 9):		
	<u>308,833</u>	<u>226,692</u>	Con fines de negociación	29,449	28,254
Créditos de consumo	170,338	165,458	Con fines de cobertura	653	668
Créditos a la vivienda	78,203	76,241		<u>30,102</u>	<u>28,922</u>
Total cartera de crédito vigente	<u>557,374</u>	<u>468,391</u>	Otras cuentas por pagar:		
Cartera de crédito vencida (nota 10):			Impuestos a la utilidad por pagar	-	4,179
Créditos comerciales:			Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar (nota 21)	780	523
Actividad empresarial o comercial	564	567	Acreedores por liquidación de operaciones (nota 20)	69,928	117,275
Créditos de consumo	7,548	8,776	Acreedores por cuentas de margen y colaterales recibidos en efectivo (notas 9 y 20)	10,427	6,657
Créditos a la vivienda	962	1,166	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (nota 20)	31,873	20,951
Total cartera de crédito vencida	<u>9,074</u>	<u>10,509</u>		<u>113,008</u>	<u>149,585</u>
Cartera de crédito	566,448	478,900	Créditos diferidos y cobros anticipados	4,781	4,011
Menos:			Total del pasivo	<u>1,004,502</u>	<u>957,362</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10(e))	23,869	23,704	Capital contable (nota 22):		
Total de cartera de crédito, neto	<u>542,579</u>	<u>455,196</u>	Capital contribuido:		
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización (nota 10(d))	983	795	Capital social	35,397	35,397
Otras cuentas por cobrar, neto (nota 11)	45,699	97,545	Prima en venta de acciones	2,567	2,567
Bienes adjudicados, neto (nota 12)	41	31		<u>37,964</u>	<u>37,964</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 13)	13,315	14,292	Capital ganado:		
Inversiones permanentes (nota 14)	950	1,020	Reservas de capital	97,592	96,952
Activos de larga duración disponibles para la venta (nota 13)	111	-	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(772)	386
Impuestos y PTU diferidos, neto (nota 21)	24,612	23,186	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	108	(226)
Otros activos:			Resultado neto	11,994	8,030
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles (nota 26)	9,656	7,072		<u>108,922</u>	<u>105,142</u>
Otros activos a corto y largo plazo (nota 15)	18,504	19,006	Participación no controladora	319	251
	<u>1,151,707</u>	<u>1,100,719</u>		<u>109,241</u>	<u>105,393</u>
Total del activo	\$ 1,151,707	1,100,719	Total del capital contable	147,205	143,357
			Compromisos y pasivos contingentes (nota 27)		
			Hecho posterior (nota 29)		
			Total del pasivo y capital contable	\$ 1,151,707	1,100,719

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Av. Isabel la Católica No. 44, México D. F.

Balances Generales Consolidados, continuación

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)

Cuentas de orden (notas 8, 10(d), 19 y 24):	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos y pasivos contingentes	\$ 39	-
Compromisos crediticios	311,345	315,683
Bienes en fideicomiso o mandato:		
Fideicomisos	1,216,230	1,207,428
Mandatos	316,048	467,542
Bienes en custodia o en administración	7,389,022	7,491,754
Colaterales recibidos por la Institución	24,453	44,707
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la Institución	23,145	44,709
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	373,621	277,355
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	765	695
Otras cuentas de registro	<u>\$ 436,203</u>	<u>495,638</u>

El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es de \$23,180.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

"Los presentes balances generales consolidados, se formularon 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 reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta las fechas arriba mencionadas, los cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RUBRICA
Ing. Ernesto Torres Cantú
Director General

RUBRICA
C.P. Ernesto Torres Landa López
Director de Finanzas

RUBRICA
Lic. Martha Navarrete Villarreal
Auditora Interna

RUBRICA
C.P. Armando Leos Trejo
Director de Información Corporativa y Regulatoria

Para mayor información consultar: http://www.banamex.com/es/conoce_banamex/informacion_financiera/banco_consolidado.htm

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Av. Isabel la Católica No. 44, México D. F.

Estados Consolidados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por intereses (nota 25(a))	\$ 81,380	80,848
Gastos por intereses (nota 25(a))	<u>(13,333)</u>	<u>(15,043)</u>
Margen financiero	68,047	65,805
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10(e))	<u>(24,926)</u>	<u>(28,940)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	43,121	36,865
Comisiones y tarifas cobradas (nota 25(b))	27,257	25,271
Comisiones y tarifas pagadas	(5,140)	(3,742)
Resultado por intermediación, neto (nota 25(c))	631	2,671
Otros ingresos (egresos) de la operación (nota 25(d))	3,726	1,368
Gastos de administración y promoción	<u>(51,301)</u>	<u>(48,684)</u>
Resultado de la operación	18,294	13,749
Participación en el resultado de asociadas (nota 14)	<u>19</u>	<u>24</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	18,313	13,773
Impuestos a la utilidad causados (nota 21)	(7,166)	(5,977)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto (nota 21)	<u>915</u>	<u>299</u>
Resultado neto	12,062	8,095
Participación no controladora	<u>(68)</u>	<u>(65)</u>
Resultado neto de la participación controladora	<u>\$ 11,994</u>	<u>8,030</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

“Los presentes estados consolidados de resultados se formularon 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 ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los períodos arriba mencionados, los cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.”

“Los presentes estados consolidados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.”

RUBRICA

Ing. Ernesto Torres Cantú
Director General

RUBRICA

C.P. Ernesto Torres Landa López
Director de Finanzas

RUBRICA

Lic. Martha Navarrete Villarreal
Auditora Interna

RUBRICA

C.P. Armando Leos Trejo
Director de Información Corporativa
y regulatoria

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante de Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Av. Isabel la Católica No. 44, México D. F.

Estados Consolidados de Variaciones en el Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)

	Capital contribuido			Capital ganado				Total del capital contable	
	Capital social	Prima en venta o suscripción de acciones	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	Resultado neto		Participación no controladora
Saldos al 31 de diciembre de 2013	\$ 35,397	2,567	84,843	(1,066)	123	(64)	13,315	186	135,301
Movimientos inherentes a las decisiones de los Accionistas:									
Acuerdos tomados fuera de Asamblea por unanimidad de los accionistas el 30 de abril de 2014:									
Aplicación del resultado del ejercicio 2013	-	-	13,315	-	-	-	(13,315)	-	-
Aplicación del resultado de subsidiarias de ejercicios anteriores y otros	-	-	(1,075)	1,075	-	-	-	-	-
Reconocimiento del efecto inicial derivado de la aplicación de las nuevas disposiciones para la creación de estimaciones preventivas de créditos comerciales del Banco, neto de impuestos a la utilidad y PTU diferidos (nota 1)	-	-	(131)	-	-	-	-	-	(131)
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	-	12,109	1,075	-	-	(13,315)	-	(131)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 22(b)):									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	8,030	-	8,030
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, neto de impuestos a la utilidad y PTU diferidos	-	-	-	-	263	-	-	-	263
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, neto de impuestos a la utilidad y PTU diferidos (nota 9)	-	-	-	-	-	(162)	-	-	(162)
Efecto de años anteriores, subsidiarias y otros	-	-	-	(9)	-	-	-	-	(9)
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	(9)	263	(162)	8,030	-	8,122
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	65	65
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>35,397</u>	<u>2,567</u>	<u>96,952</u>	<u>-</u>	<u>386</u>	<u>(226)</u>	<u>8,030</u>	<u>251</u>	<u>143,357</u>
Movimientos inherentes a las decisiones de los Accionistas:									
Acuerdos tomados fuera de Asamblea por unanimidad de los accionistas el 15 de enero de 2015:									
Decreto y pago de dividendos a los accionistas (nota 22(a))	-	-	(2,250)	-	-	-	-	-	(2,250)
Acuerdos tomados fuera de Asamblea por unanimidad de los accionistas el 30 de abril de 2015:									
Aplicación del resultado del ejercicio 2014	-	-	8,030	-	-	-	(8,030)	-	-
Aplicación del resultado de subsidiarias de ejercicios anteriores y otros	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Acuerdos tomados fuera de Asamblea por unanimidad de los accionistas el 16 de diciembre de 2015:									
Decreto y pago de dividendos a los accionistas (nota 22(a))	-	-	(5,141)	-	-	-	-	-	(5,141)
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	-	640	-	-	-	(8,030)	-	(7,390)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 22(b)):									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	11,994	-	11,994
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, neto de impuestos a la utilidad y PTU diferidos	-	-	-	-	(1,158)	-	-	-	(1,158)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, neto de impuestos a la utilidad y PTU diferidos (nota 9)	-	-	-	-	-	334	-	-	334
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	-	-	-	(1,158)	334	11,994	-	11,170
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	68	68
Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$ <u>35,397</u>	<u>2,567</u>	<u>97,592</u>	<u>-</u>	<u>(772)</u>	<u>108</u>	<u>11,994</u>	<u>319</u>	<u>147,205</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable se formularon 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 los periodos arriba mencionados, los cuales se realizaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RUBRICA
Ing. Ernesto Torres Cantú
Director General

RUBRICA
C.P. Ernesto Torres Landa López
Director de Finanzas

RUBRICA
Lic. Martha Navarrete Villarreal
Auditora Interna

RUBRICA
C.P. Armando Leos Trejo
Director de Información Corporativa y
Regulatoria

Para mayor información consultar: http://www.banamex.com/es/conoce_banamex/informacion_financiera/banco_consolidado.htm

Banco Nacional de México, S. A.,
Intergrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Av. Isabel la Católica No. 44, México D. F.

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado neto	\$ 11,994	8,030
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	578	853
Amortizaciones	1,112	889
Provisiones	518	1,244
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	6,251	5,678
Participación en el resultado de asociadas	(19)	(24)
Otros	<u>(12,661)</u>	<u>(5,377)</u>
	7,773	11,293
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	10	259
Cambio en inversiones en valores	11,120	56,630
Cambio en deudores por reporto	(1,308)	7,001
Cambio en derivados (activo)	(3,459)	(7,163)
Cambio en cartera de crédito, neto	(87,384)	(134)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	(188)	(123)
Cambio en bienes adjudicados	(10)	3
Cambio en otros activos operativos	54,637	4,524
Cambio en captación tradicional	46,895	41,462
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	16,828	(13,785)
Cambio en acreedores por reporto	29,606	(121,697)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(11,565)	18,081
Cambio en derivados (pasivo)	1,195	10,473
Cambio en otros pasivos operativos	(37,308)	(2,270)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	347	199
Pagos de impuestos a la utilidad	<u>(12,434)</u>	<u>(4,909)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>14,755</u>	<u>(156)</u>
Actividades de inversión:		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	5,152	472
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	<u>(1,201)</u>	<u>(1,183)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>3,951</u>	<u>(711)</u>
Actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos en efectivo	<u>(7,391)</u>	-
Incremento neto de disponibilidades	11,315	(867)
Efectos por cambios en el valor de disponibilidades	9,273	5,377
Disponibilidades al inicio del año	<u>108,821</u>	<u>104,311</u>
Disponibilidades al final del año	\$ <u>129,409</u>	\$ <u>108,821</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo se formularon 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 reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante los períodos arriba mencionados, los cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RUBRICA
Ing. Ernesto Torres Cantú
Director General

RUBRICA
C.P. Ernesto Torres Landa López
Director de Finanzas

RUBRICA
Lic. Martha Navarrete Villarreal
Auditora Interna

RUBRICA
C.P. Armando Leos Trejo
Director de Información
y Corporativa Regulatoria

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)

(1) Actividad y operaciones sobresalientes de Banco Nacional de México, S. A., Integrante del Grupo Financiero Banamex y subsidiarias-

Actividad-

Banco Nacional de México, S. A., Integrante del Grupo Financiero Banamex (Banamex) es subsidiaria de Grupo Financiero Banamex, S. A. de C. V. (Grupo Financiero Banamex), que es subsidiaria de Citicorp (México) Holdings LLC que a su vez es subsidiaria de Citigroup Inc. Con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito, está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple, que comprenden, entre otras, la aceptación y otorgamiento de créditos, la captación de depósitos, la celebración de contratos de fideicomiso, etc., tiene domicilio en Calle Isabel la Católica No. 44 Col. Centro, en la Ciudad de México. Sus subsidiarias, como se indica en la nota 3b, se dedican preponderantemente a actividades financieras. Banamex y sus subsidiarias se denominan en adelante como “el Banco”.

Operaciones sobresalientes-

2015:

Venta de negocio adquirente

El 18 de junio de 2015, el Banco llevó a cabo la venta de diversos activos fijos y traspasó contratos que forman parte de su negocio adquirente a una subsidiaria de Citigroup Inc. por un importe de \$4,793 generando, al 31 de diciembre de 2015, una utilidad de \$3,408 y un crédito diferido por \$313 por la prestación de servicios futuros. La utilidad fue registrada en los resultados del ejercicio de 2015 en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”. El 31 de agosto de 2015 Citigroup vendió la empresa subsidiaria a un tercero.

Compra de cartera

Como se menciona en la nota 10 a los estados financieros, el 22 de diciembre de 2015, el Banco celebró un contrato de cesión mediante el cual adquiere los derechos de la cartera de un acreditado. El valor nominal de dicha cartera fue de \$4,568.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

2014:

El 24 de junio de 2013, se publicaron en el Diario Oficial de la Federación (DOF) las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en México (las Disposiciones) emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión Bancaria), que modificaron la metodología para la constitución de reservas preventivas para la cartera de crédito comercial para entidades financieras y que establecieron la entrada en vigor de esta metodología el 1o de enero de 2014, debiendo constituir, a más tardar el 30 de junio del mismo año, el 100 por ciento de dichas reservas; consecuentemente, el Banco reconoció en el ejercicio 2014 el efecto financiero inicial por la constitución de reservas adicionales con un cargo en el capital contable dentro del rubro resultado de ejercicios anteriores por \$208, (\$131 neto de impuesto sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en las utilidades (PTU), diferidos) conforme lo establecen las Disposiciones.

Bursatilización-

Como se menciona en la nota 10, el 16 de julio de 2014, Banamex como fideicomitente, el Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores (INFONAVIT), en su calidad de fideicomitente y administrador, y Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN) como fiduciario, celebraron un contrato marco para la constitución de fideicomisos emisores, con el objeto de establecer un programa para la emisión y oferta pública en México de Certificados Bursátiles Fiduciarios. El programa fue autorizado hasta por un monto de \$10,000 o su equivalente en UDIS. La primera emisión fue de 5,541,417 Certificados Bursátiles Fiduciarios Preferentes y 240,457 Certificados Bursátiles Subordinados con valor nominal de 100 UDIS cada uno a través del Fideicomiso Irrevocable No. 80716.

Los Certificados Bursátiles Fiduciarios están respaldados por la bursatilización de una porción de los créditos hipotecarios originados bajo el programa "Infonavit Total" (programa de originación de créditos celebrado entre Banamex y el INFONAVIT), en donde Banamex transfirió la titularidad de todos y cada uno de los derechos que le corresponden sobre los créditos bursatilizados y sus accesorios, así como sustancialmente todos los riesgos y beneficios, a cambio de una contraprestación que el propio Fideicomiso liquidó a partir de los recursos que se obtuvieron del público inversionista por la oferta y colocación de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y con la emisión de constancias preferentes y subordinadas.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El número de créditos cedidos por Banamex bajo el amparo del Programa antes mencionado fue de 10,488 por un importe neto de reservas de \$1,642. El 16 de julio de 2014, NAFIN, en su carácter de fiduciario, emitió constancias preferentes por 25,727,500 UDIS (equivalentes a \$132) a favor de INFONAVIT y emitió constancias subordinadas por 30,873,106 y 28,854,839 UDIS (equivalentes a \$159 y \$148) a favor de INFONAVIT y Banamex respectivamente, representando estas últimas las contraprestaciones recibidas sobre el remanente del fideicomiso. Banamex registró las constancias preferentes y subordinadas en los rubros de “Títulos para negociar” y “Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización”, respectivamente.

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 25 de febrero de 2016, los funcionarios que suscriben los estados financieros consolidados (en adelante los estados financieros) adjuntos, autorizaron la emisión de los mismos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), los estatutos del Banco y las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, emitida por la Comisión Bancaria, los accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros de 2015 adjuntos, se someterán a la aprobación de los Accionistas.

Cuando las presentes notas a los estados financieros hacen mención a los balances generales, estados de resultados, estados de variaciones en el capital contable y estados de flujos de efectivo se refieren a las versiones consolidadas de dichos estados financieros, excepto cuando se indique diferente.

Bases de presentación

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros están preparados con fundamento en la legislación bancaria, de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito y realiza la revisión de su información financiera.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los criterios de contabilidad señalan que a falta de criterio contable específico de la Comisión Bancaria para las instituciones de crédito, o en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), se aplicarán las bases de supletoriedad previstas por la NIF A-8, y sólo en caso de que las normas internacionales de información financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8 no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la citada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio A-4 de la Comisión Bancaria.

(b) *Uso de juicios y estimaciones-*

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros más importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen valuaciones de instrumentos financieros, estimaciones preventivas para riesgos crediticios, impuestos diferidos y estimaciones por beneficios a los empleados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

(c) *Moneda funcional y de informe-*

Los estados financieros antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a “\$”, se trata de millones de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

(d) *Reconocimiento de activos y pasivos financieros en su fecha de concertación-*

Los estados financieros reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en valores, reportos e instrumentos financieros derivados en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por el Banco:

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros adjuntos incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha en que conforme a la NIF B-10 “Efectos de la inflación” se cambió a un entorno económico no inflacionario utilizando para tal efecto el valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco de México (Banco Central) en función de la inflación. El porcentaje de inflación anual, acumulada en los tres últimos ejercicios y los valores de la UDI utilizados para determinar la inflación se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u> <u>(en pesos)</u>	<u>Inflación</u> <u>anual</u>	<u>Inflación acumulada</u> <u>tres ejercicios anuales</u> <u>anteriores</u>
2015	5.3812	2.10%	10.39%
2014	5.2704	4.18%	12.34%
2013	5.0587	3.78%	11.76%
	=====	=====	=====

(b) Bases de consolidación-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los estados financieros incluyen los de Banamex y de todas sus subsidiarias en las que ejerce control. Los saldos y operaciones importantes entre las compañías del grupo se han eliminado en la preparación de los estados financieros.

En aquellos casos en que las subsidiarias y asociadas no registran sus operaciones de acuerdo con los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión Bancaria, se realizaron los ajustes correspondientes más importantes, con el fin de presentar de manera homogénea la información.

Las subsidiarias consolidadas en 2015 y 2014, se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Tenencia Accionaria</u>
Banca:	
Tarjetas Banamex SOFOM	100%
Servicios Financieros Soriana SOFOM	50.001%
Arrendamiento de inmuebles:	
Inmuebles Banamex, S.A. de C.V.	100%
IMREF, S.A. de C.V.	100%
Otras:	
Fideicomiso de Administración y Pago de Operaciones por Cuenta Propia, celebrados con MexDer, S.A. de C.V.	100%
Fideicomiso de Administración y Pago de Operaciones por Cuenta de Terceros, celebrados con MexDer, S.A. de C.V.	100%
Promotora de Bienes y Servicios Banamex, S.A. de C.V.(PBS) ⁽¹⁾	100%
Travelers Auto Leasing LLC (TALC) ⁽²⁾	100%
Planeación de Recursos Humanos, S. A. de C. V. (PRH) ⁽¹⁾	100%

⁽¹⁾ El 30 de enero de 2015, el Banco junto con la subsidiaria PBS vendieron a dos partes relacionadas subsidiarias de Citigroup Inc. la totalidad de las acciones que tenían en Dirección Profesional de Empresas Afiliadas, S. A. de C. V. (DIPEASA) por \$32, generando una utilidad de \$1. Posteriormente el 1 de abril de 2015, mediante asamblea general extraordinaria de accionistas de PBS, se acordó la liquidación de dicha sociedad. Consecuentemente, las acciones de PRH, subsidiaria de PBS, pasaron a formar parte del Banco como subsidiaria directa y tanto DIPEASA como PBS dejaron de ser subsidiarias del Banco.

⁽²⁾ La inversión en TALC quedó sujeta a ciertas restricciones establecidas por la Comisión Bancaria, entre las que se encuentran principalmente que tanto TALC como su subsidiaria Administradora de Valores Integrales S. de R. L. de C. V., no podrán participar en el capital de otras sociedades, salvo autorización de la Comisión Bancaria. El Banco cuenta con un plazo de 10 años para desinvertir en dichas sociedades y deberá restar de la determinación del capital neto la inversión realizada en las mismas.

(c) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, metales preciosos amonedados, depósitos en entidades financieras en el país y en el extranjero representadas en efectivo, corresponsales, operaciones de compraventa de divisas que de acuerdo a la regulación aplicable no se consideren derivados, así como préstamos interbancarios con vencimientos iguales o menores a tres días (operaciones de "Call Money") y depósitos con el Banco Central, revelando aquellas partidas dentro del rubro que tengan restricción en cuanto a disponibilidad. Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal. La valuación de las disponibilidades representadas por metales preciosos amonedados se realiza a su valor razonable, considerándose como tal a la cotización aplicable a la fecha de valuación.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las divisas adquiridas en operaciones de compraventa a 24 y 48 horas, se reconocen como una disponibilidad restringida; en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de disponibilidades. Los derechos originados por las ventas de divisas mencionadas en el párrafo anterior se registran en el rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto” y las obligaciones derivadas de las compras de divisas mencionadas en el párrafo anterior se registran en el rubro de “Acreedores por liquidación de operaciones”.

En caso de sobregiros en cuentas de cheques, el monto del sobregiro o de algún concepto que integra las disponibilidades, con saldo acreedor, sin considerar las disponibilidades restringidas se presenta en el rubro de otras cuentas por pagar.

Los intereses ganados y las utilidades o pérdidas por valuación se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan como parte de los ingresos o gastos por intereses. Los resultados por valuación y compra-venta de metales preciosos amonedados y divisas se reconocen en el resultado por intermediación.

(d) Cuentas de margen-

Las cuentas de margen están asociadas a transacciones con instrumentos financieros derivados celebrados en mercados o bolsas reconocidos, en las cuales se depositan activos financieros altamente líquidos destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a dichos instrumentos, a fin de mitigar el riesgo de incumplimiento. El monto de los depósitos corresponde al margen inicial y a las aportaciones o retiros posteriores que efectúen el Banco y la cámara de compensación durante la vigencia del contrato de los instrumentos financieros derivados.

Las cuentas de margen en efectivo se reconocen a su valor nominal y se presentan dentro del rubro de “Cuentas de margen”. Los rendimientos y las comisiones que afectan a las cuentas de margen, distintos a las fluctuaciones en los precios de los derivados, se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan dentro de los rubros de “Ingresos por intereses” y “Comisiones y tarifas pagadas”, respectivamente. Las liquidaciones parciales o totales depositadas o retiradas por la cámara de compensación con motivo de las fluctuaciones en los precios de los derivados se reconocen dentro del rubro de “Cuentas de margen”, afectando como contrapartida una cuenta específica que puede ser de naturaleza deudora o acreedora, según corresponda y que representa un anticipo recibido, o bien, un financiamiento otorgado por la cámara de compensación y que reflejará los efectos de la valuación de los derivados previos a su liquidación.

Las normas de reconocimiento de las cuentas de margen distintas a efectivo, dependerán del derecho que tenga la cámara de compensación para vender o dar en garantía dicha cuenta de margen, así como el cumplimiento, en su caso de la entidad cedente. El cedente deberá reconocer la cuenta de margen conforme a lo que se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- a) Si la cámara de compensación tuviese el derecho de vender o dar en garantía los activos financieros que conforman a la cuenta de margen, el cedente deberá reclasificar el activo financiero en su balance general, presentándolo como restringido, los cuales seguirán las normas de valuación y revelación de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda de acuerdo con su naturaleza, debiéndose observar las normas de presentación contenidas en las Disposiciones.
- b) En caso que la entidad cedente incumpla con las condiciones establecidas en el contrato, y por tanto no pudiera reclamar la cuenta de margen, deberá dar de baja la misma de su balance general.
- c) Con excepción de lo establecido en el inciso b) anterior, la entidad cedente deberá mantener en su balance general la cuenta de margen.

La contrapartida de naturaleza deudora o acreedora representará un anticipo recibido, o bien, un financiamiento otorgado por la cámara de compensación de manera previa a la liquidación del derivado.

(e) *Inversiones en valores-*

Comprende instrumentos de patrimonio neto, obligaciones, bonos, certificados y demás títulos de crédito y documentos que se emiten en serie o en masa, cotizados y no cotizados, que la entidad mantiene como posición propia, que se clasifican utilizando las categorías que se muestran en la hoja siguiente, atendiendo a la intención que al momento de adquirir determinando instrumento tenga la Administración sobre su tenencia.

Títulos para negociar-

Aquellos que se adquieren con intención de enajenarlos para obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de las operaciones de compraventa en el corto plazo. Los títulos de deuda y accionarios se registran inicialmente a su valor razonable y los costos de transacción por la adquisición de títulos se reconocen en resultados en la fecha de adquisición. Posteriormente y en cada fecha de reporte, los títulos se valúan a valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente, de conformidad con lo establecido por la Comisión Bancaria, y los efectos de valuación se reconocen en los resultados del ejercicio como parte del resultado por valuación dentro del rubro “Resultado por intermediación, neto”, y cuando son enajenados, se reclasifica el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en el estado de resultados del ejercicio, como parte del resultado por compraventa dentro de dicho rubro. Los intereses y rendimientos devengados se reconocen conforme al método de interés efectivo y la utilidad o pérdida en cambios, así como los dividendos de instrumentos de patrimonio neto, se presentarán en el rubro de “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, según corresponda.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Títulos disponibles para la venta-

Aquellos no clasificados como títulos para negociar, pero que no se pretende mantenerlos hasta su vencimiento. Se registran a su valor razonable y se valúan de igual manera que los títulos para negociar, pero su efecto de valuación se reconoce en otras partidas de la utilidad integral dentro del capital contable en el rubro de “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta”, o en el caso de que dichos títulos constituyan una partida cubierta en una cobertura de valor razonable, su resultado por valuación se reconoce en los resultados del ejercicio. El resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en el capital contable al momento de la venta, se cancela para reconocerlo en resultados. Los intereses devengados y rendimientos se reconocen conforme al método de interés efectivo y la utilidad o pérdida en cambios se presentan en el rubro de “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, según corresponda, así como los dividendos de instrumentos de patrimonio neto.

Títulos conservados a vencimiento-

Son aquellos títulos de deuda con pagos fijos o determinables y plazo conocido, adquiridos con la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Los títulos se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valúan a su costo amortizado. Los intereses devengados se determinan conforme al método de interés efectivo y se reconocen en los resultados del periodo dentro del rubro de “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, así como la utilidad o pérdida en cambios según corresponda.

Los costos de transacción por la adquisición de títulos clasificados como disponibles para la venta y conservados a vencimiento, se reconocen inicialmente como parte de la inversión.

Transferencias entre categorías-

Se permite efectuar transferencias de la categoría de “Títulos conservados a vencimiento” hacia “Disponibles para la venta”, siempre y cuando no se tenga la intención o la capacidad para mantenerlos hasta el vencimiento. Las reclasificaciones de cualquier tipo de categoría hacia la categoría de “Títulos conservados a vencimiento” y de “Títulos para negociar” hacia “Disponibles para la venta”, se podrán efectuar en circunstancias extraordinarias mediante autorización expresa de la Comisión Bancaria. Asimismo, en caso de ventas de “Títulos conservados a vencimiento” deberán informarse a la Comisión Bancaria. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no llevó a cabo transferencias entre categorías, ni ventas de títulos conservados a vencimiento.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Deterioro en valor de un título-

Cuando se tiene evidencia objetiva de que un título conservado a vencimiento o disponible para la venta presenta un deterioro, el valor en libros del título se modifica y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del ejercicio.

Operaciones fecha valor-

Los títulos adquiridos que se pacte liquidar en fecha posterior hasta un plazo máximo de cuatro días hábiles siguientes a la concertación de la operación de compraventa, se reconocen como títulos restringidos, en tanto que, los títulos vendidos se reconocen como títulos por entregar disminuyendo las inversiones en valores. La contraparte deberá ser una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, según corresponda. Cuando el monto de títulos por entregar excede el saldo de títulos en posición propia de la misma naturaleza (gubernamentales, bancarios, accionarios y otros títulos de deuda), se presenta en el pasivo dentro del rubro de “Valores asignados por liquidar”.

(f) Operaciones de reporto-

Las operaciones de reporto que no cumplan con los términos establecidos en el criterio C-1 “Reconocimiento y bajas de activo financieros”, se les da el tratamiento de financiamiento con colateral atendiendo a la sustancia económica de dichas transacciones e independientemente si se trata de operaciones de reporto “orientadas a efectivo” u “orientadas a valores”. En las transacciones “orientadas a efectivo” la intención como reportada es obtener un financiamiento en efectivo y la intención de la reportadora es el invertir su exceso de efectivo, y en la transacción “orientada a valores” la reportadora tiene como objetivo acceder a ciertos valores en específico y la intención de la reportada es la de aumentar los rendimientos de sus inversiones en valores.

Actuando como reportada-

En la fecha de contratación de la operación de reporto, se reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar medida inicialmente al precio pactado que se presenta en el rubro “Acreedores por reporto”, la cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora. A lo largo de la vigencia del reporto, la cuenta por pagar se valúa a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo, dentro del rubro de “Gastos por intereses”. Los activos financieros transferidos a la reportadora se reclasifican en el balance general, presentándolos como restringidos, y se siguen valuando de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda al activo.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Actuando como reportadora-

En la fecha de contratación de la operación de reporto, se reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar al precio pactado que se presenta en el rubro de “Deudores por reporto”, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. A lo largo de la vigencia del reporto, la cuenta por cobrar, se valúa a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo, dentro del rubro de “Ingresos por intereses”. Los activos financieros que se hubieren recibido como colateral, se registran en cuentas de orden y se valúan a valor razonable.

En caso de que el Banco venda el colateral o lo otorgue en garantía, se reconoce la entrada de los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral, la cual se valúa, para el caso de venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado. El diferencial, que llegara a resultar entre el precio recibido y el valor de la cuenta por pagar, se reconoce en los resultados del ejercicio.

La cuenta por pagar que se menciona en el párrafo anterior se compensa con la cuenta por cobrar que es reconocida cuando el Banco actúa como reportada y, se presenta el saldo deudor o acreedor en el rubro de “Deudores por reporto (saldo deudor)” o en el rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía”, según corresponda.

Los intereses y premios se incluyen en el margen financiero, las utilidades o pérdidas por compraventa y los efectos de valuación se reflejan en el rubro de “Resultado por intermediación, neto”.

(g) Préstamo de valores-

En las operaciones en que el Banco transfiere valores al prestatario recibiendo como colateral activos financieros, reconoce el valor objeto del préstamo transferido como restringido, mientras que los activos financieros recibidos como colateral (incluyendo el efectivo administrado en fideicomiso), se reconocen en cuentas de orden. En tanto el Banco reciba valores del prestamista, registra el valor objeto del préstamo recibido en cuentas de orden, mientras que los activos financieros entregados como colateral, se reconocen como restringidos (incluyendo el efectivo administrado en fideicomiso). En ambos casos los activos financieros recibidos o entregados como colateral, se registran siguiendo las normas de valuación, presentación y revelación de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda, mientras que los valores registrados en cuentas de orden, se valúan conforme a las normas relativas a las operaciones en custodia. El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio, a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, contra una cuenta por cobrar o por pagar según corresponda. La cuenta por pagar que representa la obligación de restituir el valor objeto de la operación se presenta dentro del balance general en el rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía”.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(h) Operaciones con instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura-

Las operaciones con instrumentos financieros derivados comprenden aquellas con fines de negociación y de cobertura. Dichos instrumentos, sin considerar su intencionalidad, se reconocen a valor razonable, cuyo tratamiento contable se describe a continuación:

Futuros y contratos adelantados (Forwards)-

Se presenta en el balance general el neto de las fluctuaciones en el valor de mercado del precio a futuro de los contratos, cuyos efectos se reconocen en resultados.

Swaps-

Las operaciones de intercambio de flujos o de rendimientos de activos (swaps) se registran en el activo y en el pasivo por el derecho y la obligación derivada del contrato. Tanto la posición activa como la pasiva se valúan a valor razonable, reflejando el valor neto del swap en el balance general y la utilidad o pérdida correspondiente en resultados.

Opciones-

Las obligaciones (prima cobrada) o derechos (prima pagada) por compraventa de opciones se registran a su valor contratado y se ajustan a su valor razonable, reconociendo la utilidad o pérdida en resultados.

Por aquellos instrumentos derivados que incorporen derechos y obligaciones tales como los futuros, contratos adelantados, o swaps, se compensan, como se indica más adelante, las posiciones activas y pasivas de cada una de las operaciones, presentando en el activo el saldo deudor de la compensación y en el pasivo en caso de ser acreedor. Para los instrumentos financieros derivados que únicamente otorguen derechos u obligaciones, pero no ambos, como es el caso de las opciones, el importe correspondiente a dichos derechos u obligaciones se presenta por separado en el activo o pasivo, respectivamente.

Operaciones estructuradas-

Son operaciones en la que se tiene un contrato principal referido a activos o pasivos no derivados (generalmente emisiones de bonos u otros títulos de deuda), y una porción derivada representada por uno o más derivados (generalmente opciones o swaps). Las porciones derivadas de operaciones estructuradas no constituyen derivados implícitos, sino derivados independientes. La presentación de la porción o porciones derivadas se hace por separado de la correspondiente al contrato principal, por lo que se siguen los lineamientos de presentación según el tipo o los tipos de activos financieros (o pasivos financieros) no derivados, así como los lineamientos de presentación aplicables a los derivados incorporados en la operación estructurada.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

En aquellos contratos en los que el Banco identifica algún derivado implícito, lo segrega del contrato anfitrión, para efectos de valuación, y recibe tratamiento contable de un derivado, siempre y cuando, dicho componente cumpla con los lineamientos establecidos en las Disposiciones.

Derivados con fines de negociación-

El efecto por valuación de los instrumentos financieros con fines de negociación se reconoce en el balance general y el estado de resultados dentro del rubro de “Derivados” y dentro del resultado por valuación en el rubro de “Resultado por intermediación, neto”, respectivamente.

Derivados con fines de cobertura-

La porción efectiva del resultado por valuación de las coberturas designadas como flujo de efectivo se reconoce en el capital contable, en tanto que la porción inefectiva del cambio en el valor razonable se reconoce en el resultado por intermediación. Dicho efecto por valuación se presenta en el balance general dentro del rubro de “Derivados”.

En el caso de que el instrumento de cobertura de flujo de efectivo expire, sea ejercido, terminado o la cobertura no cumpla con los requisitos para ser considerada como tal, se revoca la designación de cobertura a la vez que, la valuación del instrumento de cobertura de flujo de efectivo que se encuentra dentro de capital contable permanece en dicho rubro y se reconoce gradualmente en el resultado por intermediación hasta que hubiera sucedido la transacción pronosticada.

La ganancia o pérdida que resulte de valuar un instrumento de cobertura de valor razonable, se reconoce en el balance general en el rubro de “Derivados” y en el estado de resultados en el rubro de “Resultado por intermediación, neto”, dado que se presenta en el mismo rubro del estado de resultados en donde se presenta la valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto. El resultado por valuación de la partida cubierta, se reconoce en el balance general en el rubro de “Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros” y el resultado dentro del rubro de “Ingresos por intereses”.

(i) Compensación de cuentas liquidadoras-

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reportos, préstamos de valores y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados, se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, respectivamente, así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día. Los saldos de las cuentas liquidadoras deudoras y acreedoras son compensados ⁽¹⁾.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- ⁽¹⁾ Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se presente en el balance general el saldo deudor o acreedor, según corresponda, siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos y se tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(j) Cartera de crédito-

Representa el saldo de la disposición total o parcial de las líneas de crédito otorgadas a los acreditados más los intereses devengados no cobrados, menos los intereses cobrados por anticipado. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera de crédito.

Las líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro de “Compromisos crediticios”.

Al momento de su contratación, las operaciones con cartas de crédito se registran en cuentas de orden, en el rubro de “Compromisos crediticios”, las cuales, al ser ejercidas por el cliente o por su contraparte se traspasan a la cartera de créditos.

Las comisiones por reestructura de crédito se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito reestructurado.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento de créditos pendiente de reconocer, se presentan netas de sus costos y gastos, ya sea como “Otros activos” o como “Créditos diferidos y cobros anticipados”.

Créditos e intereses vencidos-

Cartera vencida.- Compuesta por créditos:

- a) Cuyos acreditados son declarados en concurso mercantil, con excepción de aquellos créditos que:
 - i. continúen recibiendo pago en términos de lo previsto por la fracción VIII del artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles (LCM),
 - ii. sean otorgados al amparo del artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la LCM.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- b) De acuerdo con los con los criterios que se describen a continuación:

Créditos comerciales con amortización única de capital e intereses– Cuando presentan 30 o más días desde la fecha en que ocurra el vencimiento.

Créditos comerciales cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales– Cuando la amortización de capital e intereses no hubieran sido cobradas y presentan 90 o más días vencidos.

Créditos comerciales con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses– Cuando los intereses presentan un período de 90 o más días vencidos, o el principal 30 o más días vencidos.

Créditos revolventes, tarjetas de crédito y otros– No cobrados durante dos períodos mensuales de facturación, o en su caso 60 o más días vencidos.

Créditos para la vivienda– Cuando el saldo insoluto del crédito presente amortizaciones exigibles no cubiertas en su totalidad por 90 o más días vencidos.

Sobregiros de cuentas de cheques sin líneas de crédito– En la fecha en que se presenten.

Adicionalmente, se clasifica un crédito como vencido cuando se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la LCM.

Sin embargo, los créditos que continúen recibiendo pago en términos de lo previsto por la fracción VIII del artículo 43 de la LCM, así como los créditos otorgados al amparo del artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de LCM, serán traspasados a cartera vencida cuando incurran en los supuestos siguientes:

- a) Si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 o más días naturales de vencidos;
- b) Si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 o más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 o más días naturales de vencido el principal;
- c) Si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los créditos a la vivienda y presentan 90 ó más días naturales de vencidos;
- d) Si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, el correspondiente a 60 o más días naturales de vencidos, y

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- e) Los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes, así como los documentos de cobro inmediato a que se refiere el criterio B-1 “Disponibilidades”, serán reportados como cartera vencida al momento en el cual se presente dicho evento.

Cuando un crédito es traspasado a cartera vencida, se suspende la acumulación de intereses devengados y se lleva el control de los mismos en cuentas de orden. Cuando dichos intereses son cobrados se reconocen directamente en resultados en el rubro de “Ingresos por intereses”.

El traspaso de créditos de cartera vencida a vigente se realiza cuando los acreditados liquidan la totalidad de sus pagos vencidos (principal e intereses, entre otros) o, que siendo créditos reestructurados o renovados, cumplan con el pago sostenido del crédito (ver criterios en siguiente sección). En el momento en que el crédito es traspasado a cartera vigente, los intereses devengados registrados en cuentas de orden, se reconocen en resultados.

El Banco evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general, o bien, ser castigado, siempre y cuando estén provisionados al 100%. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios creada con anterioridad para cada crédito.

Créditos reestructurados-

El Banco cuenta con criterios de elegibilidad para las reestructuras de crédito, que en general consideran que los plazos de dichas reestructuras están basados en la capacidad de pago de los acreditados dependiendo de cada uno de los distintos tipos de crédito.

Los créditos vencidos que se reestructuren o se renueven permanecerán dentro de la cartera vencida, en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento que se reestructuren durante el plazo del crédito o se renueven en cualquier momento serán considerados como cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos vigentes que se reestructuren o se renueven, sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, se considerará que continúan siendo vigentes, únicamente cuando el acreditado hubiere:

- i) cubierto la totalidad de los intereses devengados, y
- ii) cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas en el párrafo anterior serán considerados como vencidos desde el momento en que se reestructuren o renueven, y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos vigentes que se reestructuren o renueven durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, se consideran vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere:

- i) liquidado la totalidad de los intereses devengados;
- ii) cubierto la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y cubierto el 60% del monto original del crédito.

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas en el párrafo anterior son considerados como vencidos desde el momento en que se reestructuren o renueven, y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Aquellos créditos catalogados como no revolventes, que se reestructuren o renueven, en cualquier momento se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere liquidado la totalidad de los intereses devengados, el crédito no presente periodos vencidos, y se cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor.

(k) Estimaciones preventivas para riesgos crediticios-

Se mantiene una estimación para riesgos crediticios, la cual a juicio de la administración, es suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir tanto de los préstamos incluidos en su cartera de crédito, como otros riesgos crediticios de avales, cartas de crédito y compromisos irrevocables de conceder préstamos.

Las estimaciones se basan en estudios que analizan y clasifican la cartera, en apego a las “Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito” (las Disposiciones), establecidas por la Comisión Bancaria. Para el análisis y clasificación de la cartera, se exceptúa aquella con garantía del Gobierno Federal, conforme a las reglas de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cartera comercial

Se utiliza la metodología basada en el modelo de pérdida esperada. El cálculo de la reserva requiere la separación de la cartera en tres diferentes rubros dependiendo al nivel de ventas del acreditado y un rubro adicional para préstamos a entidades financieras. Asimismo toma en cuenta los siguientes parámetros: i) probabilidad de incumplimiento, ii) severidad de la pérdida y iii) exposición al incumplimiento, así como que clasifique a la señalada cartera comercial en distintos grupos, a los cuales les aplican variables distintas para la estimación de la probabilidad de incumplimiento. Conforme al criterio emitido por la comisión, el efecto inicial por la adopción de esta metodología fue registrado directamente en el capital contable.

Cartera hipotecaria y de consumo tanto revolving como no revolving-

Las reservas preventivas correspondientes a la cartera de consumo, específicamente la relativa a operaciones de tarjeta crédito, se calculan considerando crédito por crédito, utilizando las cifras correspondientes al último periodo de pago conocido y considerando factores como: i) saldo a pagar, ii) pago realizado, iii) límite de crédito, iv) pago mínimo exigido, así como v) impago. El monto total de reservas a constituir es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento, por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

El cálculo de la reserva para créditos a la vivienda se realiza utilizando las cifras correspondientes al último día de cada mes constituyendo la calificación de reserva en crédito por crédito. Asimismo, se consideran factores tales como: 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. 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.

Adicionalmente, el cálculo de las reservas preventivas correspondientes a la cartera crediticia de consumo no revolving considera lo siguiente: (i) monto exigible, (ii) pago realizado, (iii) importe original del crédito, (iv) valor original del bien, así como (v) el saldo del crédito, (vi) atraso, (vii) plazo total y (viii) plazo remanente.

Los grados de riesgo y los rangos de porcentajes de estimación son como se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Grado de riesgo	Rangos de porcentaje de estimación preventiva							
	Consumo				Hipotecario	Comercial		
	Revolvente		No revolvente					
A-1	-	3.0%	-	2.0%	-	0.50%	-	0.90%
A-2	3.01	5.0%	2.01	3.0%	0.501	0.75%	0.901	1.5%
B-1	5.01	6.5%	3.01	4.0%	0.751	1.0%	1.501	2.0%
B-2	6.51	8.0%	4.01	5.0%	1.001	1.5%	2.001	2.50%
B-3	8.01	10.0%	5.01	6.0%	1.501	2.0%	2.501	5.0%
C-1	10.01	15.0%	6.01	8.0%	2.001	5.0%	5.001	10.0%
C-2	15.01	35.0%	8.01	15.0%	5.001	10.0%	10.001	15.5%
D	35.01	75.0%	15.01	35.0%	10.001	40.0%	15.501	45.0%
E	75.01	100.0%	35.01	100.0%	40.001	100.0%	Mayor a	45.0%

Para propósitos de las revelaciones en los estados financieros, se considera “cartera emproblemada” aquellos créditos comerciales calificados con grado de riesgo “D” y “E”, con base al acuerdo emitido por el Comité de Crédito de la Asociación de Banqueros de México, A. C. (ABM), en donde se definen las consideraciones para identificar dichos créditos y que se presentó a la Comisión Bancaria con fecha 11 de julio de 2001.

Conforme a la estimación y análisis del Banco, se aplican castigos financieros a los créditos comerciales vencidos con calificación “E” y/o reservados al 100%, cancelando la cartera vencida contra la estimación preventiva. Asimismo se realizan castigos financieros a los créditos en el momento que la administración del Banco considera que se han agotado las actividades de cobranza y por ende las probabilidades de recuperación son muy bajas. Conforme a los estimados del Banco, esto se da en el caso de créditos comerciales después de un año en que no han recibido cobros y en el caso de otros créditos al consumo a partir de seis mensualidades vencidas y para créditos hipotecarios, dependiendo de las características del producto, puede ser entre siete y veintinueve mensualidades vencidas.

Cualquier recuperación derivada de los créditos previamente castigados, se reconoce en los resultados del ejercicio.

Tratándose de créditos inscritos en el Registro de Obligaciones y Empréstitos de Entidades Federativas y Municipios, que cuenten con participaciones en ingresos federales como fuente de pago de la totalidad del crédito y de cuentas por pagar a cargo de organismos descentralizados de las entidades federativas y municipios, cuyo plazo de vencimiento a partir de su originación, sea igual o menor a 180 días, y que se encuentren vigentes, podrán disminuir en 15 por ciento las reservas totales.

Los intereses devengados no cobrados, considerados como cartera vencida, se reservan en su totalidad.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cartera emproblemada – El Banco considera “cartera emproblemada” a aquellos créditos comerciales calificados con grado de riesgo D y E, sin excluir las mejoras en los grados de riesgo derivadas de la parte del crédito cubierto por garantías, así como créditos que aún y cuando se encuentren vigentes provengan de una negociación en la cual se autorizó una condonación, quita o bonificación al final del plazo pactado y con alta probabilidad de que no se podrán recuperar en su totalidad.

(l) Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago-

Los bienes adjudicados se registran a su costo o a su valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación, el que sea menor. Cuando el valor del activo que dio origen a la adjudicación, neto de estimaciones, sea superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio, en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”; en caso contrario, el valor de este último se ajusta al valor neto del activo. El valor del activo que dio origen a la misma y la estimación preventiva que se tenga constituida a esa fecha, se dan de baja del balance general. Trimestralmente se constituyen provisiones adicionales que reconozcan las potenciales pérdidas de valor de los bienes por el paso del tiempo, las cuales se establecen conforme a las Disposiciones comentadas en el inciso (k) de esta nota. Las bajas de valor de bienes adjudicados se valúan de acuerdo al tipo de bien de que se trate, registrando dicha valuación contra resultados en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”.

Al momento de la venta de los bienes adjudicados, la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del bien adjudicado, neto de estimaciones, se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”.

(m) Inmuebles, mobiliario y equipo-

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran inicialmente al costo de adquisición y hasta el 31 de diciembre de 2007 se actualizaron mediante factores derivados de la UDI, de acuerdo a la normatividad contable.

La depreciación y la amortización se calculan usando el método de línea recta, con base en las vidas útiles estimadas por la Administración del Banco de los activos correspondientes. Las tasas de depreciación de los principales grupos de activos se mencionan en la nota 13.

La colección de obras de arte se actualizó hasta el 31 de diciembre de 2007, utilizando como índice el valor de la UDI y se ajusta periódicamente de acuerdo con avalúos, en caso de existir indicios de deterioro. El valor actualizado de las obras de arte no es sujeto a depreciación.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las mejoras a locales arrendados se amortizan durante el período útil de la mejora o el término del contrato, el que sea menor.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

(n) Activos de larga duración disponibles para su venta-

Los activos de larga duración se clasifican como destinados a ser vendidos si cumplen todos los requisitos siguientes:

- a) El órgano del Banco que aprueba esta actividad se ha comprometido en un plan de venta.
- b) Los activos se encuentran disponibles para su venta inmediata, en sus condiciones actuales, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta de esos activos y su venta sea altamente probable.
- c) Las acciones para localizar al comprador y otras actividades para terminar el plan se encuentran iniciadas. Si no se tiene localizado el comprador, al menos se ha identificado el mercado potencial.
- d) Se espera que el plan de venta se cumpla en un plazo menor a un año. Este requisito no se cumple en los casos en que la entidad celebre acuerdos de venta que son en esencia opciones de compra y contratos de venta con arrendamiento en vía de regreso. Una ampliación del periodo de un año para completar la venta no impide que el activo sea clasificado como mantenido para la venta, si el retraso es causado por hechos o circunstancias fuera del control de la entidad y existen evidencias suficientes de que la entidad se mantiene comprometida con un plan para vender el activo.
- e) Se cuenta con una estimación adecuada de los precios por recibir a cambio del activo o grupo de activos.
- f) No es probable que haya cambios significativos al plan de venta o éste sea cancelado.

Los inmuebles para venta que cumplan con los requisitos del párrafo anterior, deben valuarse en la fecha de aprobación del plan de venta a su valor neto en libros o al precio neto de venta, el menor. En su caso, la pérdida por deterioro debe aplicarse a los resultados del ejercicio.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(o) *Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes-*

Las inversiones en compañías asociadas se valúan por el método de participación con base en los estados financieros de las compañías emisoras al 31 de diciembre de 2015 y 2014. Se presume que una empresa es asociada del Banco cuando es propietario directa, o indirectamente a través de subsidiarias, del 10% o más del poder de voto de una participada que cotiza en una bolsa de valores o, del 25% de una participada que no cotiza en una bolsa de valores salvo que sea claramente demostrable que dicha propiedad no constituye influencia significativa. La participación del Banco en los resultados de las asociadas se reconoce en los resultados del ejercicio y la participación en el aumento o disminución en otras cuentas del capital contable se reconoce en el capital contable del Banco. En caso de que la empresa asociada incurra en pérdidas se reflejarán hasta dejar en cero el monto de la inversión permanente registrada en balance, si aún existe necesidad de reconocer pérdidas se reconocerá un pasivo sólo si el Banco asumió alguna obligación legal en nombre de la empresa asociada.

Las inversiones donde no se tiene influencia significativa son clasificadas como otras inversiones permanentes las cuales se valúan a su costo de adquisición y hasta el 31 de diciembre de 2007, se actualizaron mediante la aplicación de factores derivados de la UDI. En caso de que haya dividendos provenientes de dichas inversiones se reconocen en resultados.

(p) *Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-*

Los impuestos a la utilidad y la PTU causados en el año, se determinan conforme a las disposiciones fiscales y legales vigentes.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los impuestos a la utilidad diferidos y la PTU diferida se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad y PTU diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por las pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

Los impuestos a la utilidad causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del período. La PTU causada y diferida se incorpora dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción” en el estado de resultados, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce directamente en un rubro del capital contable.

(q) Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización-

En este rubro se registran las contraprestaciones recibidas en la forma de beneficios sobre el remanente del fideicomiso derivado de operaciones de bursatilización, que se valúan desde su registro inicial a su valor razonable, reconociendo los ajustes resultantes de su valuación en los resultados del ejercicio.

Los cobros o recuperaciones posteriores, relacionados con los beneficios por recibir en operaciones de bursatilización se reconocerán atendiendo a la naturaleza de las partidas recibidas, debiendo seguir las normas de reconocimiento, valuación, presentación y revelación de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda y se aplicarán directamente para la reducción de dichos beneficios por recibir. Por otro lado, los cobros o recuperaciones posteriores en exceso al monto registrado en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización se reconocerán dentro de los resultados del ejercicio.

La pérdida que existiera por la diferencia entre los cobros o recuperaciones y el monto registrado en beneficios por recibir, se reconoce en los resultados del ejercicio.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(r) Entidades de propósito específico-

La participación en una entidad de propósito específico (EPE) en la que no se mantenga control no será objeto de consolidación. Las condiciones para presumir que no existe control de acuerdo a los criterios emitidos por la Comisión Bancaria son: i) que la EPE sea distinta de la entidad cedente, ii) las actividades de la EPE se encuentren significativamente limitadas y especificadas en documentos legales y únicamente puedan ser cambiadas o modificadas con la aprobación de la mayoría de los tenedores de los beneficios por intereses distintos al cedente, iii) que sólo pueda mantener en su balance ciertos activos definidos por la Comisión Bancaria y iv) que cumpla con ciertas circunstancias para enajenar o disponer los activos permitidos.

(s) Captación tradicional-

Este rubro comprende los depósitos a la vista y a plazo del público en general, incluyendo bonos bancarios, fondeo del mercado de dinero y el contrato principal de los bonos bancarios estructurados. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. Por aquellos títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, la diferencia entre el valor nominal del título y el monto de efectivo recibido por el mismo, se reconoce como un cargo o crédito diferido y se amortiza bajo el método de línea recta contra resultados durante el plazo del título que le dio origen. La porción derivada de los bonos bancarios estructurados se registra como se menciona en el inciso (h) de esta nota.

(t) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

En este rubro se registran los préstamos directos de bancos nacionales y extranjeros, préstamos obtenidos a través de subastas de crédito con el Banco Central y el financiamiento por fondos de fomento. Asimismo, incluye préstamos por cartera descontada que proviene de los recursos proporcionados por los bancos especializados en financiar actividades económicas, productivas o de desarrollo. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de "Gastos por intereses".

(u) Beneficios a los empleados-

Los beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración y al retiro, a que tienen derecho los empleados, se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos actuariales de conformidad con el método de crédito unitario proyectado considerando los sueldos proyectados. Al 31 de diciembre de 2015 para efectos del reconocimiento de los beneficios al retiro, la vida laboral promedio remanente de los empleados que tienen derecho a los beneficios del plan es aproximadamente de 15 años.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las remuneraciones al término de la relación laboral, por causas distintas a reestructuración, se presentan en los resultados como parte de las operaciones ordinarias, en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”.

La ganancia o pérdida actuarial se reconoce directamente en los resultados del periodo conforme se devenga.

(v) Pagos basados en acciones-

El Banco tiene establecido un programa de remuneraciones al personal basados en acciones de capital de Citigroup Inc., que se otorga a ciertos empleados, liquidando en efectivo la compra de dichas acciones y reconociendo un pasivo durante el período de adjudicación al valor razonable que se estima tendrán los instrumentos de capital al liquidar el pasivo, así como un gasto en el estado de resultados.

(w) Reconocimiento de ingresos-

Los intereses generados por los préstamos otorgados, incluyendo los interbancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días hábiles, se reconocen en resultados conforme se devengan.

Los intereses devengados sobre cartera vencida se reconocen en resultados hasta que se cobran.

Los intereses y comisiones cobradas por anticipado se registran dentro del rubro de “Créditos diferidos y cobros anticipados” y se aplican a resultados conforme se devengan.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de un crédito, se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses durante la vida del crédito. Las comisiones por anualidad y renovación de productos de cartera comercial, consumo y vivienda se difieren en un período de 12 a 360 meses, según corresponda, asimismo, los costos o gastos vinculados con el otorgamiento de créditos, se reconocen como un cargo diferido y se difieren durante el mismo plazo en el que se reconozcan los ingresos derivados por las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito; el seguro que en su caso sea financiado forma parte de la cartera de crédito.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento de crédito se presentan de manera neta de los costos y gastos asociados, presentándose en el rubro de otros activos, o bien de créditos diferidos y cobros anticipados según corresponda su naturaleza deudora o acreedora.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Las comisiones cobradas por reestructuraciones o renovaciones de créditos, se adicionan a las comisiones originadas por el otorgamiento del crédito y se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza como un ingreso por intereses bajo el método de línea recta durante el nuevo plazo del crédito. Las demás comisiones se reconocen en el momento en que se generan en el rubro de comisiones y tarifas cobradas.

Los intereses por inversiones en títulos de renta fija, se reconocen en resultados conforme se devengan conforme al método de interés efectivo. Los premios cobrados por operaciones de reporto se reconocen en resultados de acuerdo con el método de interés efectivo, a lo largo del plazo de la operación.

Las comisiones ganadas por operaciones fiduciarias se reconocen en resultados conforme se devengan.

Las comisiones derivadas de los servicios de custodia o administración de bienes se reconocen en los resultados conforme se devengan.

(x) Transacciones en moneda extranjera-

Los registros contables están en pesos mexicanos y en monedas extranjeras (principalmente dólar), las que, para efectos de presentación de los estados financieros, en el caso de divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares, conforme lo establece la Comisión Bancaria, y la equivalencia del dólar con la moneda nacional se convierte al tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera pagaderas en la República Mexicana, determinado por el Banco Central. Las ganancias y pérdidas en cambios se registran a los resultados del ejercicio.

(y) Aportaciones al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)-

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, que pretende un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen cualquiera de los depósitos garantizados, y regula los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo. De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta 400,000 UDIS (\$2,152 y \$2,108 miles de pesos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente) por ahorrador por institución. El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(z) Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles-

Incluye, principalmente otros pagos anticipados relacionados con costos y gastos asociados con el otorgamiento de crédito, anticipos o pagos provisionales de impuestos, rentas pagadas por anticipado y otros intangibles.

(aa) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existen elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza prácticamente absoluta de su realización.

(ab) Reclasificaciones-

Los estados financieros 2014, incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con la presentación de 2015.

(4) Cambios contables-

Cambios en las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito emitidos por la Comisión Bancaria en vigor a partir de 2015-

- I. El 31 de diciembre de 2014, la Comisión emitió la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (la Resolución), que entraron en vigor a partir de octubre 2015.

Establece como índice de capitalización mínimo requerido para las instituciones de crédito un 8% y se prevén coeficientes de cumplimiento para los componentes del capital neto, específicamente, para el capital básico de 6% y para el capital fundamental por lo menos de 4.5%, así mismo, se incorpora un suplemento de conservación de capital de 2.5% de los activos ponderados sujetos a riesgos totales, el cual deberá constituirse por capital fundamental.

Además establece que las instituciones deberán realizar al menos una vez al año, una evaluación de la suficiencia de capital para determinar si el capital neto con el que cuentan resulta suficiente para cubrir las posibles pérdidas que puedan enfrentar en distintos escenarios, incluyendo aquellos en los que imperen condiciones económicas adversas, con el fin de que las instituciones de banca múltiple cuenten, en todo momento, con un nivel de capital adecuado en relación a su perfil de riesgo deseado y, con estrategias que permitan mantener los niveles de capital dentro de este.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Finalmente, se actualizan los coeficientes de cargo por riesgo de mercado considerando los factores de riesgo de mercado que se presentan toda vez que no han sido modificados en un largo tiempo y deben reflejarse con mayor exactitud las condiciones actuales, al tiempo de alinear el tratamiento de la tenencia de acciones en el marco de riesgo de mercado, conforme a las prácticas internacionales.

- II. Con fecha 27 de agosto de 2015, la Comisión emitió una Resolución que modifica las Disposiciones, por medio de la cual precisa el plazo durante el cual las instituciones de crédito, podrán seguir utilizando la metodología para el cálculo de las reservas preventivas para pérdida esperada por riesgo de crédito con respecto de los créditos otorgados a acreditados declarados en concurso mercantil con plan de reestructura previo. Asimismo, en esta resolución, se efectúan diversos ajustes a la metodología aplicable a la calificación de cartera crediticia de consumo a fin de reconocer en dicha calificación el esquema de cobertura de pérdidas esperadas, así como ciertas garantías en el referido proceso y provisionar de mejor manera las reservas preventivas por riesgos crediticios, tomando en cuenta que tales garantías ya son reconocidas en los créditos comerciales otorgados.

Mejoras a las NIF 2015-

En diciembre de 2014 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera A. C. CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2015”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. La principal mejora que generó cambios contables es la siguiente:

Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”- Establece que los anticipos en moneda extranjera deben reconocerse al tipo de cambio de la fecha de la transacción; es decir, al tipo de cambio histórico. Dichos montos no deben modificarse por posteriores fluctuaciones cambiarias entre la moneda funcional y la moneda extranjera en la que están denominados los precios de los bienes y servicios relacionados con tales cobros anticipados. Esta mejora entró en vigor para los ejercicios que iniciaron a partir del 1º de enero de 2015 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

Los nuevos criterios de contabilidad, y la mejora a las NIF no generaron efectos importantes en los estados financieros del Banco.

(5) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, Banamex mantenía una posición corta dentro del límite mencionado.

A continuación se analiza la posición de Banamex en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, expresada en millones de dólares:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos	24,673	30,928
Pasivos	<u>24,732</u>	<u>31,016</u>
Posición corta	(59)	(88)
	=====	=====

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el 47% y 62%, respectivamente, de la posición neta corresponden a dólares.

El tipo de cambio en relación con el dólar, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de 17.24 y 14.74 pesos respectivamente y al 25 de febrero de 2016, fecha de aprobación de los estados financieros fue de 18.16 pesos.

(6) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro de disponibilidades se analiza como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo en caja	\$ 24,682	24,289
Depósitos en bancos del país y del extranjero	25,959	14,941
Venta de divisas	(17,664)	(66,384)
Disponibilidades restringidas:		
Compra de divisas	64,885	104,374
Depósitos en Banco Central	31,130	31,219
Otras disponibilidades	<u>417</u>	<u>382</u>
	\$ 129,409	108,821
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2015, los depósitos en bancos del país y del extranjero, ascienden a \$182 y \$25,777, respectivamente (\$184 y \$14,757, respectivamente, al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las divisas por recibir y entregar por compras y ventas a liquidar, respectivamente, valorizadas en millones de pesos, se integran como se muestra a continuación:

	<u>Divisas por recibir</u>		<u>Divisas por entregar</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dólares	\$ 63,416	103,971	16,225	66,026
Otras divisas	<u>1,469</u>	<u>403</u>	<u>1,439</u>	<u>358</u>
	\$ 64,885	104,374	17,664	66,384
	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los depósitos de regulación monetaria con el Banco Central ascienden a \$31,020, en ambos años, los cuales carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria. El importe de estos depósitos es establecido por el Banco Central con base a un prorrateo con referencia a la participación de cada uno de los bancos en la captación tradicional total del sistema bancario. A partir del 17 de junio de 2014, el Banco Central, a través de la circular 9/2014, estableció que los depósitos de regulación monetaria podrán estar compuestos por efectivo, valores o ambos. Para tal efecto el Banco adquirió Bonos de Regulación Monetaria de Negociabilidad Limitada (BREMS L) emitidos por el Banco Central, que fueron liquidados con recursos del depósito en efectivo de regulación monetaria que mantenía el Banco. Con fecha 24 de noviembre de 2015, el Banco Central, a través de la circular 18/2015, publicó las reglas de subastas de permuta de BREMS L por Bonos de Regulación Monetaria Reportables (BREMS R), permitiendo a las instituciones de crédito interesadas realizar dicha permuta a través de subastas. Con fecha 3 de diciembre 2015, el Banco realizó la permuta de los BREMS L que mantenía en su posición por BREMS R. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el importe de BREMS R y BREMS L asciende a \$16,204 y \$16,203, respectivamente y están clasificados como títulos disponibles para la venta (ver nota 7). El importe de estos títulos forma parte del depósito de regulación monetaria, por lo que estos instrumentos solo podrán disminuir en la medida que se incremente el depósito en efectivo. Adicionalmente existen otros depósitos con el Banco Central al 31 de diciembre de 2015 y 2014 por \$76 y \$199, respectivamente, los cuales no generaron intereses. Al 31 de diciembre de 2015, se tiene una operación de “call money” otorgado al Banco Central por \$34 a una tasa del 3.62%. Al 31 de diciembre de 2014 no se tuvieron operaciones de “call money” otorgadas al Banco Central.

Del total de disponibilidades al 31 de diciembre de 2015, \$54,725 y \$74,684 (\$54,302 y \$54,519, al 31 de diciembre de 2014), están denominados en moneda nacional y moneda extranjera valorizada (principalmente dólares), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, existen metales preciosos amonedados por un monto de \$30 y \$29, respectivamente, que consisten principalmente en monedas de oro.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se tienen sobregiros en la cuenta de bancos, por el uso de las líneas de sobregiro otorgadas al Banco, por \$34 y \$1,003, respectivamente, que se presentan en “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar” (ver nota 20).

(7) Inversiones en valores-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las inversiones en valores por clasificación y vencimiento de los títulos que se presentan a valor razonable, excepto los títulos conservados al vencimiento, se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Hasta</u> <u>1 mes</u>	<u>De</u> <u>1 mes a</u> <u>1 año</u>	<u>De</u> <u>1 a 3</u> <u>años</u>	<u>Más de</u> <u>3 años</u>	<u>Sin</u> <u>vencimiento</u>	<u>Total</u> <u>2015</u>	<u>Total</u> <u>2014</u>
<u>Títulos para negociar:</u>							
Certificados bursátiles	\$ 70	157	1,358	4,096	-	5,681	6,164
Cetes	4,256	7,880	-	-	-	12,136	13,337
Bonos:							
Eurobonos	-	-	-	513	-	513	327
Bonos tasa fija	-	10,704	27,047	11,233	-	48,984	22,150
Otros	-	-	-	3,049	-	3,049	15,576
Pagarés, principalmente bancarios	3,797	-	-	-	-	3,797	15,571
Otros	-	-	-	646	-	646	-
Acciones	-	-	-	-	389	389	179
 Total de títulos para negociar	 \$ 8,123	 18,741	 28,405	 19,537	 389	 75,195	 73,304

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los títulos para negociar incluyen títulos restringidos principalmente en operaciones de reporto por \$36,777 y \$44,622, respectivamente, como se analizan en la nota 18 “Títulos restringidos o dados en garantía”.

	<u>De</u> <u>1 mes a</u> <u>1 año</u>	<u>De</u> <u>1 a 3</u> <u>años</u>	<u>Más de</u> <u>3 años</u>	<u>Sin</u> <u>vencimiento</u>	<u>Total</u> <u>2015</u>	<u>Total</u> <u>2014</u>
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>						
Certificados bursátiles	\$ 7,787	8,147	26,271	-	42,205	41,897
Cetes	-	-	-	-	-	16,534
Bonos:						
Eurobonos	-	254	-	-	254	2,381
Bonos tasa fija	-	-	33,487	-	33,487	4,628
BREMS L (ver nota 6)	-	-	-	-	-	16,203
BREMS R (ver nota 6)	-	-	16,204	-	16,204	-
Otros	5,540	8,993	17,847	-	32,380	79,437
Certificados de depósito	-	35,572	6,023	-	41,595	20,831
Acciones	-	-	-	3	3	3
 Total de títulos disponibles para la venta	 \$ 13,327	 52,966	 99,832	 3	 166,128	 181,914

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los títulos disponibles para la venta incluyen títulos restringidos principalmente en operaciones de reporto por \$117,899 y \$117,012, respectivamente, como se analizan en la nota 18 “Títulos restringidos o dados en garantía”. Los títulos conservados a vencimiento a costo amortizado se presentan en la hoja siguiente.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	Hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años	Total 2015	Total 2014
<u>Títulos conservados a vencimiento:</u>						
Cetes ⁽¹⁾	\$ 563	5,940	1,372	9,946	17,821	17,304
Bonos tasa fija	42,583	14,563	3,168	-	60,314	64,801
Certificados bursátiles y de depósito	<u>-</u>	<u>10,179</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,179</u>	<u>5,092</u>
Total de títulos conservados a vencimiento	\$ 43,146	30,682	4,540	9,946	88,314	87,197
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2015, incluye Cetes Especiales correspondientes a Fideicomisos UDIS de Vivienda y Estados y Municipios por \$17,258 y \$563, respectivamente (\$16,758 y \$546 al 31 de diciembre de 2014). Ver nota 10(c).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los títulos conservados a vencimiento incluyen títulos restringidos principalmente en operaciones de reporto por \$62,866 y \$43,938, respectivamente, como se analizan en la nota 18 "Títulos restringidos o dados en garantía".

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen títulos emitidos por un mismo emisor distinto a valores gubernamentales que sean superiores al 5% del capital neto del Banco.

(8) Deudores por reporto-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos de deudores por reporto registrados en el balance general y los colaterales recibidos en garantía registrados en cuentas de orden, derivados de las transacciones en las que el Banco actúa como reportador, se analizan como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
BONDES D LD	\$ -	1,900
BONOS M	1,308	-
BPAG28	-	2,026
BPAG91	<u>-</u>	<u>6,074</u>
	1,308	10,000
Colaterales vendidos o dados en garantía (ver nota 19)	<u>-</u>	<u>(10,000)</u>
	\$ 1,308	-
	=====	=====

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El plazo promedio de operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fue de 7 y 2 días, respectivamente, con una tasa promedio anual de 3.45% y 3.29%, respectivamente.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, los premios e intereses cobrados ascendieron a \$9,699 y \$12,269, respectivamente (ver nota 25(a)).

(9) Derivados-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los instrumentos financieros derivados se analizan como sigue:

Derivados con fines de negociación:

	Posición 2015			Posición 2014		
	Activa	Pasiva	Neta	Activa	Pasiva	Neta
Futuros y contratos adelantados	\$ 2,722	(2,109)	613	3,470	(4,430)	(960)
Swaps de tasa de interés	9,475	(8,633)	842	12,067	(10,537)	1,530
Swaps de divisas	19,438	(16,929)	2,509	11,224	(10,124)	1,100
Swaps commodities	136	(136)	-	33	(33)	-
Opciones, principalmente de compra de valores a largo plazo	<u>1,752</u>	<u>(1,642)</u>	<u>110</u>	<u>3,270</u>	<u>(3,130)</u>	<u>140</u>
	<u>\$ 33,523</u>	<u>(29,449)</u>	<u>4,074</u>	<u>30,064</u>	<u>(28,254)</u>	<u>1,810</u>

Los futuros y contratos adelantados se refieren exclusivamente a operaciones de divisas, valores y tasas de interés.

Garantías otorgadas:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se han otorgado garantías en efectivo por \$1,145 y \$1,156, respectivamente, en relación con operaciones en instrumentos financieros derivados que se realizan en mercados reconocidos, que se presentan en el balance general, en el rubro de "Cuentas de margen".

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las garantías otorgadas por operaciones en mercados de derivados no reconocidos (OTC) se presentan dentro del rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" por \$36 y \$289, respectivamente y \$10,538 y \$10,242, por garantías otorgadas en operaciones OTC a partes relacionadas, respectivamente (ver nota 11).

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Garantías recibidas:

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se han recibido garantías en efectivo por \$10,427 y \$6,657, respectivamente.

Montos notacionales:

Los montos notacionales de los contratos representan el volumen de derivados vigentes y no la pérdida o ganancia asociada con el riesgo de mercado o riesgo de crédito de los instrumentos. Los montos notacionales representan el monto al que una tasa o un precio es aplicado para determinar el monto de flujo de efectivo a ser intercambiado. Los montos notacionales de los instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestran a continuación:

<u>Tipo de instrumento</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Tasa de interés:</u>		
Compra:		
Swaps ⁽²⁾	\$ 648,335	622,163
Opciones ⁽²⁾	22,184	26,502
Futuros ⁽¹⁾	4,499	29,426
Swaptions ⁽²⁾	<u>-</u>	<u>500</u>
	\$ 675,018	678,591
	=====	=====
Venta:		
Opciones ⁽²⁾	\$ 65,211	85,428
Futuros ⁽¹⁾	17,354	330
Swaptions ⁽²⁾	<u>-</u>	<u>1,000</u>
	\$ 82,565	86,758
	=====	=====

(1) Corresponde a operaciones registradas en mercados de derivados reconocidos.

(2) Corresponde a operaciones registradas en mercados de derivados OTC.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Tipo de instrumento</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Divisas:</u>		
Compra:		
Swaps ⁽²⁾	\$ 213,444	187,598
Contratos adelantados ⁽²⁾	265,358	166,836
Opciones ⁽²⁾	6,828	75,937
Futuros ⁽¹⁾	<u>-</u>	<u>403</u>
	\$ 485,630	430,774
	=====	=====
Venta:		
Opciones ⁽²⁾	\$ 6,828	75,469
Contratos adelantados ⁽²⁾	292	2,445
Futuros ⁽¹⁾	<u>-</u>	<u>440</u>
	\$ 7,120	78,354
	=====	=====
<u>Acciones:</u>		
Compra:		
Opciones ⁽²⁾	\$ 56,543	4,407
Contratos adelantados ⁽²⁾	<u>139</u>	<u>-</u>
	\$ 56,682	4,407
	=====	=====
Venta:		
Opciones ⁽²⁾	\$ 56,106	4,726
Contratos adelantados ⁽²⁾	<u>95</u>	<u>1,180</u>
	\$ 56,201	5,906
	=====	=====

(1) Corresponde a operaciones registradas en mercados de derivados reconocidos.

(2) Corresponde a operaciones registradas en mercados de derivados OTC.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Tipo de
instrumento**

<u>Commodities:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Compra:		
Swaps ⁽²⁾	\$ 4,245	276
Opciones ⁽²⁾	<u>32</u>	<u>10</u>
	\$ 4,277	286
	=====	=====
Venta:		
Opciones ⁽²⁾	\$ 32	11
	=====	=====

⁽²⁾ Corresponde a operaciones registradas en mercados de derivados OTC.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el valor a mercado, neto de los instrumentos financieros derivados por tipo de subyacente se analiza a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FWD divisa	\$ 613	(808)
FWD acciones	-	(152)
Swaps de tasas de interés	842	1,530
Swaps de divisas	2,509	1,100
Opciones de tasa	72	126
Opciones de divisa	-	23
Opciones de capital	<u>38</u>	<u>(9)</u>
	\$ 4,074	1,810
	=====	=====

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Derivados con fines de cobertura:

El Banco recurre a los productos derivados con fines de cobertura para controlar el riesgo de mercado que se deriva de sus actividades de captación, así como para reducir su costo de fondeo. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la posición activa y pasiva de derivados con fines de cobertura, se analiza a continuación:

	Posición 2015			Posición 2014		
	Activa	Pasiva	Neta	Activa	Pasiva	Neta
De flujo de efectivo	\$ 8	(248)	(240)	-	(317)	(317)
De valor razonable	<u>227</u>	<u>(405)</u>	<u>(178)</u>	<u>120</u>	<u>(351)</u>	<u>(231)</u>
	\$ 235	(653)	(418)	120	(668)	(548)
	====	====	====	====	====	====

De flujo de efectivo:

Los instrumentos derivados designados como de cobertura de flujos de efectivo son Swaps de tasa de interés en los que el Banco paga una tasa fija y recibe una tasa variable (TIIE a 28 días); el valor razonable neto de dichos Swaps al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es de (\$240) y (\$317), respectivamente. El riesgo a cubrir con esta cobertura es la variabilidad en los flujos de efectivo relacionados con los cambios en la valuación periódica de los certificados bursátiles bancarios emitidos por el Banco durante 2010 a tasa variable, que están asociados a la TIIE a 28 días (ver nota 16). Asimismo el Banco mantiene un programa de cobertura enfocado a cubrir las tasas de interés relacionadas con cartera de crédito con diversos clientes.

La cobertura corresponde a períodos de 28 días y hasta 2 y 5 años, debido a que los swaps se componen por montos nominales que ascienden a \$4,345 y \$13,000, que vencen en 2017 y 2020, respectivamente.

El efecto por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura, neta de impuestos a la utilidad y PTU diferidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, que ascendió a \$108 y \$(226), respectivamente, y se presenta dentro del capital contable.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

De valor razonable:

Los instrumentos derivados designados como cobertura de valor razonable son swaps de tasa de interés. El propósito de este programa es cubrir los cambios en el valor razonable de bonos de tasa fija clasificados como títulos disponibles para la venta.

El valor razonable neto de los derivados de cobertura de valor razonable al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es de \$(178) y \$(231), respectivamente. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se reconoció un gasto en resultados por \$(347) y \$(177), respectivamente, que corresponden a la ineffectividad de la cobertura (ver nota 25(c)).

Derivados implícitos y estructurados:

El Banco mantiene identificados derivados implícitos que no se utilizan para cubrir posiciones, sino como estrategias de negociación; dichos derivados se encuentran relacionados a estructuras y/o notas emitidas bajo las siguientes características:

Créditos estructurados: Consiste en el otorgamiento de créditos en los que por medio de un swap implícito dentro del contrato se garantizan una tasa al cliente y/o se busca un mejor rendimiento para el negocio.

Notas estructuradas (bonos bancarios): Se emiten instrumentos de captación en los que por medio de swaps u opciones implícitas, se puede ofrecer un rendimiento garantizado y/o se mejora la tasa de rendimiento de los clientes (ver nota 16).

(10) Cartera de crédito-

(a) Análisis de la cartera de crédito-

La clasificación de la cartera de créditos vigente y vencida al 31 de diciembre de 2015 y 2014, que incluye la cartera otorgada en UDIS, se analiza en la hoja siguiente.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Vigente</u>				<u>Vencida</u>			<u>Total vigente y vencida</u>
	<u>Moneda</u>				<u>Moneda</u>			
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>UDIS</u>	<u>Total</u>	<u>Nacional</u>	<u>UDIS</u>	<u>Total</u>	
<u>31 de diciembre de 2015:</u>								
Comerciales:								
Actividad empresarial o comercial	\$ 138,790	70,084	40	208,914	564	-	564	209,478
Entidades financieras	53,690	1,141	-	54,831	-	-	-	54,831
Entidades gubernamentales	35,543	9,545	-	45,088	-	-	-	45,088
Consumo	170,338	-	-	170,338	7,548	-	7,548	177,886
Vivienda	<u>77,342</u>	<u>-</u>	<u>861</u>	<u>78,203</u>	<u>934</u>	<u>28</u>	<u>962</u>	<u>79,165</u>
	\$ 475,703	80,770	901	557,374	9,046	28	9,074	566,448
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
<u>31 de diciembre de 2014:</u>								
Comerciales:								
Actividad empresarial o comercial	\$ 125,877	40,671	1	166,549	567	-	567	167,116
Entidades financieras	15,936	4,720	-	20,656	-	-	-	20,656
Entidades gubernamentales	32,968	6,519	-	39,487	-	-	-	39,487
Consumo	165,457	-	1	165,458	8,776	-	8,776	174,234
Vivienda	<u>75,153</u>	<u>-</u>	<u>1,088</u>	<u>76,241</u>	<u>1,151</u>	<u>15</u>	<u>1,166</u>	<u>77,407</u>
	\$ 415,391	51,910	1,090	468,391	10,494	15	10,509	478,900
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(b) *Clasificación de la cartera por sector económico-*

La clasificación de la cartera por actividad de los acreditados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se analiza en la hoja siguiente.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>
Consumo y tarjeta de crédito	\$ 177,886	31%	174,234	36%
Comercio y servicios	133,987	24%	105,753	22%
Construcción y vivienda	83,757	15%	81,670	17%
Industrial	62,609	11%	51,923	11%
Entidades gubernamentales	45,088	8%	39,487	8%
Servicios financieros	54,831	10%	20,656	5%
Agropecuario	<u>8,290</u>	<u>1%</u>	<u>5,177</u>	<u>1%</u>
Total	\$ 566,448	100%	478,900	100%
	=====	=====	=====	=====

(c) **Créditos a entidades gubernamentales-**

Los saldos de los créditos a entidades gubernamentales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se analizan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Créditos a estados y municipios	\$ 21,327	17,562
Créditos a organismos descentralizados	18,338	16,067
Otros créditos al Gobierno Federal	5,423	5,533
Cuentas por cobrar de los programas de apoyo y terminación anticipada	<u>-</u>	<u>325</u>
	\$ 45,088	39,487
	=====	=====

Programas de apoyo- Como consecuencia de la crisis económica en 1995, el Gobierno Federal y la ABM establecieron programas y acuerdos de apoyo crediticio a deudores de las instituciones de crédito con el objeto de que los deudores pudieran dar cumplimiento a sus responsabilidades ante las instituciones de crédito. El acuerdo vigente más reciente fue el de Beneficios a los Deudores de Crédito para Vivienda (el Acuerdo).

Dicho acuerdo consistió en un esquema de descuentos que fueron otorgados a los deudores y los cuales generalmente fueron absorbidos proporcionalmente por el Gobierno Federal y el Banco, mismos que se aplicaban en cada pago de los créditos sujetos a los programas, según los términos de dicho Acuerdo.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Terminación anticipada– El 15 de julio de 2010, se firmó un convenio entre el Gobierno Federal y diversas instituciones de crédito, entre las que se incluye el Banco, para extinguir anticipadamente el Acuerdo. Al respecto, se podían incorporar al esquema de terminación anticipada los créditos susceptibles a participar que al 31 de diciembre de 2010 se encontraran vigentes, o aquellos créditos vencidos que hubiesen sido reestructurados bajo ciertas condiciones a más tardar el 31 de diciembre de 2010. El programa de terminación anticipada consiste en que por aquellos créditos incorporados, recibieron el beneficio del descuento correspondiente a la porción a cargo del Gobierno Federal y a cargo del Banco sobre el saldo insoluto del crédito al 31 de diciembre de 2010. El importe del descuento a cargo del Gobierno Federal será pagado al Banco en cinco parcialidades iguales siendo la primera el mes de diciembre de 2011 y el resto en el mes de junio de 2012 a 2015, a los cuales se les adicionará una tasa de interés promedio anual sobre la base de descuento de los certificados de la tesorería a plazo de 91 días y estará sujeto a la entrega de una serie de informes a la Comisión Bancaria. Los descuentos otorgados por el Banco y el Gobierno Federal fueron de \$893 y \$1,598, respectivamente, los cuales incluyen los descuentos que demostraron cumplimiento de pago a más tardar el 31 de marzo de 2011.

El 1 de junio de 2015, 2 de junio de 2014, 3 de junio de 2013, 1 de junio de 2012 y 1 de diciembre de 2011, el Gobierno Federal realizó los pagos correspondientes a las cinco anualidades al Banco por \$329, \$343, \$362, \$349, y \$355 respectivamente (que incluyen \$10, \$24, \$42, \$29, \$35 de intereses, respectivamente).

El 1º de junio de 2015 se realizó el pago de la 5ta anualidad del Programa de Terminación anticipada, derivado del convenio firmado con el Gobierno Federal por un importe de \$329.

El saldo remanente de Cetes Especiales de los programas de apoyo a la vivienda al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es de \$17,258 y \$14,678, respectivamente (representado por 187,845,693 títulos en ambos años), mismos que tienen vencimientos que van del 13 de julio de 2017 al 1o. de julio de 2027.

(d) Información adicional sobre la cartera-

Tasas ponderadas anuales de rendimiento:

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, las tasas ponderadas de rendimiento, no auditadas, fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Actividad empresarial o comercial	5.35%	5.96%
Entidades financieras	3.34%	3.55%
Créditos de consumo	25.71%	26.04%
Tarjetas de crédito	23.62%	23.78%
Créditos a la vivienda	12.82%	12.81%
	=====	=====

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cartera descontada:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la cartera descontada, sin recurso, asciende a \$6,988 y \$8,310, respectivamente.

Redescuento de préstamos con recurso:

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para fomentar el desarrollo de áreas específicas de la actividad agropecuaria, industrial y turística, a través de redescantar los préstamos con recurso. Los créditos comerciales e hipotecarios otorgados bajo estos programas garantizan el pasivo correspondiente incluido dentro del rubro "Préstamos interbancarios y de otros organismos" (ver nota 17).

Créditos reestructurados:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los créditos reestructurados se integran como sigue:

	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Total</u>
<u>2015</u>			
Cartera comercial ⁽¹⁾	\$ 429	-	429
Créditos a la vivienda ⁽²⁾	1,434	187	1,621
Créditos al consumo	<u>152</u>	<u>53</u>	<u>205</u>
	\$ 2,015	240	2,255
	=====	====	=====
	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Total</u>
<u>2014</u>			
Cartera comercial ⁽¹⁾	\$ 1,480	47	1,527
Créditos a la vivienda ⁽²⁾	153	40	193
Créditos al consumo	<u>155</u>	<u>20</u>	<u>175</u>
	\$ 1,788	107	1,895
	=====	====	=====

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen garantías adicionales.

⁽²⁾ Del total del saldo de créditos a la vivienda reestructurados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se obtuvieron garantías adicionales.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El monto de los intereses capitalizados durante las reestructuras de créditos comerciales por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de \$358 (\$113 por el año terminado el 31 de diciembre de 2014).

Créditos renovados:

Al 31 de diciembre de 2015, los créditos renovados de la cartera comercial, ascienden a \$121,088 y se clasifican como cartera vigente \$121,046 y como vencida \$42 (al 31 de diciembre de 2014 ascienden a \$117,337 y se clasifican como cartera vigente \$117,248 y como vencida \$89).

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de los tres principales deudores de Banamex como entidad individual asciende a \$91,012 y \$79,430 respectivamente (que incluye el préstamo otorgado a Tarjetas Banamex SOFOM que es eliminado en consolidación) (ver nota 23). Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, existe financiamiento a un grupo de riesgo común, excluyendo aquellos acreditados que cuentan con garantía del Gobierno Federal, cuyo importe rebasa el 10% del capital básico del Banco; al 31 de diciembre de 2015, el saldo de dichos adeudos es de \$89,334 (\$71,679 al 31 de diciembre de 2014) y representa el 77.05% (61.82% al 31 de diciembre de 2014) del capital básico de Banamex.

Las políticas y procedimientos establecidos para determinar las concentraciones de riesgo de crédito, se describen en la nota 28.

Infonavit total:

Los créditos a la vivienda al amparo del programa “Infonavit total” (programa para el otorgamiento de créditos a la vivienda con recursos tanto del INFONAVIT como del Banco) clasificados por su permanencia bajo el régimen de “Extensión” ⁽¹⁾ al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se analizan a continuación (no auditado):

<u>Antigüedad</u>	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Casos</u>	<u>Monto</u>	<u>Casos</u>	<u>Monto</u>
Menos de 3 meses	2,004	\$ 655	3,463	\$ 1,141
De 3 a 5 meses	2,200	788	1,574	563
Más de 5 a 12 meses	2,107	720	1,509	474
Más 12 meses	<u>37</u>	<u>10</u>	<u>24</u>	<u>4</u>
Total	6,348	\$ 2,173	6,570	\$ 2,182
	=====	=====	=====	=====

⁽¹⁾ Régimen de Extensión o Prórroga, es el periodo de tiempo durante el cual se prorrogue a un crédito hipotecario el plazo para efectuar el pago de las cantidades adeudadas en virtud de haber dejado de percibir ingresos salariales.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los créditos a la vivienda del programa "Infonavit Total" bajo el Régimen Especial de Amortización ⁽¹⁾ en estatus vencidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, ascienden a \$3,920 y \$3,582 representados por 12,923 y 12,172 casos, respectivamente.

⁽¹⁾ El Régimen Especial de Amortización "REA" aplica para los trabajadores que hayan perdido su empleo y las amortizaciones de los créditos son efectuadas directamente por el deudor.

Cartera vencida:

A continuación se presenta el saldo de la cartera vencida a partir de la fecha en que ésta fue clasificada como tal:

	<u>Días</u>		<u>Total</u>
	<u>1 a 180</u>	<u>181 a 365</u>	
<u>31 de diciembre de 2015</u>			
Comerciales	\$ 534	30	564
Consumo	7,548	-	7,548
Vivienda	<u>962</u>	<u>-</u>	<u>962</u>
	\$ 9,044	30	9,074
	=====	==	=====
<u>31 de diciembre de 2014</u>			
		<u>Días</u>	<u>Total</u>
		<u>1 a 180</u>	<u>181 a 365</u>
Comerciales	\$ 482	85	567
Consumo	8,776	-	8,776
Vivienda	<u>1,166</u>	<u>-</u>	<u>1,166</u>
	\$ 10,424	85	10,509
	=====	==	=====

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al principio del año	\$ 10,509	11,606
Liquidaciones	(5,874)	(9,145)
Castigos financieros ⁽²⁾	(25,277)	(30,224)
Trasposos de cartera vigente	33,420	41,953
Trasposos a cartera vigente	(3,738)	(3,719)
Fluctuación tipo de cambio	<u>34</u>	<u>38</u>
Saldo al final del año	\$ 9,074	10,509
	=====	=====

⁽²⁾ Corresponde a cartera provisionada al 100%.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los montos derivados de la suspensión de la acumulación de intereses de la cartera vencida, incluyendo intereses moratorios, ascienden a \$765 y \$695, respectivamente, registrados en cuentas de orden.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron por \$2,765 y \$3,193, respectivamente, y se registran en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación” (ver nota 25 (d)).

2015:

Compra de cartera

Como se menciona en la nota 1, a los estados financieros el 22 el diciembre de 2015, el Banco celebró un contrato de cesión mediante el cual adquiere los derechos de la cartera de un acreditado. El valor nominal de dicha cartera fue de \$4,568.

2014:

Venta de Cartera a Volvo Group de México-

Durante el mes de noviembre de 2014, el Banco vendió a Volvo Group México, S. A. de C. V., un portafolio de créditos con un valor nominal de \$67 a un precio de venta de \$71. Esta cartera mantenía una reserva crediticia de \$30. La utilidad generada fue registrada como un ingreso en los resultados del ejercicio en el rubro de “Otros Ingresos (egresos) de la operación”.

Venta de Cartera a MD24-

Durante el mes de agosto de 2014, el Banco vendió a MD24, S. A. de C. V. Promotora de Inversión, un portafolio de créditos con un valor nominal de \$427 a un precio de venta de \$160. Esta cartera mantenía una reserva crediticia de \$173. Consecuentemente, el importe recibido como contraprestación fue registrado como un ingreso en los resultados del ejercicio en el rubro de “Otros Ingresos (egresos) de la operación”.

Bursatilización 2014

El día 16 de julio de 2014, Banamex como fideicomitente, el Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores (INFONAVIT), en su calidad de fideicomitente y administrador, y Nacional Financiera, S.N.C (NAFIN) como fiduciario, celebraron un contrato marco para la constitución de fideicomisos emisores, con el objeto de establecer un programa para la emisión y oferta pública en México de Certificados Bursátiles Fiduciarios. El programa fue autorizado hasta por un monto de \$10,000 o su equivalente en UDIS. La primera emisión fue de 5,541,417 Certificado Bursátiles Fiduciarios Preferentes y 240,457 Certificados Bursátiles Subordinados con valor nominal de 100 UDIS cada uno a través del Fideicomiso Irrevocable No. 80716. Los Certificados Bursátiles Fiduciarios están respaldados por la bursatilización de una porción de los créditos hipotecarios originados bajo el programa “Infonavit Total” (programa de originación de créditos celebrado entre Banamex y el INFONAVIT), en donde el Banco transfirió la titularidad de todos y cada uno de los derechos que le corresponden sobre los créditos bursatilizados y sus accesorios, así como sustancialmente todo los riesgos y beneficios, a cambio de una contraprestación que el propio Fideicomiso líquido a partir de los recursos que se obtuvieron del público inversionista por la oferta y colocación de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y con la emisión de constancias preferentes y subordinadas.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

El número de créditos cedidos por Banamex bajo el amparo del Programa antes mencionado fue de 10,488 por un importe neto de reservas de \$1,642. El 16 de julio de 2014, NAFIN, en su carácter de fiduciario, emitió constancias preferentes por 25,727,500 UDIS (equivalentes a \$132) a favor de INFONAVIT y emitió constancias subordinadas por 30,873,106 y 28,854,839 UDIS (equivalentes a \$159 y \$148) a favor de INFONAVIT y Banamex respectivamente, representando estas últimas las contraprestaciones recibidas sobre el remanente del fideicomiso. Banamex registro las constancias preferentes y subordinadas en los rubros de “Títulos para negociar” y Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización” respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el valor razonable de las constancias subordinadas asciende a \$983 y \$795, respectivamente. El valor razonable es publicado por el proveedor de precios como acciones no susceptibles de negociación, y el mismo se determina tomado en consideración las expectativas de recuperación del patrimonio de fideicomiso, los parámetros de valuación estimados y los flujos remanentes una vez que se cubran todos los compromisos, con los tenedores de los bonos, utilizando técnicas formales de valuación reconocidas en el mercado.

Desastres naturales

2014

Derivado de los desastres naturales ocasionados por el huracán Odile, la Comisión Bancaria emitió, mediante oficio 113-1/115279/2014, de fecha 19 de septiembre de 2014, los criterios contables especiales temporales para la aplicación del programa de apoyo a damnificados, los cuales fueron aplicados por el Banco a los créditos contratados por sus clientes de las zonas afectadas correspondientes a: créditos hipotecarios, al consumo revolventes y no revolventes y comerciales. A estos clientes se les otorgó el diferimiento en el pago de intereses hasta por tres meses, mismos que serán liquidados al final de la vigencia de los créditos. Los créditos vigentes en los cuales se otorgó este apoyo no fueron considerados como reestructurados y se mantuvieron en cartera vigente, de conformidad con el criterio contable especial emitido por la Comisión Bancaria. El detalle de los conceptos y montos estimados por los cuales se realizó la afectación contable con motivo de la presente autorización, son los que se muestran a continuación:

<u>Tipo de cartera</u>	<u>Total de créditos aplicados</u>	<u>Intereses</u>
Tarjetas de crédito	27,403	\$ 25
Cartera de consumo no revolvente	7,510	10
Cartera comercial	270	<u>2</u>
		\$ 37
		==

El importe estimado que se hubiera registrado en el balance general y en el estado de resultados de no haberse aplicado el criterio contable mencionado en el párrafo anterior, es por \$37, correspondiente a intereses.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

(e) **Estimación preventiva para riesgos crediticios-**

Como se explica en la nota 3(k), se constituyen estimaciones preventivas para cubrir los riesgos asociados con la recuperación de la cartera de crédito y otros compromisos crediticios.

Los resultados sobre la cartera evaluada al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se analizan a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Cartera evaluada 2015</u>			
	<u>Comerciales</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A1-Mínimo	\$ 186,433	58,187	65,034	309,654
A2-Mínimo	65,005	23,366	3,893	92,264
B1-Bajo	30,018	17,652	1,109	48,779
B2-Bajo	17,314	32,376	1,122	50,812
B3-Bajo	13,633	17,659	729	32,021
C1-Medio	9,425	6,867	1,938	18,230
C2-Medio	3,206	7,538	1,268	12,012
D-Alto ⁽¹⁾	2,413	9,038	3,311	14,762
E-Irrecuperable ⁽¹⁾	<u>47</u>	<u>4,414</u>	<u>727</u>	<u>5,188</u>
Total de la cartera evaluada	\$ <u>327,494</u>	<u>177,097</u>	<u>79,131</u>	<u>583,722</u>
Intereses cobrados por anticipado				(885)
Compromisos crediticios (nota 24(a))				(17,222)
Intereses vencidos				<u>833</u>
Total de cartera			\$ <u>566,448</u>	<u>=====</u>

(1) Considerada "cartera emproblemada" ver nota 3(k), de la cual \$2,015 de créditos comerciales, \$6,811 de créditos de consumo y \$3,328 de créditos a la vivienda están clasificados como vigentes, mientras que \$445 de créditos comerciales, \$6,641 de créditos de consumo y \$710 de créditos a la vivienda están clasificados como vencidos.

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Estimación preventiva 2015</u>			
	<u>Comerciales</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A1-Mínimo	\$ 1,019	1,019	96	2,134
A2-Mínimo	753	918	23	1,694
B1-Bajo	511	1,137	9	1,657
B2-Bajo	397	2,267	14	2,678
B3-Bajo	470	1,112	13	1,595
C1-Medio	605	677	62	1,344
C2-Medio	599	1,294	93	1,986
D-Alto	951	5,134	752	6,837
E-Irrecuperable	<u>35</u>	<u>2,730</u>	<u>343</u>	<u>3,108</u>
	\$ <u>5,340</u>	<u>16,288</u>	<u>1,405</u>	<u>23,033</u>
Estimación preventiva adicional ⁽²⁾				<u>836</u>
Total de la estimación preventiva			\$ <u>23,869</u>	<u>=====</u>

(2) Representa la estimación de los intereses devengados no cobrados sobre créditos vencidos más estimación adicional por operaciones de factoraje de acuerdo al artículo 15 bis y 39 de las Disposiciones.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Cartera evaluada 2014</u>			
	<u>Comerciales</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A1-Mínimo	\$ 138,743	55,071	60,397	254,211
A2-Mínimo	49,968	21,823	6,234	78,025
B1-Bajo	23,738	16,340	3,115	43,193
B2-Bajo	6,029	29,061	1,386	36,476
B3-Bajo	18,628	18,454	632	37,714
C1-Medio	2,049	8,294	1,628	11,971
C2-Medio	861	9,585	1,031	11,477
D-Alto ⁽¹⁾	2,704	10,320	2,213	15,237
E-Irrecuperable ⁽¹⁾	<u>5</u>	<u>4,428</u>	<u>737</u>	<u>5,170</u>
Total de la cartera evaluada	\$ <u>242,725</u>	<u>173,376</u>	<u>77,373</u>	493,474
Intereses cobrados por anticipado				(918)
Compromisos crediticios (nota 24(a))				(14,561)
Intereses vencidos				<u>905</u>
Total de cartera			\$	<u>478,900</u>

⁽¹⁾ Considerada "cartera emproblemada" ver nota 3(k), de la cual \$2,235 de créditos comerciales, \$7,241 de créditos de consumo y \$1,997 de créditos a la vivienda están clasificados como vigentes, mientras que \$474 de créditos comerciales, \$7,507 de créditos de consumo y \$953 de créditos a la vivienda están clasificados como vencidos.

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Estimación preventiva 2014</u>			
	<u>Comerciales</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A1-Mínimo	\$ 751	1,014	87	1,852
A2-Mínimo	567	899	38	1,504
B1-Bajo	404	1,777	27	2,208
B2-Bajo	132	1,523	17	1,672
B3-Bajo	661	1,196	11	1,868
C1-Medio	130	797	52	979
C2-Medio	107	1,632	75	1,814
D-Alto	991	6,110	515	7,616
E-Irrecuperable	<u>2</u>	<u>2,938</u>	<u>346</u>	<u>3,286</u>
	\$ <u>3,745</u>	<u>17,886</u>	<u>1,168</u>	22,799
Estimación preventiva adicional ⁽²⁾				<u>905</u>
Total de la estimación preventiva			\$	<u>23,704</u>

⁽²⁾ Representa la estimación de los intereses devengados no cobrados sobre créditos vencidos.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los movimientos nominales de las estimaciones preventivas por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se analizan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al principio del año	\$ 23,704	24,865
Creación de estimaciones:		
Resultados	24,926	28,940
Capital contable	-	208
Deslizamiento cambiario	510	100
Aplicaciones por:		
Castigos financieros ⁽¹⁾	(25,277)	(30,224)
Cesión de cartera de crédito	-	(173)
Programas de apoyo	-	(10)
Otros, neto	<u>6</u>	<u>(2)</u>
Saldo al final del año	\$ 23,869	23,704
	=====	=====

(1) No hubieron castigos por créditos con partes relacionadas.

(11) Otras cuentas por cobrar, neto-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas liquidadoras ⁽¹⁾	\$ 17,428	73,048
Préstamos al personal	7,698	7,320
Otros deudores	7,883	3,914
Garantías otorgadas por operaciones con derivados OTC	36	289
Garantías otorgadas por operaciones con derivados OTC a partes relacionadas	10,538	10,242
Saldo a favor de impuestos	2,289	2,232
Cuentas por cobrar con partes relacionadas ⁽²⁾	2,293	1,719
Otros derechos de cobro	<u>-</u>	<u>82</u>
	48,165	98,846
Estimación para cuentas de cobro dudoso y deterioro por riesgo de crédito	<u>(2,466)</u>	<u>(1,301)</u>
	\$ 45,699	97,545
	=====	=====

(1) y (2) Ver explicación en la hoja siguiente.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

- (1) Venta de divisas por \$14,692, inversiones en valores por \$2,706 y derivados por \$30 (en 2014, \$66,343 por venta de divisas, \$6,631 por inversiones en valores (de los cuales \$3,032 corresponden a operaciones con partes relacionadas) y \$74 por derivados).
- (2) Al 31 de diciembre de 2015, la principal cuenta por cobrar con partes relacionadas es con NAMGK México Holding, S. de R. L. de C. V. (NAMGK) por \$957, y por servicios administrativos prestados a subsidiarias y asociadas por \$593 (en 2014 la principal cuenta por cobrar con partes relacionadas es NAMGK por \$957).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 existen cuentas por cobrar en moneda extranjera por un monto de 678 y 793 millones de dólares, respectivamente.

(12) Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago, neto-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los bienes adjudicados o recibidos como dación en pago, se integran como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Terrenos e inmuebles	\$ 49	39
Provisiones y baja de valor:		
Terrenos e inmuebles	(8)	(8)
	\$ 41	31
	==	==

Durante el mes de junio de 2015, se realizó una venta de 325 bienes inmuebles y derechos de copropiedad con valor en libros de \$1 peso por bien, por esta operación el Banco reconoció una utilidad en venta de \$98 en "Otros ingresos (egresos) de la operación".

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El importe registrado en los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, por depreciación ascendió a \$579 y \$852, respectivamente.

Venta con arrendamiento en vía de regreso-

Durante 2015, el Banco vendió 16 inmuebles a un precio de venta que asciende a \$510, Simultáneamente firmó algunos contratos para el arrendamiento de algunos de estos inmuebles por un plazo de entre 12 y 60 meses. La utilidad reconocida en resultados por esta operación asciende a \$174, reconocida en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación".

Al 31 de diciembre de 2015 la Inmobiliaria se encuentra en proceso de venta de algunos inmuebles, cuyo valor neto en libros asciende a \$111, mismos que se presentaron en el balance general dentro del rubro de "Inmuebles disponibles para la venta". Asimismo la inmobiliaria recibió anticipos por \$44 que se presentaron en el rubro de "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar", el precio de venta pactado por estos inmuebles es de \$443.

(14) Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la inversión en acciones de compañías asociadas se integra a continuación:

<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>Tenencia accionaria</u>	<u>Capital contable</u>	<u>Participación en el capital contable</u>
Asociadas:			
Compañía Mexicana de Procesamiento	50.000%	\$ 248	124
Servicios Electrónicos Globales	46.135%	223	103
Otras asociadas ⁽¹⁾	Varias	<u>572</u>	<u>194</u>
Total		\$ 1,043	421
		=====	====

(1) Dentro de las inversiones en otras compañías se encuentran principalmente Nueva Promotora de Sistemas de Teleformática, Servifondos y distintas sociedades de inversión operadas por Impulsora de Fondos Banamex S. A. de C. V. (compañía relacionada).

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>Tenencia accionaria</u>	<u>Capital contable</u>	<u>Participación en el capital contable</u>
Asociadas:			
Compañía Mexicana de Procesamiento	50.000%	\$ 230	115
Servicios Electrónicos Globales	46.135%	205	95
Otras asociadas ⁽¹⁾	Varias	<u>662</u>	<u>281</u>
Total		\$ 1,097 =====	491 ====

(1) Dentro de las inversiones en otras compañías se encuentran principalmente Nueva Promotora de Sistemas de Teleformática, Servifondos y distintas sociedades de inversión operadas por Impulsora de Fondos Banamex S. A. de C. V. (compañía relacionada).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la participación en los resultados de las asociadas se integra como sigue:

<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>Tenencia accionaria</u>	<u>Resultado neto</u>	<u>Participación en el resultado neto</u>
Asociadas:			
Compañía Mexicana de Procesamiento	50.000%	\$ 18	9
Servicios Electrónicos Globales	46.135%	18	8
Otras asociadas	Varias	<u>14</u>	<u>2</u>
Total		\$ 50 ==	19 ==

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>Tenencia accionaria</u>	<u>Resultado neto</u>	<u>Participación en el resultado neto</u>
Asociadas:			
Compañía Mexicana de Procesamiento	50.000%	\$ 16	8
Servicios Electrónicos Globales	46.135%	10	5
Otras asociadas	Varias	<u>40</u>	<u>11</u>
Total		\$ 66 ==	24 ==

Otras inversiones permanentes-

El saldo de las otras inversiones permanentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se integra como sigue:

	<u>Tenencia accionaria</u>	<u>Costo de adquisición</u>
Bolsa Mexicana de Valores	6.566%	\$ 468
Otras inversiones permanentes	Varias	<u>61</u>
Total		\$ 529 ===

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco como entidad individual tiene registrados \$337 y \$5 (\$347 y \$5 en 2014) como estimación preventiva para riesgos crediticios correspondientes a los créditos otorgados a sus subsidiarias Tarjetas Banamex SOFOM y Servicios Financieros Soriana SOFOM, respectivamente (ver nota 10(e)), (\$2 en 2014 correspondientes a Promotora de Bienes y Servicios Banamex S.A. de C.V.), conforme a las disposiciones correspondientes; por lo que, dichas estimaciones son eliminadas en la consolidación conjuntamente con el crédito y otras cuentas por cobrar que les dan origen, por lo que el capital contable del Banco como entidad individual no coincide con el capital contable consolidado por dichos importes.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(15) Beneficios a los empleados-

Banamex tiene cuatro planes de pensiones vigentes al 31 de diciembre de 2015, sus beneficios y empleados elegibles se describen a continuación:

a) Plan de pensiones.

Todo empleado en servicio, que ingresó a laborar con anterioridad al 1o. de enero de 2002, o que a dicha fecha contaba con más de 50 años de edad y su antigüedad más su edad suman más de 70 puntos, tendrá derecho a un plan de pensiones que se integra de dos componentes: (i) uno de beneficio definido que cubre a todo empleado que llegue a los 55 años de edad teniendo 35 años de servicio, o 60 años de edad con un mínimo de 5 años de servicio. El empleado elegible tendrá derecho a una pensión vitalicia de retiro, misma que se determinará considerando un 2.5% por cada año de servicio que el empleado haya prestado a Banamex, aplicando el porcentaje que resulte al promedio del salario mensual obtenido por el empleado durante el último bienio; y (ii) un componente de contribución definida, el cual se compone de un plan flexible básico que otorga de manera general a los empleados hasta un 8% de los ingresos elegibles, y un plan flexible adicional equivalente al 50% del plan flexible básico; dichos recursos son depositados en un fideicomiso de inversión.

b) Nuevo plan de pensiones.

Aplica para el empleado contratado a partir del 1o. de enero de 2002 y empleados contratados antes del 1o. de enero de 2002, que hayan elegido voluntariamente cambiarse a este plan. El plan se integra de dos componentes: (i) uno de beneficio definido que cubre a todo empleado que llegue a los 55 años de edad con un mínimo de 15 años de servicio. El plan establece beneficios considerando el 1% por cada año de servicio que el empleado haya prestado a Banamex el factor obtenido se aplicará al promedio del salario mensual pensionable de los últimos 24 meses y el monto resultante se pagará en la modalidad de pensión mensual vitalicia. Dentro del componente de beneficio definido, se incluyen las contribuciones al Seguro Social hasta que el empleado cumpla 60 años (Beneficio puente del Seguro Social); y (ii) un componente de contribución definida, el cual se compone de un plan flexible básico que otorga de manera general a los empleados hasta un 8% de los ingresos elegibles, y un plan flexible adicional equivalente al 50% del plan flexible básico; dichos recursos son depositados en un fideicomiso de inversión.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

c) *Plan de retiro.*

Es aplicable para todos los empleados que hayan ingresado a Banamex a partir del 1o. de julio de 2007 con contrato laboral de tiempo indeterminado o aquellos empleados que tengan 8 o más años de servicio ininterrumpidos al 1o. de julio de 2007 y se inscriban voluntariamente a este plan. El plan se integra de dos componentes: (i) uno de beneficio definido que cubre a todo empleado que llegue a los 55 años de edad con un mínimo de 15 años de servicio, el plan establece beneficios considerando el 1% por cada año de servicio que el empleado haya prestado a Banamex el factor obtenido se aplicará al promedio del salario mensual pensionable de los últimos 24 meses y el monto resultante se pagará en la modalidad de pensión mensual vitalicia; y (ii) un componente de contribución definida, el cual se compone de un plan flexible básico que otorga de manera general a los empleados hasta un 8% de los ingresos elegibles, y un plan flexible adicional equivalente al 50% del plan flexible básico; dichos recursos son depositados en un fideicomiso de inversión.

Este plan establece una contribución para gastos médicos que será acreditada a la cuenta individual del empleado participante, a partir de que el empleado alcance 10 años de servicio ininterrumpidos en Banamex o 50 años de edad (lo que ocurra primero), la contribución se efectuará en 5 exhibiciones iguales (una exhibición por año) siempre y cuando, se encuentre vigente la relación laboral. Dicha contribución será entregada directamente al beneficiario del plan para el uso y disfrute de la misma sin limitación alguna.

d) *Plan de apoyo al retiro.*

Con fecha 1o. de enero de 2011, entro en vigor este plan y es aplicable a todos los empleados que hayan ingresado a partir de esa fecha a Banamex con un contrato laboral de tiempo indeterminado o aquellos empleados que se inscriban voluntariamente a este plan. El plan se integra de dos componentes: (i) uno de beneficio definido que cubre a todo su personal que llegue a los 55 años de edad con un mínimo de 15 años de servicio, el plan establece beneficios considerando un pago único de acuerdo a un esquema de acumulación de puntos establecido por Banamex con base en la edad y antigüedad de los empleados; y (ii) un pago único de contribución definida, el cual se compone de un plan flexible básico que otorga de manera general a los empleados hasta un 8% de los ingresos elegibles, y un plan flexible adicional equivalente al 50% del plan flexible básico; dichos recursos son depositados en un fideicomiso de inversión.

Banamex también ofrece un plan de beneficios posteriores al retiro para ciertos jubilados (excluyendo a los empleados que se jubilaron bajo el esquema del plan de retiro), los beneficios consisten en el reembolso de los gastos médicos incurridos como resultado de una enfermedad o accidente del jubilado, su esposa e hijos menores de 25 años.

En adición al plan de pensiones y a los beneficios posteriores al retiro, Banamex tiene un plan de indemnización legal y otro de prima de antigüedad que cubre a todo su personal de tiempo completo. Los beneficios se basan en los años de servicio y en el último sueldo percibido por el participante al momento de su separación de Banamex.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El costo neto del período y los beneficios acumulados de dichas obligaciones, excepto por el componente de contribución definida, se reconocen con base en cálculos efectuados por actuarios independientes, basados en el método de crédito unitario proyectado al 31 de diciembre 2015 y 2014. El movimiento de los activos de estos beneficios por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestra a continuación:

	Beneficios por terminación y retiro⁽¹⁾		Otros beneficios posteriores al retiro⁽²⁾	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al principio del año	\$ 24,487	23,703	20,272	19,118
Aportaciones	235	224	-	-
Beneficios pagados				
con cargo a los activos	(1,596)	(1,419)	(784)	(760)
Rendimiento real de los activos	<u>368</u>	<u>1,979</u>	<u>(88)</u>	<u>1,914</u>
Saldos al final del año	\$ <u>23,494</u>	<u>24,487</u>	<u>19,400</u>	<u>20,272</u>

⁽¹⁾ Pensiones, indemnización legal y Prima de antigüedad.

⁽²⁾ Gastos Médicos a Jubilados y Fallecimiento a Jubilados, plan de beneficios posteriores al retiro.

Adicionalmente, de acuerdo a los estatus del plan de contribución definida, Banamex realizó aportaciones al plan flexible básico y al plan flexible adicional por \$766 y \$703, durante los ejercicios 2015 y 2014, respectivamente.

Los componentes del costo neto de los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 son los que se muestran a continuación:

	Beneficios					
	<u>2015</u>			<u>2014</u>		
	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>
Costo neto del período:						
Costo laboral del servicio actual	\$ 409	90	499	337	82	419
Costo financiero	1,763	95	1,858	1,734	102	1,836
Rendimiento de los activos del plan	(2,005)	(3)	(2,008)	(1,897)	(7)	(1,904)
Amortización de cambios o mejoras al plan por reconocer	(25)	-	(25)	(25)	-	(25)
Pérdida actuarial por reconocer, neta	407	19	426	315	30	345
Reconocimiento de la pérdida actuarial	<u>-</u>	<u>119</u>	<u>119</u>	<u>-</u>	<u>173</u>	<u>173</u>
Costo neto del período	\$ <u>549</u>	<u>320</u>	<u>869</u>	<u>464</u>	<u>380</u>	<u>844</u>

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	Otros beneficios posteriores al retiro	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo neto del período:		
Costo laboral del servicio actual	\$ 165	145
Costo financiero	1,373	1,259
Rendimiento de los activos del plan	(1,688)	(1,571)
Amortización por cambios o mejoras al plan por reconocer	(154)	(154)
Pérdida actuarial por reconocer, neta	<u>490</u>	<u>327</u>
 Costo neto del período	 \$ 186	 6
	=====	=====

A continuación se detalla el valor presente de las obligaciones por los beneficios de los planes al 31 de diciembre de 2015:

	Beneficios			Otros beneficios posteriores al retiro
	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ 23,599	1,315	24,914	17,411
Activos del plan a valor razonable	<u>(23,494)</u>	<u>-</u>	<u>(23,494)</u>	<u>(19,400)</u>
Situación financiera del fondo	105	1,315	1,420	(1,989)
Servicios pasados no reconocidos por beneficios no adquiridos:				
Modificaciones al plan (costo)/ingreso	315	-	315	1,924
Ganancias/(Pérdidas) Actuariales ⁽¹⁾	<u>(9,585)</u>	<u>-</u>	<u>(9,585)</u>	<u>(9,255)</u>
 Pasivo/(activo) neto proyectado	 \$ (9,165)	 1,315	 (7,850)	 (9,320)
	=====	=====	=====	=====

(1) Incluye pasivo por \$19 de beneficios por prima de antigüedad de retiro.

En la hoja siguiente se detalla el valor presente de las obligaciones por los beneficios de los planes al 31 de diciembre de 2014.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Beneficios</u>			Otros beneficios posteriores al retiro
	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ 23,772	1,306	25,078	17,382
Activos del plan a valor razonable	<u>(24,453)</u>	<u>(34)</u>	<u>(24,487)</u>	<u>(20,272)</u>
Situación financiera del fondo	(681)	1,272	591	(2,890)
Servicios pasados no reconocidos por beneficios no adquiridos:				
Modificaciones al plan	340	-	340	2,078
Pérdidas actuariales	<u>(9,159)</u>	<u>-</u>	<u>(9,159)</u>	<u>(8,694)</u>
Pasivo/(activo) neto proyectado	\$ (9,500)	1,272	(8,228)	(9,506)
	=====	=====	=====	=====

A continuación se presenta una conciliación de saldos iniciales y finales, así como el detalle del valor presente de las obligaciones por beneficios de pensiones, prima de antigüedad y otros beneficios posteriores al retiro al 31 de diciembre de 2015:

	<u>Pensiones e indemnización</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			Otros beneficios posteriores al retiro
	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
Obligaciones por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre de 2014	\$ 23,507 ⁽ⁱ⁾	1,132 ⁽ⁱⁱ⁾	24,639	265 ⁽ⁱ⁾	174 ⁽ⁱⁱ⁾	439	17,382 ⁽ⁱⁱⁱ⁾
Costo laboral del servicio actual	394	73	467	15	17	32	165
Costo financiero	1,744	82	1,826	19	13	32	1,373
Pagos de beneficios	(1,526)	(255)	(1,781)	(15)	(55)	(70)	(784)
Cambios o mejoras al plan (Ganancia) pérdida actuarial	<u>(769)</u>	<u>110</u>	<u>(659)</u>	<u>(35)</u>	<u>24</u>	<u>(11)</u>	<u>(725)</u>
OBD al 31 de diciembre de 2015	23,350	1,142	24,492	249	173	422	17,411
Activos del plan a valor de mercado	<u>(23,256)</u>	<u>-</u>	<u>(23,256)</u>	<u>(238)</u>	<u>-</u>	<u>(238)</u>	<u>(19,400)</u>
Situación financiera	94	1,142	1,236	11	173	184	(1,989)
Servicios pasados por:							
Modificaciones al plan (costo)/ingreso	315	-	315	-	-	-	1,924
(Pérdidas) ganancias actuariales acumuladas	<u>(9,592)</u>	<u>-</u>	<u>(9,592)</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>(9,255)</u>
(Activo) pasivo neto proyectado al 31 de diciembre de 2015	\$ (9,183)	1,142	(8,041)	18	173	191	(9,320)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta una conciliación del (activo) pasivo neto proyectado al 31 de diciembre de 2015:

	<u>Pensiones e indemnización</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Otros beneficios posteriores al retiro</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
(Activo) pasivo neto proyectado al 31 de diciembre de 2014	\$ (9,486)	1,132	(8,354)	(14)	140	126	(9,506)
Costo neto del período	538	172	710	11	28	39	186
Transferencia de Pasivo	-	93	93	-	26	26	-
Aportaciones al fondo durante 2015	(235)	-	(235)	21	(21)	-	-
Beneficios pagados de la reserva	-	(255)	(255)	-	-	-	-
(Activo) pasivo neto proyectado al 31 de diciembre de 2015	\$ (9,183)	1,142	(8,041)	18	173	191	(9,320)
	=====	=====	=====	====	====	====	=====

A continuación se presenta una conciliación de saldos iniciales y finales, así como el detalle del valor presente de las obligaciones por beneficios de pensiones, prima de antigüedad y otros beneficios posteriores al retiro al 31 de diciembre de 2014:

	<u>Pensiones e indemnización</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Otros beneficios posteriores al retiro</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
Obligaciones por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre de 2013	\$ 20,299	1,088	21,387	222	162	384	13,746
Costo laboral del servicio actual	324	67	391	13	15	28	145
Costo financiero	1,715	88	1,803	19	13	32	1,259
Pagos de beneficios	(1,349)	(242)	(1,591)	(14)	(57)	(71)	(760)
Cambios o mejoras al plan (Ganancia) pérdida actuarial	-	-	-	-	-	-	-
	<u>2,518</u>	<u>131</u>	<u>2,649</u>	<u>25</u>	<u>41</u>	<u>66</u>	<u>2,992</u>
OBD al 31 de diciembre de 2014	23,507	1,132	24,639	265	174	439	17,382
Activos del plan a valor de mercado	(24,179)	-	(24,179)	(274)	(34)	(308)	(20,272)
Situación financiera	(672)	1,132	460	(9)	140	131	(2,890)
Servicios pasados por:							
Modificaciones al plan (Pérdidas) ganancias actuariales acumuladas	340	-	340	-	-	-	2,078
	(9,154)	-	(9,154)	(5)	-	(5)	(8,694)
(Activo) pasivo neto proyectado al 31 de diciembre de 2014	\$ (9,486)	1,132	(8,354)	(14)	140	126	(9,506)
	=====	=====	=====	====	====	====	=====

Considera ajustes a la OBD por movimiento de empleados en: (i) retiro por pensiones y prima de antigüedad al retiro por \$(550) y \$(7), respectivamente; (ii) indemnización legal por despido y prima de antigüedad por terminación por \$49 y \$(2), respectivamente y; (iii) otros beneficios posteriores al retiro por \$(50).

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta una conciliación del (activo) pasivo neto proyectado al 31 de diciembre de 2014:

	<u>Pensiones e indemnización</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Otros beneficios posteriores al retiro</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
(Activo) pasivo neto proyectado al 31 de diciembre de 2013	\$ (9,697)	1,039	(8,658)	(24)	80	56	(9,512)
Costo neto del período	453	320	773	11	61	72	7
Transferencia de Pasivo	(18)	15	(3)	(1)	(1)	(2)	(1)
Aportaciones al fondo durante 2014	(224)	-	(224)	-	-	-	-
Beneficios pagados de la reserva	-	(242)	(242)	-	-	-	-
(Activo) pasivo neto proyectado al 31 de diciembre de 2014	\$ (9,486)	1,132	(8,354)	(14)	140	126	(9,506)
	=====	=====	=====	==	====	====	=====

Los supuestos actuariales más importantes utilizados se mencionan a continuación:

	<u>Plan de pensiones</u>		<u>Otros beneficios posteriores al retiro</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa de descuento para reflejar el valor presente de las obligaciones	8.30%	7.70%	8.60%	8.00%
Tasa real de incremento en los niveles de sueldos futuros	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%
Tasa de inflación médica	-	-	7.00%	7.00%
Tasa de incremento a las pensiones	3.50%	3.50%	-	-
Tasa real esperada de rendimiento de los activos del plan	8.00%	8.50%	8.00%	8.50%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores aplicables a Beneficios al retiro	17 años	16 años	13 años	14 años

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	Indemnización legal y prima de antigüedad	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa de descuento para reflejar el valor presente de las obligaciones	8.40%	7.80%
Tasa real de incremento en los niveles de sueldos futuros	4.50%	4.50%
Tasa de incremento a las pensiones	-	3.50%
Tasa real esperada de rendimiento de los activos del plan	8.00%	8.50%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores aplicables a Beneficios al retiro	15 años	14 años

La NIF D-3 establece que se deberán utilizar tasas nominales siempre y cuando la inflación acumulada de los últimos tres años sea menor al 26%.

El promedio ponderado de los activos de los fondos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

<u>Tipo de inversión:</u>	Beneficios por terminación y retiro		Otros beneficios posteriores al retiro	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Renta fija	56%	54%	56%	54%
Renta variable	41%	42%	41%	42%
Otros	<u>3%</u>	<u>4%</u>	<u>3%</u>	<u>4%</u>
Total	100%	100%	100%	100%
	=====	=====	=====	=====

El efecto por el incremento o disminución de un punto porcentual en la tasa de incremento en gastos médicos utilizada en las proyecciones actuariales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Tasa</u>	<u>OBD gastos médicos jubilados</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Componentes del costo de los servicios del precio actual y del costo financiero del costo médico periódico y al retiro neto	1%	\$ 1,769	1,707
	(1%)	1,461	1,392
Obligaciones acumuladas por beneficios	1%	19,235	19,343
al retiro derivado de costos de atención médica	(1%)	15,883	15,755
		=====	=====

A continuación se muestra un resumen de los montos de los beneficios laborales correspondientes a la OBD, activos del plan y situación financiera del plan y ajustes por experiencias, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013, 2012 y 2011:

		<u>Pensiones</u>		
		<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
OBD	\$	20,848	24,064	19,548
Activos del plan		<u>(23,359)</u>	<u>(23,765)</u>	<u>(20,134)</u>
Situación financiera del fondo	\$	<u>(2,511)</u>	<u>299</u>	<u>(586)</u>
Variación en supuestos y ajustes por experiencia:				
Pasivos del plan	\$	(3,754)	3,641	446
Activos del plan		<u>3,656</u>	<u>(2,224)</u>	<u>1,511</u>
		=====	=====	=====

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

		Prima de antigüedad		
		<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
OBD	\$	393	420	367
Activos del plan		<u>(344)</u>	<u>(446)</u>	<u>(402)</u>
Situación financiera del fondo	\$	49	(26)	(35)
		====	====	====
Variación en supuestos y ajustes por experiencia:				
Pasivos del plan	\$	(10)	38	12
Activos del plan		70	(41)	33
		====	====	====
		Otros beneficios posteriores al retiro		
		<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
OBD	\$	13,796	21,395	15,191
Activos del plan		<u>(19,118)</u>	<u>(19,278)</u>	<u>(15,174)</u>
Situación financiera del fondo	\$	(5,322)	2,117	17
		=====	=====	=====
Variación en supuestos y ajustes por experiencia:				
Activos del plan	\$	(5,685)	5,302	450
Pasivos del plan		4,395	(2,199)	960
		=====	=====	=====
		Indemnización legal		
		<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
OBD y situación financiera del fondo	\$	1,039	1,082	960
Variación en supuestos y ajustes por experiencia:				
Pasivos del plan	\$	(33)	105	43
		=====	=====	=====

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los períodos de amortización en años de las partidas pendientes por beneficios definidos de pensiones, prima de antigüedad y beneficios médicos posteriores al retiro, se muestran a continuación:

	Beneficios		
	<u>Pensiones</u>	<u>Prima de antigüedad</u>	<u>Posteriores al retiro</u>
2015			
Amortización (en años)	16,55 =====	14.57 =====	13.37 =====
2014			
Amortización (en años)	16.29 =====	14.21 =====	13.92 =====

A continuación se muestra la situación financiera del fondo y el costo neto del periodo de PRH.

		PRH	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
OBD	\$	87	87
Activos del plan		-	-
Situación financiera del fondo		87 ==	87 ==
Costo neto del periodo	\$	14 ==	13 ==

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(16) Captación tradicional-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro de captación tradicional se analiza cómo se muestra a continuación:

	<u>2015</u>			<u>2014</u>		
	<u>Moneda</u>			<u>Moneda</u>		
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Total</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Total</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata:						
Sin intereses	\$ 175,279	53,400	228,679	158,872	58,029	216,901
Con intereses	<u>226,684</u>	<u>27,378</u>	<u>254,062</u>	<u>229,555</u>	<u>17,965</u>	<u>247,520</u>
	<u>401,963</u>	<u>80,778</u>	<u>482,741</u>	<u>388,427</u>	<u>75,994</u>	<u>464,421</u>
Depósitos a plazo:						
De público en general:						
Certificados de depósito (CEDES)	1,826	-	1,826	3,737	-	3,737
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento (PRLV)	<u>77,144</u>	<u>71</u>	<u>77,215</u>	<u>69,958</u>	<u>60</u>	<u>70,018</u>
	<u>78,970</u>	<u>71</u>	<u>79,041</u>	<u>73,695</u>	<u>60</u>	<u>73,755</u>
Del mercado de dinero:						
Certificados de depósito (CEDES)	45,302	2,377	47,679	18,818	2,158	20,976
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento (PRLV)	<u>4,300</u>	<u>-</u>	<u>4,300</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>49,602</u>	<u>2,377</u>	<u>51,979</u>	<u>18,818</u>	<u>2,158</u>	<u>20,976</u>
Títulos de crédito emitidos	<u>8,474</u>	<u>8</u>	<u>8,482</u>	<u>16,196</u>	<u>-</u>	<u>16,196</u>
Total captación tradicional	\$ <u>539,009</u>	<u>83,234</u>	<u>622,243</u>	<u>497,136</u>	<u>78,212</u>	<u>575,348</u>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Conforme a la disposición del artículo 61 de la Ley de Instituciones de Crédito, al 31 de diciembre 2015 y 2014, se cumplieron los plazos de tres años de inactividad de cuentas de captación de ciertos clientes, contados a partir de su concentración en la "Cuenta Global", conformado por 131,871 y 306,142 cuentas, respectivamente, con importe individual menor o igual a 300 días de salario mínimo vigente en el Distrito Federal, que totalizan \$95 y \$363, respectivamente, registradas en el pasivo a corto plazo. Conforme al ordenamiento de dicho artículo, los saldos registrados fueron entregados a la Beneficencia Pública durante enero de 2016 y 2015, respectivamente.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Las tasas promedio ponderadas (no auditadas) de captación durante los años terminados 31 de diciembre de 2015 y 2014, se analizan como sigue:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Moneda</u>		<u>Moneda</u>	
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.68%	0.05%	0.65%	0.05%
Depósitos a plazo	1.99%	0.26%	1.95%	0.14%
Títulos de crédito emitidos	3.73%	4.06%	3.77%	1.65%
	=====	=====	=====	=====

Depósitos a plazo

A continuación se analizan los plazos de CEDES y los PRLV al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

<u>Plazo</u>	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>CEDES</u>	<u>PRLV</u>	<u>CEDES</u>	<u>PRLV</u>
1 a 89 días	\$ 45,622	69,280	18,478	55,735
90 a 179 días	1,197	9,617	1,881	11,398
180 a 359 días	283	2,618	2,177	2,885
360 a 720 días	<u>2,403</u>	<u>-</u>	<u>2,177</u>	<u>-</u>
	\$ 49,505	81,515	24,713	70,018
	=====	=====	=====	=====

Títulos de crédito emitidos

Conforme al programa de certificados bursátiles bancarios hasta por un importe de \$50,000, autorizado mediante oficio 153/79280/2009 de la Comisión Bancaria de fecha 15 de diciembre de 2009, el Banco ha emitido 180,000,000 de títulos, con valor nominal de \$100 pesos, por un monto de \$18,000, de los cuales el 23 de noviembre de 2015 y el 16 de diciembre de 2011 vencieron dos emisiones por \$7,000 (70,000,000 títulos) y \$5,000 (50,000,000 títulos), respectivamente.

Las emisiones vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detallan a continuación:

<u>Fecha de colocación</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vigentes al 31 de diciembre 2015</u>		<u>Vigentes al 31 de diciembre 2014</u>	
			<u>Número de títulos</u>	<u>Importe</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Importe</u>
29 de noviembre de 2010	23 de noviembre de 2015	TIIE28+.28%	-	\$ -	70,000,000	\$ 7,000
9 de septiembre de 2010	31 de agosto de 2017	TIIE28+.35%	46,700,000	4,670	46,700,000	4,670
9 de septiembre de 2010	27 de agosto de 2020	7.48%	13,300,000	1,330	13,300,000	1,330
			60,000,000	\$ 6,000	130,000,000	\$ 13,000
			=====	=====	=====	=====

Los intereses devengados por los certificados bursátiles durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, fueron de \$501 y \$556, respectivamente.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La porción restante del saldo de bonos bancarios corresponde a títulos de crédito estructurados con un componente de derivados, con fechas de vencimiento que van desde el 4 de enero de 2016 y hasta el 1 de diciembre de 2028. El valor razonable del componente derivado se registra dentro de los rubros de “Derivados” y “Resultado por intermediación, neto”. Los intereses devengados se reconocen, a través del método de interés efectivo, en el rubro de “Gastos por intereses”.

(17) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>De exigibilidad inmediata y corto plazo:</u>		
Moneda nacional:		
Banca múltiple	\$ 19,108	5,165
Fondos de fomento (ver nota 10 (d))	2,224	1,285
Banco Central	700	-
Banca de desarrollo	675	-
Intereses devengados	3	-
Moneda extranjera:		
Fondos de fomento (ver nota 10 (d))	195	114
Intereses devengados	<u>1</u>	<u>-</u>
Total de exigibilidad inmediata y a corto plazo.	<u>22,906</u>	<u>6,564</u>
<u>A largo plazo:</u>		
Moneda nacional:		
Fondos de fomento (ver nota 10(d))	1,648	1,167
Moneda extranjera:		
Banco del extranjero	181	183
Fondos de fomento (ver nota 10 (d))	52	43
Intereses devengados	<u>1</u>	<u>1</u>
Total a largo plazo	<u>1,882</u>	<u>1,394</u>
Total de préstamos interbancarios y de otros organismos	\$ <u>24,788</u>	<u>7,958</u>
	=====	=====

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De exigibilidad inmediata y corto plazo

Los préstamos interbancarios, en moneda nacional, provenientes de la banca múltiple y de desarrollo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestran a continuación:

<u>Institución</u>	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Tasa</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa</u>
Banorte	\$ 6,401	3.25%	165	3.00%
Santander México	-	-	5,000	3.00%
Scotiabank Inverlat	1,500	3.15%	-	-
Bank of Tokio México	2,400	3.15%	-	-
Bank of América México	880	3.05%	-	-
Nacional Financiera	675	3.20%	-	-
BBVA Bancomer	5,000	3.25%	-	-
Banco Invex	327	3.05%	-	-
JP Morgan Chase	2,000	2.00%	-	-
Afirme	600	3.15%	-	-
	\$ 19,783	=====	5,165	=====

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la posición de préstamos de Fondos de Fomento a corto plazo en moneda nacional, se integra como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Tasa promedio</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa promedio</u>
Fondo Especial de Financiamiento	\$ 2,224	3.47%	1,285	3.43%
	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2015 la posición de los préstamos con el Banco Central en moneda nacional asciende a \$700, con una tasa promedio de 3.20%, al 31 de diciembre de 2014 no existen préstamos con el Banco Central en moneda nacional.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la posición de préstamos de Fondos de Fomento a corto plazo en moneda extranjera, se integra como se muestra a continuación:

	2015		2014	
	<u>Monto</u>	<u>Tasa promedio</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa promedio</u>
Fondo Especial de Financiamiento	\$ 195	1.56%	114	1.57%
	===	=====	===	=====

A largo plazo

La posición de los préstamos de Fondos de Fomento a largo plazo en moneda nacional al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se mantenía con las instituciones que se muestran a continuación:

	2015		2014	
	<u>Monto</u>	<u>Tasa promedio</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa promedio</u>
Fondo Especial de Financiamiento	\$ 1,648	3.77%	1,167	3.85%
	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, existe un préstamo del extranjero denominado en dólares con el Instituto de Crédito Oficial de Madrid por \$181 y \$183, respectivamente, y tasa promedio de 1.50% en ambos años.

La posición de los préstamos de Fondos de Fomento a largo plazo en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se mantenía con las instituciones que se muestran a continuación:

	2015		2014	
	<u>Monto</u>	<u>Tasa promedio</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa promedio</u>
Fondo Especial de Financiamiento	\$ 52	1.63%	43	1.69%
	==	=====	==	=====

Las principales características de operación de los préstamos interbancarios que el Banco mantiene, incluyen el acceso a recursos por subastas, préstamos regulados por Banco Central que no tienen un límite preestablecido y préstamos sujetos a disponibilidad de recursos del presupuesto de los acreditantes sin límite para el Banco, créditos cuyo límite es pactado diariamente por el acreditante.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no tiene líneas de crédito interbancarias relevantes cuyo monto autorizado no haya sido ejercido.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(18) Títulos restringidos o dados en garantía-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los acreedores por reporte por contratos de venta en operaciones de reporte, ascienden a \$186,435 y \$156,829, respectivamente. El valor razonable de la posición por clase de títulos restringidos entregados en garantía en operaciones de reporte, préstamos de valores y otros que se encuentran restringidos en posición de valores se analizan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Títulos para negociar:</u>		
<u>En reporte:</u>		
Certificados Bursátiles	\$ -	774
Cetes	2,236	13,337
Bonos:		
Bonos tasa fija	23,758	15,759
Otros	3,012	1,836
Certificados de depósitos	<u>-</u>	<u>109</u>
Subtotal	<u>29,006</u>	<u>31,815</u>
 <u>Otras garantías gubernamentales:⁽¹⁾</u>		
Certificados bursátiles	-	340
Cetes	-	129
Bonos:		
Bonos tasa fija	7,771	12,225
Otros	<u>-</u>	<u>113</u>
Subtotal	<u>7,771</u>	<u>12,807</u>
Total (nota 7)	\$ 36,777	44,622
	=====	=====

⁽¹⁾ Corresponde a garantías otorgadas por operaciones de derivados en mercados reconocidos y OTC.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
<u>En reporto:</u>		
Certificados Bursátiles	\$ 20,975	16,393
Cetes	-	16,532
Certificados de depósito	36,883	3,724
Bonos:		
Bonos tasa fija	20,834	4,628
Otros	32,298	74,494
Eurobonos	<u>-</u>	<u>1,241</u>
Subtotal	110,990	117,012
<u>En préstamo de valores:</u>		
Bonos:		
Bonos tasa fija	<u>6,909</u>	<u>-</u>
Total (nota 7)	\$ 117,899	117,012
	=====	=====
<u>Títulos conservados a vencimiento:</u>		
<u>En reporto:</u>		
Certificados Bursátiles	\$ 2,034	-
Bonos:		
Bonos tasa fija	38,994	-
Certificados de depósito	<u>5,085</u>	<u>-</u>
Subtotal	46,113	-
<u>En préstamo de valores:</u>		
Bonos tasa fija	16,742	43,938
<u>Otras Garantías</u>		
Bonos tasa fija	<u>11</u>	<u>-</u>
Total (nota 7)	\$ 62,866	43,938
	=====	=====

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los plazos promedio de operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es de 11 y 8 días, respectivamente, con tasas promedio de 3.16% y 3.15% respectivamente.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los premios e intereses pagados se integran como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
En reporto	\$ 6,376	8,699
En préstamos de valores	<u>1,795</u>	<u>1,250</u>
Total (nota 25(a))	\$ 8,171 =====	9,949 =====

(19) Colaterales vendidos o dados en garantía-

Reportos (saldo acreedor):

Al 31 de diciembre de 2015 no hubo operaciones de reportos saldo acreedor, al 31 de diciembre de 2014 el plazo promedio de operaciones de acreedores por reporto fue de dos días. Las cuentas de balance y las cuentas de orden al 31 de diciembre de 2014 se analizan como sigue:

BPAG 28	\$ 2,026
BPAG 91	6,076
BONDESD LD	<u>1,900</u>
	10,002
Colaterales vendidos o dados en garantía (ver nota 8)	<u>(10,000)</u>
	\$ 2 =====

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Préstamo de valores:

Los plazos promedio de operaciones en préstamo de valores al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es de 6 y 3 días, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas de balance y las cuentas de orden se analizan como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
BONOS M	\$ 14,145	19,356
UDIBONO S	1,100	1,778
CETES B1	7,900	13,570
ALFA 1	<u>-</u>	<u>3</u>
	\$ 23,145	34,707
	=====	=====

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los premios reconocidos como gastos de operaciones de préstamos de valores ascendieron a \$61 y \$43, respectivamente.

(20) Acreedores por liquidación de operaciones, acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los acreedores por liquidación de operaciones, acreedores diversos y otras cuentas por pagar, se integran a continuación:

(a) Acreedores por liquidación de operaciones-

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Compra de divisas	\$ 61,756	103,849
Inversiones en valores	7,783	12,958
Derivados	<u>389</u>	<u>468</u>
	\$ 69,928	117,275
	=====	=====

(b) Acreedores por cuentas de margen y colaterales recibidos en efectivo-

\$ 10,427	6,657
=====	=====

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(c) *Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-*

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Acreedores diversos ⁽¹⁾	\$ 17,493	6,904
Pasivos derivados de la prestación de servicios bancarios ⁽²⁾	6,118	5,438
Provisiones para remuneraciones y prestaciones ⁽³⁾	3,965	3,743
Impuestos por pagar y retenidos	1,179	1,588
Provisiones para obligaciones diversas ⁽⁴⁾	3,084	2,275
Sobregiros en cuentas de bancos	<u>34</u>	<u>1,003</u>
	\$ 31,873	20,951
	=====	=====

- ⁽¹⁾ Durante 2015, los movimientos se originaron principalmente por el incremento en las cuentas por pagar a su parte relacionada Citibank NA Nassau Branch por \$7,758 y por el incremento en las operaciones adquirentes de las comisiones cobradas por \$449.
- ⁽²⁾ Durante 2015, los movimientos se originaron principalmente por el incremento de cartas de crédito por \$219, por operaciones de aceptación de cuenta de clientes por \$689 y por el incremento de cheques certificados por \$84. Durante 2014, los movimientos se originaron principalmente por la disminución de aceptación de cuenta de clientes por \$268.
- ⁽³⁾ Durante 2015, los movimientos se originaron principalmente por los incrementos en el programa de compensación basado en acciones de Citigroup por \$206. Durante 2014, los movimientos se originaron principalmente por los incrementos en la provisión de bonos por desempeño por \$122 y en la reserva de indemnizaciones legales por despido por \$94, respectivamente.
- ⁽⁴⁾ Durante 2015, los movimientos se originaron principalmente por los incrementos en la provisión para contingencias legales por \$256 y la disminución en la provisión para reserva de reestructura laboral por \$199, así como por incremento en la provisión para obligaciones diversas por \$463. Durante 2014, los movimientos se originaron principalmente por los incrementos en la provisión para contingencias legales por \$355 y en provisión para reserva de reestructura por \$322.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(21) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR), y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU))-

La Ley de ISR vigente a partir del 1o de enero de 2014, establece una tasa del ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

Impuestos a la utilidad y PTU causados:

El gasto (beneficio) estimado en el estado de resultados por impuestos a la utilidad y PTU causados por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se compone como sigue:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Banamex	\$ 3,156	1,077	2,361	781
Tarjetas Banamex Sofom	3,605	-	3,359	-
Inmuebles Banamex	329	-	126	-
Servicios Financieros Soriana	40	-	92	-
Planeación de Recursos Humanos	27	8	32	7
IMREF	8	-	5	-
Fideicomiso de Administración y Pago de Operaciones por Cuenta Propia y Terceros	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>
	\$ 7,166	1,085	5,977	788
	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

a) Impuestos a la utilidad causados:

A continuación se presenta en forma condensada una conciliación del Banco y de Tarjetas Banamex por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Banamex</u>	<u>Tarjetas Banamex</u>	<u>Banamex</u>	<u>Tarjetas Banamex</u>
Resultado de la operación	\$ 7,730	9,767	3,060	9,777
PTU	869	-	1,065	-
Efecto fiscal de la inflación	(1,640)	(464)	(2,959)	(832)
Pérdida fiscal en venta de cartera	-	(2,126)	-	13,491
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,164)	12,240	-	5,923
Pagos anticipados	(326)	274	44	-
Venta de acciones	(22)	-	(59)	-
Valuación a valor razonable	(2,215)	-	2,550	-
Comisiones	203	-	(114)	-
Amortización de gastos médicos jubilados	724	-	460	-
Programas de apoyo a deudores	-	(8,821)	-	-
Deducción de créditos irrecuperables	-	-	-	(7,970)
Operaciones financieras derivadas	1,894	-	(2,612)	-
Disminución de PTU pagada en el ejercicio	(689)	-	(190)	-
Quebrantos	1,853	-	854	-
Cobros anticipados por servicios administrativos	-	-	-	-
Depreciación y amortización	626	-	1,312	-
Amortización reserva preventiva	-	-	5,175	-
Amortización anticipo servicios administrativos	-	-	(6,436)	-
Amortización de pérdidas fiscales	-	-	-	(10,653)
Provisiones	1,542	428	2,318	265
ISR de ejercicios anteriores	549	-	99	-
PTU de ejercicios anteriores	27	-	3	-
No deducibles	727	12	702	310
Otros, neto	<u>(168)</u>	<u>708</u>	<u>2,597</u>	<u>885</u>
Resultado fiscal para ISR y base de PTU	<u>10,520</u>	<u>12,018</u>	<u>7,869</u>	<u>11,196</u>
ISR causado al 30%	3,156	3,605	2,361	3,359
	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta una conciliación de la tasa efectiva de Banamex y Tarjetas Banamex como entidades individuales por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>				<u>2014</u>				
	<u>Banamex</u>		<u>Tarjetas Banamex</u>		<u>Banamex</u>		<u>Tarjetas Banamex</u>		
<i>Tasa efectiva de impuesto:</i>									
Resultado de la operación	\$	7,730		9,767		3,060	-	9,777	-
ISR corriente		3,156	41%	3,605	37%	2,361	77%	3,359	34%
Exceso provisión ISR		-		-		-	-	-	-
ISR diferido		(243)	(3)%	(479)	(5)%	498	16%	(720)	(7)%
		====		====					
Tasa efectiva			<u>38%</u>		<u>32%</u>	-	<u>93%</u>	-	<u>27%</u>
(+) Partidas permanentes	\$	(673)	(9)%	150	(2)%	(90)	(3%)	126	1%
(+) Partidas temporales que no pasan por resultados		(40)	-	-	-	220	7%	81	1%
(+) Otros		72	1%	-	-	53	2%	-	-
(+) Cancelación diferido quebranto OSA		-	-	-	-	(1,570)	(51%)	-	-
(+) Cancelación diferido por venta de adjudicados		-	-	-	-	(567)	(18%)	-	-
(+) Efecto partidas no correspondidas en diferido		-	-	-	-	-	-	10	-
(+) Efecto partidas año anterior		-	-	-	-	-	-	97	1%
		====		====		====		====	
			(8)%		(2)%		(63%)		3%
			<u>30%</u>		<u>30%</u>		<u>30%</u>		<u>30%</u>
			====		====		====		====

b) PTU causada y diferida:

La PTU se calculó sobre la base establecida en la constitución política de los Estados Unidos Mexicanos, incluyendo como disminución la PTU pagada en el ejercicio. La estimación de la PTU causada y diferida se incorporan al rubro de "Gastos de administración y promoción", por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
PTU Causada	\$	1,085	788
PTU Diferida		(208)	75
		====	=====

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

c) Impuestos diferidos:

El activo (pasivo) por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se compone de las siguientes partidas:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ 19,703	19,385
Reservas diversas	2,694	2,264
Valuación de inversiones en valores	430	747
Inmuebles, mobiliario y equipo	148	(123)
Pensiones, gastos médicos e indemnizaciones	(1,890)	(2,022)
PTU diferida	4,246	4,065
Cobros y pagos anticipados	105	16
Otros	<u>(824)</u>	<u>(1,146)</u>
	\$ 24,612	23,186
	=====	=====

Para evaluar la recuperabilidad de los activos diferidos, la administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos se recuperen. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

El movimiento de impuestos diferidos por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se analiza cómo se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ 318	3,591
Reservas diversas	430	(677)
Valuación de inversiones en valores	(317)	726
Inmuebles, mobiliario y equipo	271	(14)
Pensiones, gastos médicos e indemnizaciones	131	431
PTU diferida	181	(54)
Cobros y pagos anticipados, neto	89	328
Pérdidas fiscales	-	(2,878)
Otros, neto	<u>323</u>	<u>(1,368)</u>
	\$ 1,426	85
	=====	=====

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los movimientos anteriores se reflejan en los estados financieros como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultados:		
Beneficio (gasto) de ISR diferido	\$ 915	299
Beneficio de ISR por amnistía fiscal		-
PTU diferida-otros ingresos de la operación	(27)	-
PTU diferida-gastos de administración y promoción	208	(75)
Otros		(178)
Capital contable:		
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	356	(38)
PTU diferida por cambio de metodología para la estimación de créditos comerciales	-	21
ISR por PTU diferida por cambio de metodología para la estimación de créditos comerciales	-	(6)
Reservas de capital:		
Resultado por cambio de metodología para la estimación de créditos comerciales ⁽ⁱ⁾	<u>-</u>	<u>62</u>
	\$ 1,452	85
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

⁽ⁱ⁾ Durante 2014, derivado de la adopción de la nueva metodología para reservar la cartera comercial, se registró un efecto en capital de \$208, el cual generó ISR diferido por \$62.

d) Otras consideraciones:

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.

De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

Durante 2015, el Banco realizó la cancelación de saldo a favor de impuestos derivado de la prescripción del beneficio para la recuperación de los mismos por un monto de \$265, que se registró en resultados del ejercicio en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación".

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(22) Capital contable-

(a) Estructura del capital social-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las acciones del Banco tienen un valor nominal de diez pesos por acción y la estructura del capital social es como se muestra a continuación:

Accionistas	Acciones	
	Serie "F"	Serie "B"
Grupo Financiero Banamex, S. A. de C. V.	2,318,003,764	-
Citicorp Global Holdings Inc.	-	2,070
Total	2,318,003,764	2,070

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social histórico del Banco asciende a \$23,180.

El 15 de enero de 2015, se decretaron dividendos mediante resolución unánime de accionistas adoptada fuera de asamblea por \$2,250, mismos que fueron pagados durante el ejercicio 2015.

El 16 de diciembre de 2015, se decretaron dividendos mediante resolución unánime de accionistas adoptada fuera de asamblea por \$5,141, mismos que fueron pagados durante el ejercicio 2015.

(b) Utilidad integral-

La utilidad integral al 31 de diciembre de 2015 y 2014, ascendió a \$11,170 y \$8,122, respectivamente, que se presentan en el estado de variaciones en el capital contable y representa el resultado de la actividad total del Banco durante el año, e incluye las partidas que de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables, se registran directamente al capital contable (resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, resultado por la valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, efecto inicial de la aplicación de las nuevas disposiciones para estimaciones preventivas de créditos comerciales e impuestos y PTU diferidos de cada una de las partidas antes mencionadas).

(c) Restricciones al capital contable-

La Ley de Instituciones de Crédito obliga al Banco a separar anualmente el 10% de sus utilidades para constituir reservas de capital, hasta por el importe del capital social pagado.

El importe actualizado, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas, puede reembolsarse a los mismos sin impuesto alguno, en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto valor de la UDI)

Las utilidades sobre las que no se ha cubierto el ISR y las otras cuentas del capital contable, originarán un pago de ISR a cargo del Banco, en caso de distribución, a la tasa del 30% por lo que los accionistas solamente podrán disponer del 70%.

Las utilidades de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas del Banco hasta que sean cobrados los dividendos. Asimismo, las utilidades provenientes de valuación a precios de mercado de inversiones en valores y operaciones derivadas no podrán distribuirse hasta que se realicen.

Conforme a la Ley de ISR vigente a partir del 1 de enero de 2014, los dividendos provenientes de utilidades generadas de 2014 y en adelante pagados a personas físicas y/o personas físicas o morales residentes en el extranjero están sujetas a una tasa de retención del 10%.

(d) Capitalización (no auditada)-

De conformidad al artículo 50 de Ley de Instituciones de crédito, Banamex deberá mantener un capital neto superior a la suma de los requerimientos de capital por los riesgos de crédito, mercado y operacional en que incurra en su operación. El capital neto se determina conforme a las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito emitidas por la Comisión Bancaria el 2 de diciembre 2005, y con su última modificación el 31 de diciembre de 2015.

A partir de la entrada en vigor del acuerdo de Basilea III en 2013 y las modificaciones de Diciembre 2015, se establece un Índice de Capital de 8.0%, y se prevén nuevos niveles piso para los elementos que componen la parte básica del capital neto, y se establecen los componentes de capital básico (Capital Fundamental y Capital no Fundamental), en función de los conceptos que integran dichos componentes del capital básico, al tiempo que se incorpora un suplemento de conservación de capital de 2.5 por ciento del propio capital básico 1 sobre los activos ponderados sujetos a riesgo totales, para conservar la Categoría I.

El índice de capitalización es igual al resultado del cociente del capital neto de Banamex, entre la suma de los activos ponderados sujetos a riesgo de crédito, las posiciones ponderadas equivalentes sujetas a riesgo de mercado y los activos sujetos a riesgo operacional.

En la hoja siguiente se presenta la información correspondiente a la capitalización de Banamex al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de conformidad con Basilea III.

Las cifras del capital, de los activos en riesgo y de los índices de capitalización al 31 de diciembre de 2015 y 2014 (cifras preliminares), se determinaron de acuerdo con las disposiciones vigentes en dichas fechas.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Capital común de nivel 1- instrumentos y reservas:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	\$ 37,963	37,963
Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	<u>108,579</u>	<u>104,712</u>
Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	<u>146,542</u>	<u>142,675</u>

Menos:

Capital común de nivel 1- ajustes regulatorios:

Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-	1
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(108)	(226)
Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	381	373
Inversiones recíprocas en el capital ordinario	20,086	20,230
Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más el 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	520	538

Ajustes regulatorios nacionales:

del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	108	226
del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	602	422
del cual: Inversiones en organismos multilaterales	2	3
del cual: Inversiones en empresas de la propia institución, del grupo financiero y empresas relacionadas	92	335
del cual: Inversiones en sociedades de inversión	66	150
del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	8,033	3,859
del cual: Ajuste por reconocimiento de capital	812	815
del cual: Impuestos diferidos	<u>14</u>	<u>-</u>
Total ajustes regulatorios nacionales	<u>30,608</u>	<u>26,726</u>

Capital común de nivel 1 (T1)	115,933	115,949
Capital de nivel 2 (T2)	<u>-</u>	<u>-</u>
Capital Total (TC = T1 + T2)	\$ 115,933	115,949
	=====	=====

Las cifras del capital, de los activos en riesgo y de los índices de capitalización al 31 de diciembre de 2015 y 2014 (cifras preliminares), se determinaron de acuerdo con las disposiciones vigentes en dichas fechas.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Posición ponderado sujeta a riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
<u>31 de diciembre de 2015:</u>		
<u>Riesgo de mercado:</u>		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 69,542	5,563
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	1,890	151
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIS	11,563	925
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general (SMG)	26,047	2,084
Posiciones en UDIS o con rendimiento referido a INPC	131	11
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del SMG	455	36
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	29,235	2,339
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	12,103	968
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	1,509	121
Por impacto Gamma	4,135	331
Por impacto Vega	<u>4</u>	<u>-</u>
Total de riesgo de mercado	156,618	12,529
<u>Riesgo de crédito:</u>		
Grupo I Gobierno federal mexicano	-	-
Grupo II Gobierno extranjeros y bancos centrales con grado de inversión	41	3
Grupo III Bancos y entidades financieras mexicanos	91,560	7,325
Grupo IV Bancos de desarrollo mexicanos y entidades paraestatales	15,121	1,210
Grupo V Gobiernos estatales mexicanos	20,577	1,646
Grupo VI Créditos al consumo	141,812	11,345
Grupo VII Créditos a empresas	229,817	18,385
Grupo VIII Parte no cubierta de créditos vencidos	2,663	213
Grupo IX Créditos diferentes a los anteriores	68,272	5,462
Grupo X	682	55
Bursatilizaciones con grado de riesgo 1	<u>-</u>	<u>-</u>
Total riesgo de crédito	<u>570,540</u>	<u>45,643</u>
Total riesgo de mercado y crédito	727,158	58,172
Riesgo operacional	<u>103,225</u>	<u>8,258</u>
Total riesgo: mercado, crédito y operacional	\$ <u>830,383</u>	<u>66,429</u>
	=====	=====

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Posición ponderado sujeta a riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
<u>31 de diciembre de 2014:</u>		
<u>Riesgo de mercado:</u>		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 68,236	5,458
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	6,290	503
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIS	5,417	433
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general (SMG)	32,008	2,561
Posiciones en UDIS o con rendimiento referido a INPC	20	2
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del SMG	282	23
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	44,952	3,596
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	14,255	1,140
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	<u>6,132</u>	<u>491</u>
Total de riesgo de mercado	<u>177,592</u>	<u>14,207</u>
<u>Riesgo de crédito:</u>		
Grupo I Gobierno federal mexicano	-	-
Grupo II Gobierno extranjeros y bancos centrales con grado de inversión	-	-
Grupo III Bancos y entidades financieras mexicanos	46,164	3,693
Grupo IV Bancos de desarrollo mexicanos y entidades paraestatales	12,947	1,036
Grupo V Gobiernos estatales mexicanos	15,492	1,239
Grupo VI Créditos al consumo	131,683	10,535
Grupo VII Créditos a empresas	183,116	14,649
Grupo VIII Parte no cubierta de créditos vencidos	2,995	240
Grupo IX Créditos diferentes a los anteriores	79,654	6,372
Grupo X	10	1
Bursatilizaciones con grado de riesgo 1	<u>905</u>	<u>72</u>
Total riesgo de crédito	<u>472,966</u>	<u>37,837</u>
Total de riesgo de mercado y crédito	650,558	52,044
Riesgo operacional	<u>97,336</u>	<u>7,787</u>
Total riesgo: mercado, crédito y operacional	\$ 747,894 =====	59,831 =====

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

31 de diciembre de:	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i><u>Índices de capitalización:</u></i>		
Capital a activos en riesgo de crédito:		
Capital Básico	20.32%	24.52%
Capital Complementario	0.00%	0.00%
Capital Neto	20.32%	24.52%
	=====	=====
Capital a activos en riesgo de mercado y crédito:		
Capital Básico	15.90%	17.82%
Capital Complementario	0.00%	0.00%
Capital Neto	15.90%	17.82%
	=====	=====
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional:		
Capital Básico	13.96%	15.50%
Capital Complementario	0.00%	0.00%
Capital Neto	13.96%	15.50%
	=====	=====

La suficiencia de capital se evalúa a través de la proyección del índice de capitalización y los planes de negocio. Se realiza dos escenarios: el base y adverso, a partir de la estimación del balance general y estado de resultados se determinan los activos en riesgo, capital neto e índice de capitalización. A partir de estos resultados la Unidad de Administración Integral de Riesgos da seguimiento sobre los impactos en los principales límites de operación de Banamex determinados en función del capital neto, el límite de capital neto es de 13%, logrando con esto prevenir posibles insuficiencias de capital, y por consecuencia tomar las medidas precautorias para mantener un capital sobre un nivel adecuado.

Al 31 de diciembre de 2015, el capital neto se ubica en \$115,933, comparado con \$115,949 al 31 de diciembre de 2014. El movimiento se explica por los resultados del ejercicio y reservas.

Las estimaciones de proyección de capital ante la modificación de las Disposiciones, se incorporaron al entrar en vigor Basilea III en enero del 2013, al cierre del cuarto trimestre del 2015, el Índice de Capitalización de Banamex se ubica por encima del establecido en la regulación.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2015 Banamex obtuvo las calificaciones de las siguientes agencias calificadoras como sigue:

	<u>Fitch Ratings</u>		<u>Moodys</u>			<u>S&P</u>		
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Depósitos Largo Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>SACP*</u>
Escala Nacional	F1+(mex)	AAA(mex) Estable	MX-1	-	Aaa mx Estable	mxA- 1+	mxAAA Estable	-
Moneda Local	F1	A Estable	P-2	A3	A3 Estable	A-2	BBB+ Estable	a-
Moneda Extranjera	F1	A Estable	P-2	A3	A3 Estable	A-2	BBB+ Estable	-

* BCA: Baseline Credit Assessment. BFSR: Bank financial strength rating. SACP: Stand-alone credit profile

(23) Operaciones con partes relacionadas-

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con compañías relacionadas de Citigroup, Inc., así como con empresas en las que funcionarios del Banco son consejeros y sus accionistas o funcionarios forman parte del Consejo de Administración del Banco.

De acuerdo con las políticas del Banco, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas, por \$14,354 y \$17,627 (\$68,086 y \$70,295 que se eliminan por corresponder a operaciones realizadas con subsidiarias consolidadas) al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente, fueron autorizadas por el Consejo de Administración conforme a la Ley de Instituciones de Crédito y se realizaron a valor de mercado.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las operaciones con partes relacionadas que exceden el 1% del capital básico de Banamex se mencionan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Créditos ⁽¹⁾	\$ 74,694	75,881
Disponibilidades	8,689	13,091
Captación	5,507	6,983
Reportos	-	675
Inversiones	-	156
Depósitos	-	37
Derivados	\$ 8,829	13
	=====	=====

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluye créditos con subsidiarias de Banamex por \$67,459 y \$69,343, respectivamente.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, no hubo cambios en las condiciones existentes de los saldos por operaciones con partes relacionadas, y no fue necesaria alguna reserva por incobrabilidad de dichas operaciones, excepto por las reservas generales determinadas de acuerdo con la metodología emitida por la Comisión Bancaria.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el total de los beneficios otorgados al personal gerencial clave o directivos relevantes de la entidad, incluyendo sueldo base, aguinaldo, prima vacacional, bono por desempeño y PTU, asciende a \$664 y \$388, respectivamente.

Como se menciona en la nota 1, el Banco llevó a cabo la venta de su negocio adquirente a una subsidiaria de Citigroup Inc. Asimismo el Banco y una subsidiaria vendieron sus acciones en DIPEASA a una subsidiaria de Citigroup Inc.

(24) Cuentas de orden-

(a) Compromisos crediticios-

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco tenía compromisos para conceder préstamos (cartas de crédito) por \$17,222 (\$14,561 al 31 de diciembre de 2014), y líneas de crédito por \$294,123 (\$301,122 al 31 de diciembre de 2014).

El monto de las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, para las cartas de crédito asciende a \$297 y \$191, respectivamente, y se encuentra incluido en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

(b) Bienes en fideicomiso o mandato-

La actividad fiduciaria que se registra en cuentas de orden, se analiza al 31 de diciembre de 2015 y 2014, como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 724,652	751,212
Garantía	178,492	177,079
Inversión	<u>313,086</u>	<u>279,137</u>
	1,216,230	1,207,428
Mandatos	<u>316,048</u>	<u>467,542</u>
	\$ 1,532,278	1,674,970
	=====	=====

Los ingresos devengados por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, correspondientes a la actividad fiduciaria ascienden a \$360, por ambos años.

(c) Bienes en custodia o en administración-

Se registran en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia o bien, para su administración. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta cuenta se integra como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Valores en custodia	\$ 6,138,753	6,223,066
Valores en garantía	691,414	518,094
Valores en administración	<u>558,855</u>	<u>750,594</u>
	\$ 7,389,022	7,491,754
	=====	=====

Los títulos en custodia emitidos por la propia entidad por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, ascienden a \$128,983, por ambos años.

Las comisiones devengadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, correspondientes a bienes en custodia, ascienden a \$567 y \$523, respectivamente.

Dentro de los tipos de valores se encuentran principalmente títulos gubernamentales, privados, emitidos por entidades extranjeras, de patrimonio neto, entre otros.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, de valores de patrimonio neto recibidos en custodia o administración, se recibieron dividendos por \$3,803,620 y \$156,398, respectivamente.

(d) Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros-

Los recursos administrados atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos del sistema financiero mexicano y otros, se registran en cuentas de orden y al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se analizan como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fondos de sociedades de inversión:		
Administrados por el Grupo Financiero Banamex	\$ 34,805	32,829
Valores gubernamentales	96,692	171,923
Acciones y otros	<u>242,124</u>	<u>72,603</u>
	\$ 373,621	277,355
	=====	=====

En caso de que los recursos sean invertidos en instrumentos de captación del propio Banco, el monto correspondiente se incluye en el balance general.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(25) Información adicional sobre operaciones y segmentos-

(a) Margen financiero-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el margen financiero se integra por los componentes que se presentan a continuación:

Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Disponibilidades	\$ 1,035	1,240
Inversiones en valores ⁽¹⁾	4,918	3,611
Operaciones de reporto	9,916	12,269
Cartera de crédito	65,426	63,623
Provenientes de cuentas de margen	51	41
Otros	<u>34</u>	<u>64</u>
	\$ 81,380	80,848
	=====	=====

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a títulos para negociar y disponibles para la venta por \$3,618 y \$2,383; y títulos para conservar al vencimiento por \$1,210 y \$1,131, respectivamente. Asimismo, incluye dividendos cobrados en efectivo por \$90 y \$97, en 2015 y 2014, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, dentro del total de ingresos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera por \$1,408 y \$1,117, respectivamente.

A continuación se presenta la integración por años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, de los intereses y comisiones provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Actividad empresarial o comercial	\$ 10,677	63	11,064	61
Entidades financieras	809	-	551	-
Entidades gubernamentales	1,934	-	1,892	-
Consumo	41,591	231	39,757	441
Vivienda	<u>10,108</u>	<u>13</u>	<u>9,850</u>	<u>7</u>
	<u>65,119</u>	<u>307</u>	<u>63,114</u>	<u>509</u>
	\$ 65,426		63,623	
	=====		=====	

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, que se presentan dentro de los ingresos por intereses de cartera de crédito se integran como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Actividad empresarial o comercial	\$ 815	804
Entidades gubernamentales	1	4
Consumo	342	285
Vivienda	<u>40</u>	<u>48</u>
	\$ 1,198	1,141
	=====	=====

Los plazos de amortización de dichas comisiones son de 24 a 360 meses.

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 1,218	995
Depósitos a plazo	1,883	1,750
Préstamos interbancarios y de otros organismos	818	920
Operaciones de reporto y préstamo de valores (nota 18)	8,171	9,949
Otros ⁽¹⁾	<u>1,243</u>	<u>1,429</u>
	\$ 13,333	15,043
	=====	=====

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, dentro del total de gastos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera por dos millones de dólares, por ambos años.

⁽¹⁾ Incluye costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, por \$653 y \$762, respectivamente. Los plazos de amortización de dichos costos y gastos son de 24 a 360 meses.

(b) Comisiones y tarifas cobradas-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, las comisiones y tarifas cobradas se integran como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Operaciones de crédito	\$ 15,152	13,226
Compraventa de valores	698	743
Manejo de cuenta	2,618	2,637
Transferencia de fondos	1,838	1,742
Custodia o administración de bienes y otras	567	523
Servicios de banca electrónica	1,023	959
Otras	<u>5,361</u>	<u>5,441</u>
	\$ 27,257	25,271
	=====	=====

(c) Resultado por intermediación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el resultado por intermediación se integra como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Resultado por valuación:</i>		
Inversiones en valores	\$ 74	1,033
Colaterales vendidos	7	(35)
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	2,496	(3,371)
Inefectividad de la cobertura de valor razonable	(347)	(177)
Inefectividad de la cobertura de flujo de efectivo	(16)	-
<i>Resultado por compraventa:</i>		
Inversiones en valores, neto	103	486
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	(1,525)	3,811
Operaciones con instrumentos financieros derivados de cobertura	(1,069)	(610)
Resultado por compra-venta de divisas	<u>908</u>	<u>1,534</u>
	\$ 631	2,671
	=====	=====

(d) Otros ingresos (egresos) de la operación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación” se integra como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Otros ingresos de la operación:</u>		
Servicios prestados a filiales	\$ 2,176	2,018
Venta de negocio adquirente	3,409	-
Cancelación de provisiones	1,373	5,911
Recuperación de cartera de crédito (nota 10(d))	2,765	3,193
Valuación de los beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	186	459
Resultado en venta de bienes adjudicados (ver nota 12)	228	171
Utilidad en venta de inmuebles, mobiliario y equipo	129	1
Por cesión de crédito	743	39
Ingresos por recuperación de cartera de crédito adquirida	-	228
Cancelación de acreedores diversos (ver nota 20)	154	101
Recuperación de gastos y quebrantos de ejercicios anteriores y cartera castigada	131	151
Ingresos por subarrendamientos	152	443
Otros	<u>1,012</u>	<u>998</u>
Total	<u>12,458</u>	<u>13,713</u>
<u>Otros egresos de la operación:</u>		
Quebrantos operativos y no operativos	2,562	6,803
Creación de provisiones diversas y otros gastos:	246	
Deudores diversos	564	468
Gastos de Citigroup, Inc. por prestación de servicios	3,329	2,525
Contingencias legales y fiscales	1,345	788
ISR, PTU y otros impuestos pagados en declaraciones complementarias	66	147
Donativos	176	177
Por cesión de cartera de crédito	3	54
Pérdida por valuación de los beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	6	260
Indemnizaciones y otras prestaciones a los empleados	-	312
Otros	<u>434</u>	<u>811</u>
Total	<u>8,731</u>	<u>12,345</u>
	\$ 3,727	1,368
	=====	=====

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(e) **Indicadores financieros-**

A continuación se presentan los principales indicadores financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Índice de morosidad	1.6%	2.2%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	263%	225.6%
Eficiencia operativa (<i>gastos de administración y promoción/activo total promedio</i>)	4.5%	4.4%
ROE (<i>utilidad neta/capital contable promedio</i>)	8.1%	5.6%
ROA (<i>utilidad neta/activo total promedio</i>)	1.0%	0.7%
Liquidez (<i>activos líquidos/pasivos líquidos</i>) *	73.3%	77.3%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio **	4.1%	3.9%

* *Activos líquidos*– Disponibilidades, títulos para negociar y disponibles para la venta.

Pasivos líquidos– Depósitos de exigibilidad inmediata, préstamos interbancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata y a corto plazo.

** *Activos productivos promedio*– Disponibilidades, inversiones en valores, operaciones con valores y derivadas y cartera de crédito vigente.

(f) **Información de segmentos (no auditado)-**

La información financiera por los segmentos operativos que se derivan de la estructura interna del Banco, con riesgos y rendimientos diferentes, mismos que se revisan regularmente con el objeto de asignarles recursos y evaluar su desempeño, se elabora en base a los principios de contabilidad generalmente aceptados utilizados por Citigroup, Inc. (US GAAP).

La información financiera de los segmentos por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos reportados:		
Consumo	\$ 73,089	68,157
Banca corporativa y de inversión	6,795	8,987
Administración patrimonial	<u>2,697</u>	<u>2,710</u>
	\$ 82,581	79,854
	=====	=====

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos reportados:		
Consumo	\$ 43,072	38,679
Banca corporativa y de inversión	4,275	3,495
Administración patrimonial	<u>1,881</u>	<u>1,764</u>
	\$ 49,228	43,938
	=====	=====
Utilidad neta reportada:		
Consumo	\$ 7,884	7,802
Banca corporativa y de inversión	2,499	2,659
Administración patrimonial	<u>841</u>	<u>771</u>
	\$ 11,224	11,232
	=====	=====
Total activos:		
Consumo	\$ 702,540	621,083
Banca corporativa y de inversión	288,638	271,566
Administración patrimonial	<u>6,400</u>	<u>8,406</u>
	\$ 997,578	901,055
	=====	=====

(26) Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro de “Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles”, se integra como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intangibles – Software (neto)	\$ 5,409	1,930
Otros pagos anticipados	2,031	4,294
Costos y gastos asociados con el otorgamiento de crédito	565	496
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	1,533	275
Rentas pagadas por anticipado	<u>118</u>	<u>77</u>
	\$ 9,656	7,072
	=====	=====

El importe registrado en los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, por concepto de amortización de cargos diferidos y pagos anticipados ascendió a \$1,112 y a \$889, respectivamente

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(27) Compromisos y pasivos contingentes-

(a) Arrendamiento-

Algunos inmuebles y equipos de operación son tomados en arrendamiento. Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basándose en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 fue de \$2,838 y \$2,635, respectivamente.

(b) Juicios y litigios-

En el curso normal de las operaciones, el Banco y sus subsidiarias han sido objeto de algunos juicios, que no se espera tengan un efecto negativo importante en la situación financiera y resultados de operaciones futuros. En aquellos casos que representan una pérdida probable, se han constituido las reservas que se consideran necesarias.

(28) 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 de Banamex es servir a sus clientes y a la comunidad, 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 Banamex Central, Banamex 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. A partir de las modificaciones en la Circular Única de Bancos, se incorpora a la Administración Integral de Riesgos el Perfil de Riesgos y el Plan de Financiamiento de Liquidez, aprobados estos en las sesiones de Consejo de Administración de Octubre y Diciembre de 2015.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La responsabilidad del establecimiento de las políticas de administración de riesgos y del nivel de exposición global de riesgo que Banamex puede asumir compete al Consejo de Administración. El Consejo de Administración aprueba por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos, el perfil de riesgos, el plan de financiamiento de liquidez, la tolerancia al riesgo a partir de 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 normales y 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 Banamex 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, Banamex cuenta con la UAIR con responsabilidad sobre Banamex 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 a continuación:

- La identificación y medición de los riesgos cuantificables, 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 consolidados.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- Informar 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 de Banamex.
 - 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.
 - Estimación de los Indicadores de Liquidez y observancia de los límites, bajo condiciones normales y de tensión.
 - Reporte de observancia de límites y, en su caso, medida 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*”.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- | | |
|-------------|--|
| Trimestral: | <ul style="list-style-type: none"> - 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: | <ul style="list-style-type: none"> - Reporte de la evolución y análisis de los objetivos metas y estrategias en materia de Derivados. - Programa de revisión del Perfil de Riesgo, Objetivos procedimientos y controles. |
| Anual: | <ul style="list-style-type: none"> - Presentación de propuesta de límites para aprobación al Comité de Riesgos y al Consejo. - 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. “<i>Backtesting</i>” de las medidas resumen, entre otras, del VaR y las pérdidas esperadas de crédito contra las utilidades y pérdidas observadas. - Presentar propuesta para aprobación del Consejo: Perfil de Riesgos acorde a la estrategia del Negocio; Plan de Financiamiento de Liquidez, Plan de Continuidad del Negocio. |

(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 de Banamex 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.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- 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*”.
- g) Validación anual de los modelos de valuación

Banamex 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, productos físicos 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.

La estimación del VaR, en monetario, se interpreta como la pérdida máxima a un horizonte determinado, 1 día es como se estima, y a un nivel de confianza establecido.

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 Banamex 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:

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.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los montos de VaR al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de Banamex, son los siguientes:

	<u>Fin de Periodo</u>		<u>Promedio del año</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa de interés	\$ 201	225	154	158
Posición cambiaria	115	60	123	90
Acciones	11	9	11	23
	====	====	====	====
Total ⁽¹⁾	\$ 215	229	193	202
	====	====	====	====

(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>2015</u>	<u>2014</u>
Capital neto de Banamex	\$ 115,942	115,949
	=====	=====
VaR/capital neto	0.19%	0.20%
	=====	=====

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.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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; el riesgo de mercado considera 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, mercado al 99.97% 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.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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, 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*): 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 cotización del precio 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.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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 4to trimestre de 2015, la sensibilidad por factor de riesgo de las posiciones de derivados financieros se muestra a continuación:

<u>Tasas de interés</u>	<u>MN</u>	<u>ME</u>
4T 2014	25.0	2.6
1T 2015	24.5	2.4
2T 2015	7.9	2.4
3T 2015	25.6	0.0
4T 2015	13.7	(4.3)
<u>Vega por factor de riesgo</u>	<u>Tasas</u>	<u>Acciones</u>
4T 2014	0.2	0.0
1T 2015	(9.5)	0.0
2T 2015	(9.8)	0.0
3T 2015	(5.7)	(0.1)
4T 2015	(2.9)	(0.1)
<u>Delta por factor de riesgo</u>	<u>FX</u>	<u>Acciones</u>
4T 2014	2.6	1.4
1T 2015	8.0	(0.3)
2T 2015	8.2	1.3
3T 2015	15.6	(0.6)
4T 2015	15.3	(0.8)

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Riesgo de contraparte

Los productos derivados operados por la institución así como su exposición neta al cierre de diciembre de 2015 por tipo de producto se presenta a continuación, destacando la mayor exposición de riesgo de contraparte, las operaciones de los contratos de intercambio y de tasas de divisas, mejor conocidos como swaps. A continuación se presenta información de Banamex:

			<u>2015</u>
Valor razonable:			
Futuros y contratos adelantados	\$		2,722
Swaps			29,049
Opciones			1,752
			=====

La exposición de riesgo de crédito (neta), deduciendo las cuentas de margen, 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 30 de Diciembre de 2015 y 2014 se concentra en las empresas:

2015

<u>Contraparte</u>	<u>MTM</u>	<u>PSE-Margen</u>	<u>Total</u>
Gobierno	\$ 3,448	7,570	11,019
Entidades financieras	3,293	5,325	8,619
Empresas	<u>7,760</u>	<u>3,473</u>	<u>11,232</u>
	\$ 14,501	16,369	30,872
	=====	=====	=====

2014

<u>Contraparte</u>	<u>MTM</u>	<u>PSE-Margen</u>	<u>Total</u>
Gobierno	\$ 2,797	4,246	7,043
Entidades financieras	9,753	2,248	12,001
Empresas	<u>6,471</u>	<u>5,053</u>	<u>11,524</u>
	\$ 19,021	11,547	30,568
	=====	=====	=====

Nota: PSE es igual a la suma del Valor a Mercado; MTM o valor de reemplazo más la exposición potencial por la vida remanente de la operación.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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.

Exposición del Margen a las tasas de interés:

La estimación de la sensibilidad por factor de riesgo constituye la medida primaria de medición de riesgo de margen. La interpretación de la estimación de las sensibilidades es el cambio en margen de una posición o portafolio, a un cambio establecido en el factor de mercado que determina la generación de intereses devengados. Para tasas de interés, la estimación del cambio se le conoce como IRE por sus siglas en inglés: “interest rate exposure”, e indica el cambio en margen a un movimiento determinado en la tasa de interés.

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

Para obtener el IRE de 12 meses (esta es la ventana de tiempo más común, aun cuando pudiera determinarse otro horizonte), se agregan los montos de todas las brechas hasta el período mencionado (el de 12 meses inclusive) sin ningún factor de descuento.

Como el IRE es por definición una medida de exposición y no de riesgo, se utilizan incrementos determinados en las curvas para cada moneda. Para portafolios de Balance se consideran los últimos 12 meses del margen financiero y puede ser estimado con cualquier movimiento unitario en las tasas de interés, el cambio usual es de 100 puntos básicos.

<u>Sensibilidad</u>	<u>Margen</u>
4T 2014	0.351%
1T 2015	0.353%
2T 2015	0.337%
3T 2015	0.329%
4T 2015	0.327%

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(b) Riesgo de liquidez-

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 flujos en pesos, dólares y UDIS de la institución.

La herramienta aprobada por los órganos de gobierno corporativo para monitorear la posición de liquidez es la razón de flujos bajo tensión (RFT), a diferentes horizontes de supervivencia (30 días y 12 meses). En concordancia con las recientes recomendaciones del Comité de Basilea, este indicador compara la proporción de activos líquidos de alta calidad contra los flujos netos de efectivo esperados, en condiciones de tensión en los mercados financieros, para los distintos horizontes de supervivencia. En estos flujos se incluyen acciones contingentes para obtener liquidez adicional.

El nivel del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL), es el indicador establecido en la Circular emitida conjuntamente por el Banco de México y la Comisión, en Diciembre de 2014 y modificada en el mismo mes del siguiente año. Este indicador se estima como el cociente de los activos líquidos de alta calidad divididos entre los flujos netos de efectivo esperados bajo condiciones normales. Para el año de 2015 los niveles del CCL se presentan en la siguiente tabla.

	Mar-15	Jun-15	Sep-15	Dec-15
Total de Activos Líquidos computables	\$ 170,830	158,693	143,870	146,179
Total Neto de Salidas de Efectivo	\$ 79,416	88,073	92,976	113,459
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) %	215.11	180.18	154.74	128.84

Complementariamente, para el portafolio en moneda extranjera se utilizan los criterios establecidos en la Circular 3/2012 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 2015, existían activos líquidos suficientes para hacer frente al límite requerido por dicha circular.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Operaciones pasivas:

La administración de la Institución cuenta con un proceso que hace homogéneos 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 35%. Los porcentajes de las FFS al cierre de diciembre 2015 se muestran a continuación:

Proporción respecto al Fondeo total	Dic-2015
FFS incluye Reportos	13.65%
FFS sin considerar Reportos	9.71%

Modelo Interno de Depósitos

En materia de estabilidad de Depósitos, Banamex ha desarrollado un modelo que permite administrar el margen financiero a partir de los costos de fondos y las tasas generadas por los activos. A partir de Junio de 2014, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, a solicitud de Banamex lo autorizó para el uso del Modelo Interno de Depósitos para estimar los requerimientos de Capitalización de Riesgos de Mercado en tasa pesos. Esta autorización fue renovada en junio 2015.

(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.

Las unidades de negocios, y también las unidades de riesgo asociadas a las unidades de negocios, son las responsables del monitoreo de los límites de exposición crediticia del portafolio de instrumentos financieros de los libros de negociación y disponibles para la venta. La Unidad de Administración de Crédito (CRMS – Credit Risk Management Services) les otorga soporte 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.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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 Banamex en operaciones con valores y derivados.

La estimación del consumo de los límites de contraparte tiene dos componentes: el valor a mercado de las operaciones vigentes y el valor potencial de las mismas de acuerdo al tipo de producto, así como el tiempo remanente de vigencia de la transacción. Para efectos de medición, Banamex ha alineado sus métricas a Basilea III y a mejores prácticas internacionales. En este sentido, se cuenta con métricas de riesgo que contemplan tanto riesgo de mercado como riesgo de crédito.

Las unidades de negocios, y también las unidades de riesgo asociadas a las unidades de negocios, son las responsables del monitoreo de los límites de exposición de riesgo de contraparte. La Unidad de Administración de Crédito (CRMS – Credit Risk Management Services) les otorga soporte, emitiendo el reporte diario de consumo de líneas de Contraparte. Para el Comité de Riesgos se presenta la evolución del consumo de las líneas de crédito de contraparte.

En particular, se realizan pruebas de tensión, las cuales tienen las siguientes características: exposición incremental respecto al valor de mercado y su volatilidad, una probabilidad de incumplimiento bajo tensión 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, adquisición, cesión, control, administración, recuperación, otorgamiento de reestructuras y renovaciones, así como 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 e identificación de créditos emproblemados 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.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Se tienen implementadas políticas y procedimientos para la adquisición de cartera, entre los que se encuentran la valuación de cartera, revisión de aspectos legales y contables, así como la verificación de la calidad de los expedientes. Como parte de proceso de recuperación de cartera, la institución lleva a cabo cesiones o venta de un grupo determinado de créditos, entre los procesos para llevar a cabo la venta destacan la valuación de cartera, la invitación a agencias colocadoras e inversionistas y el establecimiento del precio mínimo para la subasta.

Se cuenta con un proceso de otorgamiento de reestructuras como apoyo a clientes morosos, se les brinda un nuevo plan de pagos en una cuenta nueva, en la cual pierde los beneficios de del producto original y a cambio obtiene mejores condiciones, por ejemplo, en la tasa de interés.

Se tienen procedimientos y políticas establecidas para la renovación de los créditos, entre las que destacan el establecimiento de condiciones de antigüedad y nivel de amortización del crédito, así como la revisión de la experiencia crediticia del cliente dentro y fuera de Banamex.

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 a comités 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.

En el área de negocio de consumo, el otorgamiento se da a través de modelos de originación, los cuales contienen información tanto de la solicitud de crédito, así como las referencias externas del cliente, buró de crédito, otra relación con Banamex, bases de fraudes, etc. Adicionalmente, existe un área de Dictaminación.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los modelos de comportamiento son utilizados principalmente para la administración y control 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.

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.

El área de Infraestructura de Riesgos, independiente de las áreas de negocio, calcula 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

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cartera comercial:

En junio de 2013 la Comisión Bancaria y de Valores emitió nuevas reglas para determinar reservas por riesgo crediticio asociado a la cartera comercial: Las metodologías clasifican a las empresas de acuerdo a su tamaño medido en término de Ventas en millones de UDIS (V): a) $V < 14$, b) $14 \leq V < 54$, c) $54 \leq V < 216$ y d) $216 \leq V$. Dichas metodologías incorporan variables o “drivers” de incumplimiento que se obtienen de una Sociedad de Información Crediticia, de tal manera que de forma trimestral, se actualizan los parámetros de probabilidades de incumplimiento tomando en consideración el comportamiento de las empresas dentro del sistema y con la institución. Por otro lado, la severidad de la pérdida está calculada con las especificaciones de la circular, mismas que son un reflejo de la reglas de Basilea II.

Aunado a lo anterior, Banamex cuenta con una metodología interna de calificación, misma que es utilizada en las instancias de aprobación y seguimiento de los créditos.

Por otro lado, la metodología interna es clave para la medición y el control del riesgo de crédito, bajo distintas métricas y horizontes:

- 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 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.

Una de las métricas principales que se utiliza para la medición y el control del riesgo de crédito, se basa en un modelo de pérdidas esperadas con un horizonte de tiempo de un año. A partir de esta métrica, mensualmente se calculan y reportan al Comité Corporativo de Riesgos las pérdidas esperadas anuales del portafolio de créditos comerciales.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Banamex cuenta con límites para controlar la concentración, tanto regulatorios, en relación al capital básico de la institución; así como internos, en particular existen límites por tamaño a nivel acreditado por segmento. Por otro lado, la concentración por Industria, Zona Geográfica y Grupo Económico es monitoreada por métricas tales como el índice de Herfindahl, y medida por metodologías tales como el CreditRisk+ (Credit Suisse).

Los porcentajes de concentración de la cartera comercial se presentan a continuación:

Mayores Exposiciones por Grupo Económico		
% Exposición		
Posición	GRUPO ECONÓMICO	% Exposición Total
1	Grupo Económico 1	4.1%
2	Grupo Económico 2	3.6%
3	Grupo Económico 3	3.4%
4	Grupo Económico 4	2.7%
5	Grupo Económico 5	2.0%
6	Grupo Económico 6	2.0%
7	Grupo Económico 7	1.7%
8	Grupo Económico 8	1.6%
9	Grupo Económico 9	1.5%
10	Grupo Económico 10	1.3%
11	Grupo Económico 11	1.3%
12	Grupo Económico 12	1.2%
13	Grupo Económico 13	1.0%
14	Grupo Económico 14	0.9%
15	Grupo Económico 15	0.9%
16	Grupo Económico 16	0.9%
17	Grupo Económico 17	0.8%
18	Grupo Económico 18	0.8%
19	Grupo Económico 19	0.7%
20	Grupo Económico 20	0.6%
Grupos Económicos con mayor concentración		33%

Actividad Económica	% Exposición Total
Intermediación al por menor	10.8%
Administración pública estatal en general	6.2%
Banca múltiple	5.3%
Transporte de pasajeros	4.0%
Extracción de petróleo y gas	3.2%
Generación y transmisión de	2.7%
Fabricación de otras partes para vehículos	2.4%

Zona Geográfica	% Exposición Total
Distrito Federal	40.5%
Jalisco	7.2%
Estado de México	7.2%
Nuevo León	6.9%
Sinaloa	3.3%
Guanajuato	2.8%
Baja California Norte	2.6%
Veracruz	2.5%
Puebla	2.4%

Cartera vivienda:

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

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

En el caso de cartera de vivienda, Banamex ha implementado de manera automatizada dicha metodología. Las Disposiciones establecen que la reserva preventiva se debe calcular utilizando las cifras correspondientes al último día de cada mes. Asimismo, se consideran factores tales como: i) monto exigible, ii) pago realizado, iii) días de atraso, iv) relación que guarda el crédito respecto al valor de la garantía actualizado (LTV), v) tipo de moneda de denominación del crédito, vi) tipo de integración del expediente, para la determinación de la probabilidad de incumplimiento; mientras que la severidad de la pérdida se consideran factores tales como: i) Región, ii) pago realizado, iii) relación que guarda el crédito respecto al valor de la garantía actualizado (LTV). 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.

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 ocurrido en un período menor.

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: a) meses vencidos, b) meses de antigüedad de la cuenta y c) relación que guarda el crédito respecto al valor de la garantía (LTV). 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.

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.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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 no revolvente, Banamex ha implementado de manera automatizada dicha metodología. Las Disposiciones establecen que la reserva preventiva se debe calcular 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.

En el caso de cartera revolvente, Banamex ha implementado de manera automatizada dicha metodología. Las Disposiciones establecen que la reserva preventiva se debe calcular utilizando las cifras correspondientes al último día de cada mes para el caso de los saldos y del periodo de facturación para los pagos. Asimismo, se consideran factores tales como: i) incumplimientos acumulados, ii) incumplimientos históricos, iii) porcentaje de pago, iv) porcentaje de uso, v) antigüedad de la cuenta, viii) saldo del crédito, ix) línea del crédito y ix) saldo al corte; 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 para la cuentas activas; para las cuentas inactivas, la reserva es el 2.68% de la línea de crédito. Cabe señalar que los resultados asociados a las mencionadas metodologías son revisados por el área contable de Banamex.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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 un período menor.

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: a) meses vencidos, b) meses de antigüedad de la cuenta, c) score de comportamiento y d) nivel de utilización de la línea de crédito (cuando aplique). 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 Banamex, 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 2015 de la cartera de crédito de Banamex, así como su respectiva estimación de pérdida esperada, son como se presentan a continuación:

Cartera vigente	\$ 510,181
Cartera vencida	4,270
Reservas	13,491
Pérdida esperada	11,999
	=====

Al hablar de pérdida esperada nos referimos al modelo de $PD \cdot LGD \cdot EAD$. La Pérdida Esperada considera los parámetros de PD y LGD del Modelo Interno a diferencia de la Reserva que se basa en los parámetros del Modelo Regulatorio (CNBV).

Cabe mencionar que la pérdida esperada de cada portafolio, se calcula de forma periódica y conforme a los estándares internacionales de Basilea II, con 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 mencionadas en la hoja siguiente.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos)

- 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.

La evolución de las posiciones promedio trimestrales de: Crédito, Liquidez, Posiciones de Valores, operaciones con éstos y Derivados. Así como las Pérdidas por Riesgo Operacional se presentan a continuación:

Valores promedio de la exposición por tipo de riesgo

Mercado	<u>2015</u>
Inversiones en valores	\$ 116,503
Negociación	25,442
Títulos de Deuda	25,106
Acciones	336
Disponibles para la venta	62,223
Títulos de Deuda	62,221
Acciones	3
Conservados a vencimiento	28,838
Operaciones con valores	236,718
Derivados	<u>32,171</u>
	<u>\$ 385,391</u>
	=====
Crédito	
Cartera vigente	\$ 510,153
Cartera vencida	4,270
Reservas	<u>(13,298)</u>
	<u>\$ 501,125</u>
	=====
Liquidez	
T. Depósitos/Prestamos	111.1%
Dep. Estables/Prestamos	79.7%
SFS P5/Fondeo total	5.9%
SFS/Fondeo total	9.0%
	=====
Operacional (últimos 12 meses)	
Total pérdidas operativas	\$ 98
	==

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Valores promedio por riesgo de
Crédito 4to. trimestre 2015

		2015		
		<u>Exposición</u>	<u>Partida esperada</u>	<u>Pérdida no esperada</u>
Riesgo contraparte	\$	10,294	22	733
		=====	=====	=====
Riesgo emisor	\$	368,794	240	14,257
		=====	=====	=====
1	\$	-	-	-
2		561	-	11
3		49,563	15	1,422
4		135,076	111	5,950
5		137,567	1,156	14,686
6		13,230	365	1,903
7		3,499	311	693
9		685	298	-
10		794	363	-
		-----	-----	-----
Riesgo de crédito vigente (Metodología Interna)	\$	<u>340,975</u>	<u>2,619</u>	<u>24,665</u>
Vencida		<u>237</u>	<u>71</u>	<u>11</u>
Total	\$	341,212	2,690	24,676
		=====	=====	=====
PYMES:				
Vigente	\$	27,703	548	1,995
Vencida		<u>371</u>	<u>193</u>	<u>-</u>
Total	\$	28,074	741	1,995
		=====	=====	=====
Cartera consumo:				
Vigente	\$	87,510	5,996	10,385
Vencida		<u>2,679</u>	<u>2,037</u>	<u>203</u>
Total	\$	90,189	8,033	10,588
		=====	=====	=====
Cartera hipotecaria:				
Vigente	\$	78,275	718	4,777
Vencida		<u>926</u>	<u>204</u>	<u>96</u>
Total	\$	79,201	922	4,873
		=====	=====	=====
Cartera crédito:				
Vigente	\$	534,463	9,879	41,822
Vencida		<u>4,212</u>	<u>2,505</u>	<u>310</u>
Total	\$	538,675	12,384	42,132
		=====	=====	=====

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las cifras presentadas en la cartera comercial, incluyen un saldo promedio de los últimos tres meses en cartas de crédito por \$16,805 y carga financiera así como intereses cobrados por anticipado de \$872, dando en total como cifra adicional fuera del balance \$17,678.

Las recuperaciones registradas en el cuarto trimestre de 2015 fueron \$681. Por otro lado, el monto de las líneas de crédito registradas en cuentas de Orden se presenta a continuación:

4to Trimestre 2015

Cifras en Millones de Pesos

Monto de Líneas en Cuentas de Orden

Consumo	\$	18,871
Comercial	\$	77,143
Total	\$	96,014

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 2015 es la siguiente:

Emisor	Aaa.MX	Aa.Mx	Ba1.Mx	B1.Mx	C.Mex	Total
Gobierno Federal	71.15%	-	-	-	-	71.15%
Gobiernos Extranjeros	0.06%	-	-	-	-	0.06%
Bancos Comerciales y E.F.	0.02%	-	-	-	-	0.02%
Bancos de Desarrollo	28.11%	0.07%	-	-	-	28.18%
Gobiernos Estatales y Municipales	0.0%	0.01%	0.14%	-	-	-
Empresas	0.32%	0.10%	0.14%	-	0.01%	0.57%
Total	99.66%	0.19%	0.28%	-	0.01%	100.0%

La cartera emproblemada de los créditos comerciales al cierre del cuarto trimestre del 2015 fue de \$1,802.

Cartera Emproblemada Vigente

Cartera Emproblemada Vencida

	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
Consumo	\$ -	\$ -	\$ 2,101	\$ 1,457
Vivienda	-	-	962	322
Empresarial	1,463	659	339	153
Entidades financieras	-	-	-	-
Entidades Gubernamentales	-	-	-	-
Total	\$ 1,463	\$ 659	\$ 3,401	\$ 1,932

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se encuentra el desglose de la cartera por tipo de moneda:

Cartera Vigente

	<u>Pesos</u>	<u>UDIS</u>	<u>SMG</u>	<u>USD</u>
Consumo	\$ 81,989	\$ 0	\$ -	\$ -
Vivienda	\$ 34,595	\$ 861	\$ 42,747	\$ -
Empresarial	\$ 142,471	\$ 40	\$ -	\$ 75,873
Entidades Financieras	\$ 122,707	\$ -	\$ -	\$ 8,158
Entidades Gubernamentales	\$ 36,234	\$ -	\$ -	\$ 9,545
Total	\$ 417,995	\$ 901	\$ 42,747	\$ 93,576

Cartera Vencida

	<u>Pesos</u>	<u>UDIS</u>	<u>SMG</u>	<u>USD</u>
Consumo	\$ 2,708	\$ -	\$ -	\$ -
Vivienda	\$ 245	\$ 28	\$ 689	\$ -
Empresarial	\$ 564	\$ 0	\$ -	\$ -
Entidades Financieras	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Entidades Gubernamentales	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Total	\$ 3,517	\$ 28	\$ 689	\$ -

Nota: Se incluye préstamos a las SOFOMES.

El saldo de la cartera vencida es catalogado en los siguientes grupos de acuerdo a la fecha en que los créditos fueron clasificados como vencidos.

Cartera Vencida (181 a 365 días naturales)
4to Trimestre 2015

	<u>Saldo</u>	<u>Reserva</u>
Consumo	\$ -	\$ -
Vivienda	\$ -	\$ -
Empresarial	\$ 30	\$ 14
Entidades Financieras	\$ -	\$ -
Entidades Gubernamentales	\$ -	\$ -
Total	\$ 30	\$ 14

Cartera Vencida (181 a 365 días naturales)
3er Trimestre 2015

	<u>Saldo</u>	<u>Reserva</u>
Consumo	\$ -	\$ -
Vivienda	\$ -	\$ -
Empresarial	\$ 27	\$ 12
Entidades Financieras	\$ -	\$ -
Entidades Gubernamentales	\$ -	\$ -
Total	\$ 27	\$ 12

Cartera Vencida (1 a 180 días naturales)
4to Trimestre 2015

	<u>Saldo</u>	<u>Reserva</u>
Consumo	\$ 2,708	\$ 1,787
Vivienda	\$ 962	\$ 322
Empresarial	\$ 534	\$ 178
Entidades Financieras	\$ -	\$ -
Entidades Gubernamentales	\$ -	\$ -
Total	\$ 4,203	\$ 2,287

Cartera Vencida (1 a 180 días naturales)
3er Trimestre 2015

	<u>Saldo</u>	<u>Reserva</u>
Consumo	\$ 3,225	\$ 1,826
Vivienda	\$ 766	\$ 245
Empresarial	\$ 792	\$ 299
Entidades Financieras	\$ -	\$ -
Entidades Gubernamentales	\$ -	\$ -
Total	\$ 4,784	\$ 2,370

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Reservas Crédito Comercial Empresas

Grado de Riesgo	Cartera	Provisiones	Rango
A-1	110,235	652	[0.0% , 0.9%]
A-2	62,089	714	(0.9% , 1.5%]
B-1	23,473	401	(1.5% , 2.0%]
B-2	8,968	201	(2.0% , 2.5%]
B-3	7,035	241	(2.5% , 5.0%]
C-1	2,225	150	(5.0% , 10.0%]
C-2	2,454	501	(10.0% , 15.5%]
D	2,422	959	(15.5% , 45.0%]
E	47	38	(45.0% , ∞)
Total	222,805	3,857	1.7%

Reservas Crédito Comercial Entidades Financieras

Grado de Riesgo	Cartera	Provisiones	Rango
A-1	106,606	538	[0.0% , 0.9%]
A-2	2,213	31	(0.9% , 1.5%]
B-1	2,772	46	(1.5% , 2.0%]
B-2	7,608	179	(2.0% , 2.5%]
B-3	3,754	152	(2.5% , 5.0%]
C-1	7,158	452	(5.0% , 10.0%]
C-2	753	99	(10.0% , 15.5%]
D	0	0	(15.5% , 45.0%]
E	0	0	(45.0% , ∞)
Total	132,361	1,496	1.1%

Reservas Crédito Comercial Gobierno

Grado de Riesgo	Cartera	Provisiones	Rango
A-1	37,680	174	[0.0% , 0.9%]
A-2	702	9	(0.9% , 1.5%]
B-1	3,772	64	(1.5% , 2.0%]
B-2	738	17	(2.0% , 2.5%]
B-3	2,844	78	(2.5% , 5.0%]
C-1	42	3	(5.0% , 10.0%]
C-2	0	0	(10.0% , 15.5%]
D	0	0	(15.5% , 45.0%]
E	0	0	(45.0% , ∞)
Total	46,123	344	0.75%

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Reservas Otros Créditos Revolventes

Grado de Riesgo	Cartera	Provisiones	Rango
A-1	129	4	[0.0% , 3.0%]
A-2	266	12	(3.0% , 5.0%]
B-1	77	39	(5.0% , 6.5%]
B-2	18	2	(6.5% , 8.0%]
B-3	12	1	(8.0% , 10.0%]
C-1	19	3	(10.0% , 15.0%]
C-2	23	6	(15.0% , 35.0%]
D	37	28	(35.0% , 75.0%]
E	5	7	(75.0% , ∞)
Total	586	101	17.3%

Reservas Crédito al Consumo no Revolvente

Grado de Riesgo	Cartera	Provisiones	Rango
A-1	8,312	52	[0.0% , 2.0%]
A-2	11,523	305	(2.0% , 3.0%]
B-1	9,315	333	(3.0% , 4.0%]
B-2	26,434	1,183	(4.0% , 5.0%]
B-3	13,847	742	(5.0% , 6.0%]
C-1	3,988	272	(6.0% , 8.0%]
C-2	4,289	466	(8.0% , 15.0%]
D	2,350	527	(15.0% , 35.0%]
E	4,052	2,359	(35.0% , ∞)
Total	84,112	6,238	7.4%

Crédito Hipotecario

Grado de Riesgo	Cartera	Provisiones	Rango
A-1	65,034	96	[0.0% , 0.5%]
A-2	3,893	23	(0.5% , 0.75%]
B-1	1,109	9	(0.75% , 1.0%]
B-2	1,122	14	(1.0% , 1.5%]
B-3	729	13	(1.5% , 2.0%]
C-1	1,938	62	(2.0% , 5.0%]
C-2	1,268	93	(5.0% , 10.0%]
D	3,311	752	(10.0% , 40.0%]
E	760	376	(40.0% , ∞)
Total	79,165	1,437	1.8%

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Cambio en</u> <u>Reservas</u>	<u>Castigo</u> <u>Financiero</u>	<u>Costo de</u> <u>Crédito</u>
Consumo	\$ 89	\$ 1,938	\$ 2,027
Vivienda	\$ 59	\$ 427	\$ 486
Comercial	\$ 1,596	\$ 1,231	\$ 2,827
Total	\$ 1,743	\$ 3,596	\$ 5,340

Reestructuras Cartera Vigente

	<u>Saldo</u>	<u>Reserva</u>
Consumo	\$ 67	\$ 9
Vivienda	\$ 1,854	\$ 60
Empresarial	\$ 31	\$ 14
Entidades Financieras	\$ 0	\$ 0
Entidades Gubernamentales	\$ 0	\$ 0
Total	\$ 1,952	\$ 82

Reestructuras Cartera Vencida

	<u>Saldo</u>	<u>Reserva</u>
Consumo	\$ 25	\$ 10
Vivienda	\$ 202	\$ 55
Empresarial	\$ 0	\$ 0
Entidades Financieras	\$ 0	\$ 0
Entidades Gubernamentales	\$ 0	\$ 0
Total	\$ 227	\$ 65

En cumplimiento del numeral I del Artículo 87 de la CUB, se presenta una estimación del impacto en los ingresos de Banamex por posibles Pérdidas Operacionales derivado de la posible materialización de los riesgos, al cuarto trimestre de 2015.

Portafolio	% Escenarios de Pérdida potencial Operativa bajo							
	1 in 3	1 in 5	1 in 9 (OSA)	1 in 10	1 in 25	1 in 50	1 in 100	1 in 1000
Banamex	2.3%	3.6%	5.3%	5.5%	8.2%	10.3%	12.5%	20.2%

Banco Nacional de México ha establecido mecanismos para detectar e informar desviaciones respecto de los objetivos, lineamientos y políticas para la Administración Integral de Riesgos. Entre ellos se encuentran procesos de auditoría interna, mecanismos de auto evaluación y áreas independientes de aquellas que discrecionalmente toman riesgo.

De acuerdo a la regulación de la CNBV, Banamex utiliza para determinar los requerimientos de capital por Riesgo de Crédito de créditos empresariales información de las siguientes agencias calificadoras: Fitch, Standard & Poors, Moody's y HR Ratings.

En la siguiente tabla, se presenta un comparativo del último trimestre de las exposiciones con riesgo de crédito, reservas crediticias reportadas y las derivadas de las exposiciones brutas, sin considerar los efectos de las técnicas de cobertura del riesgo de crédito, desglosado por los principales tipos de cartera crediticia.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos)

Cartera Comercial

	<u>Saldo</u>	<u>EAD</u>	<u>Reserva</u>	<u>Reserva*</u>	<u>Exposiciones Brutas</u>
Empresas con ventas menores a 14 MM UDIS	\$ 68,803	\$ 66,885	\$ 1,850	\$ 1,898	\$ 64,987
Empresas con ventas mayores a 14 MM UDIS	\$ 147,572	\$ 148,078	\$ 1,990	\$ 2,023	\$ 146,055
Gobierno, Entidades Federativas y Municipios	\$ 44,462	\$ 44,700	\$ 337	\$ 665	\$ 44,035
Proyectos con fuente de Pago Propia	\$ 3,889	\$ 4,091	\$ 20	\$ 20	\$ 4,071
Instituciones Financieras	\$ 130,865	\$ 131,353	\$ 1,496	\$ 1,496	\$ 129,857
Total	\$ 395,591	\$ 395,107	\$ 5,694	\$ 6,102	\$ 389,005

*Reserva sin considerar mitigantes de Riesgo

	<u>Saldo</u>	<u>EAD</u>	<u>Reserva</u>	<u>Exposiciones Brutas</u>
Consumo Revolvente	586	2,001	101	1,900
Consumo No Revolvente	84,112	84,112	6,238	77,873
Vivienda	79,165	79,165	1,437	77,727
Total	163,862	165,277	7,777	157,500

Nota: Reserva sin considerar mitigantes de Riesgo

En apego a los lineamientos establecidos por la Comisión Bancaria, se presenta la distribución geográfica de las exposiciones crediticias desglosadas en las principales entidades federativas, por sector económico y por plazo remanente de vencimiento.

Cartera Comercial

<u>Entidad Federativa</u>	<u>EAD</u>
Distrito Federal	221,155
Nuevo Leon	26,441
Estado de México	25,129
Jalisco	18,671
Guanajuato	9,397
Baja California Norte	7,531
Veracruz	7,498
Puebla	7,326
Sinaloa	6,904
Otros	45,425
Total	375,476

<u>Sector Económico</u>	<u>EAD</u>
Bancario	\$ 126,350
Comercio	\$ 84,179
Resto industria	\$ 39,243
Transporte	\$ 29,433
Actividad Federal	\$ 26,554
Petróleo, minería, gas y energía	\$ 17,835
Alimentos, bebidas y tabaco	\$ 13,833
Construcción	\$ 12,840
Alquileres	\$ 11,653
Otros	\$ 33,187
Total	\$ 395,107

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cartera Comercial

Rango (en días)	Días por vencer	Saldo
1	1 - 7	27,398
2	8 - 31	91,799
3	32 - 92	56,627
4	93 - 184	34,791
5	185 - 366	27,122
6	367 - 731	18,421
7	732 - 1,096	36,067
8	1,097 - 1,461	19,326
9	1,462 - 1,827	19,674
10	1,828 - 2,557	22,848
11	2,558 - 3,653	18,376
12	3,654 - 5,479	13,485
13	5,480 - 7,305	9,630
14	> 7306	29
Total	0	395,591

Cartera Vivienda

<u>Entidad Federativa</u>	<u>Exposición</u>
Ciudad de México	10,459
Estado de México	9,632
Nuevo León	7,896
Jalisco	5,255
Veracruz	3,757
Baja California	3,708
Querétaro	3,372
Coahuila	3,069
Guanajuato	3,008
Otros	29,010
Total	79,165

Cartera Consumo

<u>Entidad Federativa</u>	<u>Exposición</u>
Ciudad de México	14,998
Estado de México	9,268
Veracruz	7,078
Jalisco	4,804
Tabasco	3,295
Nuevo León	3,244
Guanajuato	3,029
Tamaulipas	2,854
Guerrero	2,526
Otros	33,602
Total	84,697

A su vez, se presenta la cartera vigente, emproblemada y vencida, el monto de reservas para riesgos crediticios para los principales sectores económicos de los créditos empresariales, así como la variación en reservas y castigos durante el cuarto trimestre de 2015.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cartera Comercial

Cartera Vigente

<u>Sector Económico</u>	<u>Saldo</u>	<u>EAD</u>	<u>Reserva</u>	<u>%</u>
Bancario	\$ 125,669	\$ 126,348	\$ 1,226	0.98%
Comercio	\$ 86,019	\$ 83,623	\$ 1,272	1.48%
Resto industria	\$ 39,403	\$ 38,947	\$ 464	1.18%
Transporte	\$ 27,791	\$ 29,388	\$ 598	2.15%
Actividad Federal	\$ 26,555	\$ 26,554	\$ 155	0.58%
Petróleo, minería, gas y energía	\$ 17,416	\$ 17,834	\$ 261	1.50%
Alimentos, bebidas y tabaco	\$ 13,509	\$ 13,828	\$ 169	1.25%
Construcción	\$ 12,451	\$ 12,357	\$ 109	0.87%
Alquileres	\$ 11,627	\$ 11,653	\$ 132	1.14%
Otros	\$ 33,126	\$ 32,594	\$ 456	1.38%
Total	\$ 393,565	\$ 393,127	\$ 4,843	1.23%

Cartera Comercial

Cartera Vencida

<u>Sector Económico</u>	<u>Saldo</u>	<u>EAD</u>	<u>Reserva</u>	<u>%</u>
Comercio	\$ 122	\$ 95	\$ 20	16.47%
Construcción	\$ 36	\$ 34	\$ 6	15.91%
Servicios	\$ 22	\$ 17	\$ 3	15.14%
Resto industria	\$ 20	\$ 16	\$ 3	16.34%
Comunicación y Tecnología	\$ 6	\$ 6	\$ 1	23.54%
Mantenimiento	\$ 5	\$ 5	\$ 1	28.73%
Transporte	\$ 4	\$ 4	\$ 1	27.37%
Servicios de Salud y sociales	\$ 2	\$ 2	\$ 1	23.83%
Alimentos, bebidas y tabaco	\$ 2	\$ 2	\$ 0	21.11%
Otros	\$ 5	\$ 4	\$ 1	17.13%
Total	\$ 225	\$ 185	\$ 38	17.03%

Cartera Comercial

Cartera Emproblemada Vigente

<u>Sector Económico</u>	<u>Saldo</u>	<u>EAD</u>	<u>Reserva</u>	<u>%</u>
Turismo	\$ 459	\$ 459	\$ 205	44.71%
Construcción	\$ 404	\$ 404	\$ 189	46.74%
Resto industria	\$ 266	\$ 266	\$ 116	43.71%
Comercio	\$ 214	\$ 214	\$ 96	44.65%
Industria textil	\$ 44	\$ 44	\$ 20	45.00%
Servicios	\$ 36	\$ 36	\$ 16	45.00%
Transporte	\$ 30	\$ 30	\$ 13	45.00%
Comunicación y Tecnología	\$ 7	\$ 7	\$ 2	36.25%
Alimentos, bebidas y tabaco	\$ 3	\$ 3	\$ 1	45.00%
Otros	\$ 1	\$ 1	\$ 1	45.00%
Total	\$ 1,463	\$ 1,463	\$ 659	45.06%

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cartera Comercial

Cartera Emproblemada Vencida

<u>Sector Económico</u>	<u>Saldo</u>	<u>EAD</u>	<u>Reserva</u>	<u>%</u>
Comercio	\$ 251	\$ 247	\$ 115	45.73%
Construcción	\$ 46	\$ 45	\$ 19	42.28%
Resto industria	\$ 14	\$ 14	\$ 7	46.46%
Transporte	\$ 11	\$ 11	\$ 5	45.11%
Servicios	\$ 10	\$ 9	\$ 4	46.32%
Mantenimiento	\$ 3	\$ 3	\$ 1	45.19%
Comunicación y Tecnología	\$ 2	\$ 2	\$ 1	46.52%
Industria Automotriz	\$ 1	\$ 1	\$ 0	47.12%
Turismo	\$ 1	\$ 1	\$ 0	47.09%
Otros	\$ 0	\$ 0	\$ 0	46.47%
Total	\$ 339	\$ 333	\$ 153	45.30%

Nota: La Cartera permanece Vencida máximo 360 días.

Cartera Comercial

Grado de Riesgo	<u>Bancario</u>				<u>Comercio</u>				<u>Resto Industria</u>				<u>Otros</u>			
	<u>Saldo</u>	<u>EAD</u>	<u>Rva.</u>	<u>%</u>	<u>Saldo</u>	<u>EAD</u>	<u>Rva.</u>	<u>%</u>	<u>Saldo</u>	<u>EAD</u>	<u>Rva.</u>	<u>%</u>	<u>Saldo</u>	<u>EAD</u>	<u>Rva.</u>	<u>%</u>
A-1	104,513	105,157	533	0.5%	42,044	39,623	250	0.6%	14,854	14,395	97	0.7%	93,109	92,983	483	0.5%
A-2	2,918	2,918	37	1.3%	22,702	22,702	260	1.1%	16,920	16,920	189	1.1%	22,464	22,562	268	1.2%
B-1	3,528	3,536	58	1.6%	10,333	10,333	176	1.7%	3,330	3,330	57	1.7%	12,826	12,980	220	1.7%
B-2	7,609	7,609	179	2.4%	2,200	2,200	50	2.3%	3,123	3,123	69	2.2%	4,383	4,383	99	2.3%
B-3	3,756	3,783	152	4.0%	2,974	2,974	103	3.5%	1,042	1,042	34	3.3%	5,860	5,860	181	3.1%
C-1	2,590	2,590	168	6.5%	5,026	5,026	316	6.3%	61	60	4	6.9%	1,748	1,748	116	6.7%
C-2	753	753	99	13.1%	554	554	60	10.9%	47	47	6	12.4%	1,852	3,386	435	23.5%
D	3	3	1	23.6%	773	767	287	37.2%	325	324	134	41.3%	1,321	1,386	537	40.6%
E	0	0	0	0.0%	0	0	0	0.0%	0	0	0	0.0%	47	47	35	73.2%
Total	125,670	126,350	1,227	1.0%	86,606	84,179	1,503	1.7%	39,704	39,243	590	1.5%	143,611	145,335	2,374	1.7%

Por otra parte, se presenta importe al cuarto trimestre de 2015 de los créditos emprobleados y vencidos, desglosado por entidades federativas significativas incluyendo, los importes de las reservas preventivas para riesgos crediticios relacionadas con cada área geográfica.

Cartera Comercial

Cartera Vencida

<u>Entidad Federativa</u>	<u>Saldo</u>	<u>EAD</u>	<u>Reserva</u>	<u>%</u>
Distrito Federal	113	102	37	33%
Estado de México	62	57	21	33%
Veracruz	59	57	17	28%
Nuevo León	48	44	17	35%
Queretaro	31	30	12	38%
Guanajuato	28	28	11	38%
Jalisco	28	27	12	43%
Baja California Norte	23	21	8	34%
Hidalgo	22	19	4	16%
Otros	149	134	43	29%
Total	564	518	181	32%

* Incluye únicamente loans

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cartera Comercial

Cartera Emproblemada

<u>Entidad Federativa</u>	<u>Saldo</u>	<u>EAD</u>	<u>Reserva</u>	<u>%</u>
Distrito Federal	984	983	445	45%
Estado de Mexico	229	229	103	45%
Hidalgo	222	222	99	45%
Veracruz	63	62	26	42%
Queretaro	51	51	23	45%
Nuevo León	40	39	18	44%
Guanajuato	36	36	16	44%
Jalisco	25	24	11	44%
Baja California Norte	20	20	9	45%
Otros	131	129	56	43%
Total	1,802	1,795	807	45%

Cartera Vivienda Emproblemada y Vencida

<u>Entidad Federativa</u>	<u>Saldo</u>	<u>Reserva</u>
Estado de México	88	34
Nuevo León	56	25
Veracruz	48	21
Ciudad de México	41	13
Jalisco	39	16
Baja California	29	11
Querétaro	27	12
Puebla	25	10
Quintana Roo	24	13
Otros	251	106
Total	627	263

Cartera Consumo Emproblemada y Vencida

<u>Entidad Federativa</u>	<u>Saldo</u>	<u>Reserva</u>
Ciudad de México	398	274
Estado de México	246	170
Jalisco	159	110
Veracruz	118	82
Puebla	79	55
Guanajuato	70	49
Nuevo León	68	47
Sinaloa	63	44
Chiapas	57	40
Otros	843	1,188
Total	2,101	2,058

En la tabla que se presenta en la hoja siguiente se muestra la conciliación de los cambios en las reservas preventivas para riesgos crediticios para créditos emprobleados.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cartera Comercial

	<u>Saldo de</u> <u>apertura</u>	<u>Δ</u> <u>Reserva</u>	<u>Saldo de</u> <u>cierre</u>	<u>Recuperaciones</u>
Créditos Emproblemados	\$ 2,299	\$ 322	\$ 1,802	\$ -
Total	\$ 2,299	\$ 322	\$ 1,802	\$ -

Bajo las reglas de los Anexos 24 y 25 de la Circular Única de Bancos, Banamex considera garantías financieras e hipotecarias para estimar la Severidad de la Pérdida utilizada en el modelo estándar de estimaciones preventivas para riesgos crediticios reportadas en el Balance General de la institución.

En la siguiente tabla se presenta la distribución de las garantías financieras e hipotecarias antes mencionadas, así como el monto de exposición total que queda cubierta por garantías reales financieras, reales no financieras y garantías personales admisibles.

Cartera Comercial

<u>Tipo de Garantías</u>	<u>% Garantías</u>
Garantía Hipotecaria	55%
Causiones	44%
Efectivo	2%

Cartera Comercial

<u>Tipo de Garantías</u>	<u>Exposición</u> <u>Cubierta</u>
Garantías Reales Financieras Admisibles	5,851
Garantías Reales no Financieras Admisibles	6,066
Total	\$ 11,917

Cartera Comercial

<u>Tipo de Garantías</u>	<u>Exposición</u> <u>Cubierta</u>
Garantías Personales Admisibles	680

Para la determinación del requerimiento de capital por exposición al Riesgo Operacional, Banamex emplea el Método del Indicador Básico.

(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”.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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 de Banamex y, al igual que para otros tipos de riesgo, es administrado mediante un proceso cuyo objetivo es mitigar el riesgo. Banamex cuenta con un sistema de registro de eventos que hayan conllevado a pérdidas operacionales. 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:

- Las transacciones son registradas en forma apropiada.
- Las transacciones son aprobadas correctamente.
- Los activos de Banamex estén protegidos de manera apropiada.
- Se cumple con las leyes y regulaciones aplicables a los negocios y actividades en los que se desenvuelve Banamex.
- Se mantienen estándares éticos y prácticas de negocio sanas.
- 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.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los procesos del MCA 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, la cual cuenta con políticas, sistemas, controles e información y 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.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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.

(29) Hecho posterior-

Con fecha 19 de febrero de 2016, el Banco emitió certificados de depósito bancario, con valor nominal de \$100 pesos, los cuales se analizan a continuación:

<u>Emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Tasa</u>	<u>Numero de títulos</u>	<u>Monto</u>
Banamex 7422	5 de agosto de 2016	TIE	26,000,000	\$ 2,600
Banamex 7422	28 de octubre de 2016	TIE+.03	14,250,000	1,425
Banamex 7424	30 de enero de 2016	TIE+.04	10,500,000	<u>1,050</u>
				\$ 5,075
				====

(30) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Con fecha 9 de noviembre de 2015, la Comisión Bancaria dio a conocer, a través del Diario Oficial de la Federación, la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito específicamente por lo que se refiere a ajustes a los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito (Anexo 33) y la modificación a los formularios de reportes aplicables a tales entidades financieras. La presente Resolución entrará en vigor el 1 de enero de 2016. Las principales modificaciones se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A-2 “Aplicación de normas particulares”-

Respecto a la clasificación de sobregiros en cuentas de cheques de clientes que no cuenten con una línea de crédito se considerarán como adeudos vencidos. En adición se requiere la constitución simultánea de una estimación por irrecuperabilidad por el importe total de dicho sobregiro.

B-1 “Disponibilidades”-

Los conceptos del rubro de disponibilidades restringidas o partidas con saldo negativo se presentarán en el rubro de “Otras cuentas por pagar”.

B-6 “Cartera de Crédito”

Incluye nuevas definiciones de conceptos, así como las normas de reconocimiento de créditos adquiridos al Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores (INFONAVIT) y al Instituto del Fondo de la Vivienda del Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado (FOVISSSTE). Asimismo se detallan normas de reconocimiento y valuación para las reestructuras.

C-3 “Partes relacionadas”-

Se adicionan y se modifican diversas definiciones que convergen con lo establecido en las NIF emitidas por el CINIF.

Con fecha 16 de diciembre de 2015, la Comisión Bancaria dio a conocer, a través del Diario Oficial de la Federación, la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito específicamente por lo que se refiere al ajuste de la metodología general para la calificación de la cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes, con el fin de calcular con mayor precisión las reservas que las instituciones de crédito deberán constituir, tomando en cuenta los posibles riesgos relacionados con el comportamiento de pago y nivel de endeudamiento de sus acreditados, lo cual es acorde al modelo de pérdida esperada que es la base de la metodología para la calificación de la cartera crediticia. Dicha resolución entrará en vigor el 1 de abril de 2016.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Con fecha 31 de diciembre de 2015, la Comisión Bancaria dio a conocer, a través del Diario Oficial de la Federación, la metodología específica para la calificación y cálculo de las estimaciones preventivas correspondientes a la cartera hipotecaria originada y administrada por el INFONAVIT y por el FOVISSSTE cuyos derechos de cobro les hayan sido cedidos parcialmente, así como para la cartera destinada a la remodelación o mejoramiento de vivienda originada por las propias instituciones y que cuenten con una garantía otorgada por alguna institución de banca de desarrollo o por un fideicomiso público constituido por el Gobierno Federal para el fomento económico, toda vez que son créditos con características especiales que permiten su distinción del resto de los créditos hipotecarios para el referido tratamiento de calificación y cálculo. Dicha resolución entrará en vigor el 1 de enero de 2016.

Asimismo, con esta misma fecha, se dan a conocer algunas precisiones en materia de auditoría interna y obtención de reportes de información crediticia, para una mejor implementación de la norma para la determinación del riesgo de crédito en las operaciones de factoraje.

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

NIF D-3 “Beneficios a los empleados”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2016, con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1º de enero de 2015, y deja sin efecto las disposiciones que existían en la NIF D-3. Entre los principales cambios que incluye se encuentran a continuación:

- **Beneficios directos** -Se modificó la clasificación de los beneficios directos a corto plazo y se ratificó el reconocimiento de la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) diferida.
- **Beneficios por terminación** –Se modificaron las bases para identificar cuando los pagos por desvinculación laboral realmente cumplen con las condiciones de beneficios post-empleo y cuando son beneficios por terminación.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- **Beneficios post-empleo** –Se modificaron, entre otros, el reconocimiento contable de los planes multipatronales, planes gubernamentales y de entidades bajo control común; el reconocimiento del pasivo (activo) por beneficios definidos neto; las bases para la determinación de las hipótesis actuariales en la tasa de descuento; el reconocimiento del Costo Laboral de Servicios Pasados (CLSP) y de las Liquidaciones Anticipadas de Obligaciones (LAO).
- **Remediciones**-Se elimina, en el reconocimiento de los beneficios post-empleo, el enfoque del corredor o banda de fluctuación para el tratamiento de las ganancias y pérdidas del plan (GPP); por lo tanto se reconocen conforme se devengan, y su reconocimiento será directamente como remediciones en Otro Resultado Integral “ORI”, exigiendo su reciclaje a la utilidad o pérdida neta del período bajo ciertas condiciones.
- **Techo de los activos del plan (AP)** - Identifica un techo del activo del plan especificando qué recursos aportados por la entidad no califican como tal.
- **Reconocimiento en resultados de MP, RP y LAO**- En los beneficios post-empleo todo el costo laboral del servicio pasado (CLSP) de las modificaciones al plan (MP), las reducciones de personal (RP) y las ganancias o las pérdidas por liquidaciones anticipadas de obligaciones (LAO) se reconocen inmediatamente en resultados.
- **Tasa de descuento**- Establece que la tasa de descuento de la OBD en los beneficios definidos se basa en tasas de bonos corporativos de alta calidad con un mercado profundo y, en su defecto, en tasas de bonos gubernamentales.
- **Beneficios por terminación**– Exige que se analice si los pagos por desvinculación o separación califican como beneficios por terminación o bien son beneficios post-empleo, señalando que, si es un beneficio no acumulativo sin condiciones preexistentes de otorgamiento, es un beneficio por terminación, y, por lo tanto, establece que debe reconocerse hasta que se presente el evento. Sin embargo, si tiene condiciones preexistentes, ya sea por contrato, ley o por prácticas de pago, se considera un beneficio acumulativo y debe reconocerse como un beneficio post-empleo.

El efecto por “remediciones” y por “reconocimiento en resultados de MP, RP y LAO” así como el efecto en la OBD mencionado anteriormente asciende a \$16,602, mismo que conforme a la NIF D-3 deberá de ser registrado como un cargo en los ORI de \$18,841 y un incremento a los resultados acumulados de \$2,239. Dicha estimación se determinó utilizando una tasa acorde con lo estipulado por la citada NIF, de bonos corporativos para descontar los flujos a valor presente. Conforme al oficio emitido por la CNBV, el Banco ha optado por diferir el reconocimiento de estos efectos en los siguientes cinco años a razón del 20% por cada año siendo el primer registro a partir del año terminado el 31 de diciembre de 2016. Asimismo, de acuerdo con lo previsto por la CNBV, a través de oficio, se abstendrán de efectuar los ajustes comparativos derivados de esta aplicación progresiva, por considerarse impráctico el reconocimiento retrospectivo de estos ajustes.

(Continúa)

Banco Nacional de México, S. A.,
Integrante del Grupo Financiero Banamex
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Mejoras a las NIF 2016

En diciembre de 2015 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2016”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. La principal mejora que genera cambios contables es la siguiente:

NIF B-7 “Adquisiciones de negocios”- Clarifica que no son parte del alcance de esta NIF las adquisiciones de entidades bajo control común, independientemente de cómo se haya determinado el monto de la contraprestación. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1° de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

NIF C-7 “Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes”- Establece que las inversiones o aportaciones en especie deben reconocerse con base en su valor razonable. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1° de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

La Administración estima que los criterios de contabilidad, las nuevas NIF y las mejoras a las NIF no generarán efectos importantes en los Estados Financieros del Banco excepto en el caso de la NIF D-3 mencionado anteriormente.