



## GRUPO FINANCIERO BANAMEX REPORTA RESULTADOS 2009<sup>1</sup>

---

Grupo Financiero Banamex, S.A. de C.V. ("Grupo Banamex") reportó sus resultados correspondientes a 2009 y al cuarto trimestre del mismo año y destaca lo siguiente:

- **Banamex reportó crecimientos anuales significativos tanto en crédito (27%) como en captación integral (15%), incrementando de manera importante su participación de mercado en todos los rubros de la intermediación financiera.**
- **Al cierre de diciembre, el índice de cartera vencida se redujo sensiblemente a 2.0%, desde el 3.0% registrado hace un año.**
- **El índice de reservas a cartera vencida se incrementó a 244% mientras que el de capital básico se ubicó en 18.3%.**
- **Banamex continúa reinvertiendo el 100% de sus utilidades en México, para apoyar el crecimiento de sus actividades en el país.**
- **El Grupo registró una utilidad neta de \$3,059 millones en el cuarto trimestre del 2009, y de \$18,791 millones para todo el 2009.**
- **Estos resultados reflejan principalmente: una reducción en las necesidades de aprovisionamiento, producto de la mejora en la calidad de sus activos; un crecimiento en los volúmenes de negocio; un continuo esfuerzo en eficiencia operativa y una reducción en los ingresos por comisiones.**

México, D.F., 12 de febrero de 2009 – Grupo Financiero Banamex, S.A. de C.V. ("Grupo Banamex") reportó el día de hoy resultados para el cuarto trimestre de 2009 y el total del año. Estos resultados reflejan crecimientos relevantes de su cartera de crédito y de su captación. Evidencian también el enfoque prioritario que el Grupo ha dado a la solidez de su balance.

Los aspectos más destacados del desempeño del Grupo son los siguientes:

- La cartera de crédito total alcanzó los \$350 mil millones al cierre del 2009, cifra superior en 27% a los \$262 mil millones de la misma fecha del año anterior. Este crecimiento refleja importantes avances en prácticamente todos los rubros de la actividad crediticia, incrementando de manera significativa y generalizada la participación de mercado de la Institución.
  - Respecto al crédito a familias, los créditos personales que incluyen el financiamiento ligado a productos de nómina aumentó 38% y el crédito a la vivienda 27% en términos anuales.
  - Respecto al crédito a empresas, destaca el crecimiento del financiamiento a la pequeña empresa que aumenta 44% en forma anual, y los incrementos en la

---

<sup>1</sup> De conformidad con las Disposiciones de carácter general aplicables a la información financiera de las sociedades controladoras de grupos financieros y Disposiciones de carácter general aplicables a Instituciones de Crédito emitidas por la CNBV.

cartera a empresa mediana y a corporativos que se incrementa 30% en el mismo período.

- En materia de calidad de activos, Banamex reportó un índice de cartera vencida total de 2.0%, y específicamente de 6.5% para la cartera de consumo. Estos son los menores niveles entre los principales grupos financieros de México. Durante el año Banamex ha continuado fortaleciendo su balance a través de la creación de reservas de crédito, alcanzando una cobertura del 244% de su cartera vencida.
- La captación integral aumentó más de 15% en relación al cierre de 2008, alcanzando los \$1,145 millones de pesos. En particular, los depósitos bancarios crecieron más de 26% en el mismo período. Por otro lado, Afore Banamex ha incrementado los activos que administra en 18%, mientras que los recursos administrados a través de los fondos de inversión del Grupo han crecido en 48% en el mismo período.
- La utilidad neta para todo el año de 2009 fue de \$18,791 millones, 48% por arriba de la reportada en el mismo período de 2008. Estos resultados reflejan:
  - Mayores ingresos por margen financiero, derivados del crecimiento en crédito a empresas y familias, así como en captación integral.
  - Una reducción en sus necesidades de aprovisionamiento, consecuencia de los esfuerzos de fortalecimiento de reservas de crédito en trimestres y años anteriores y la reducción de cartera vencida.
  - Una reducción en ingresos por comisiones, derivada de menores precios.
  - El control de los gastos operativos, que se mantienen constantes en términos reales.
- Banamex refuerza su solidez al continuar reinvertiendo el 100% de sus utilidades para el apoyo de su actividad en México. Con esto, su capital contable alcanzó los \$156.7 mil millones, y su índice de capital básico a activos en riesgo se ubicó en 18.3%. Este nivel es más del doble del requerido por la regulación y el mayor entre los principales bancos que operan en México.

El Presidente de la Comisión Ejecutiva del Grupo Financiero Banamex, Manuel Medina Mora, comentó:

“Los resultados del Grupo Banamex en 2009 son evidencia del compromiso decidido de la institución con México. En un año especialmente complejo en lo económico, Banamex muestra un dinamismo superior al del resto del sector financiero, y a la vez continúa invirtiendo en nuestro país.

Durante el año, apoyamos decididamente a empresas y familias en sus necesidades de financiamiento, con un incremento en los montos de financiamiento de 27% contra el año pasado. Este crecimiento se da en todos los circuitos, lo que nos ha permitido ganar participación de mercado en todos los rubros de la actividad crediticia. Hemos

acompañado a la empresa mexicana en su expansión internacional, y hemos apoyado a nuestra clientela cuando más nos han necesitado, desde grandes corporativos que han accedido exitosamente los mercados de deuda y capitales, hasta los más de 2 millones de tarjetahabientes que hoy se benefician de una menor tasa en sus adeudos.

También en este año crecemos de manera importante, y ganando participación de mercado, en todas las formas de intermediación del ahorro, ya sean depósitos, sociedades de inversión, o fondos para el retiro. En preparación a un mayor dinamismo crediticio, hemos regresado a los mercados de deuda con una emisión de deuda que fue sobresuscrita en más de dos veces, refrendando la confianza de los mercados en nuestra institución.

Hemos anticipado las diferentes etapas de los ciclos de crédito, privilegiado la constitución de reservas de crédito en los últimos años, lo que se refleja en nuestros adecuados niveles de cartera vencida y cobertura de reservas.

Al mismo tiempo, continuamos reinvertiendo en México el 100% de nuestras utilidades, proporcionando la mayor base de capital del sistema financiero de nuestro país.

Todos estos esfuerzos se traducen en una plataforma bancaria sólida, para seguir acompañando en forma decidida a nuestros clientes en sus proyectos personales y empresariales.

Con acciones concretas, Banamex, el Banco Nacional del México Bicentenario, continúa creciendo con México y los mexicanos.“

---

## ÍNDICE

---

I. Situación Financiera .....	5
Capitalización .....	5
Liquidez .....	5
Calidad de Activos .....	6
Estado de Resultados .....	8
II. Operaciones Intragruppo y con Partes Relacionadas.....	11
III. Gobierno Corporativo .....	12
Consejo de Administración y Principales Directivos.....	12
Principales Políticas .....	13
Administración de Riesgos y Sistemas de Información .....	13
Control Interno .....	13
IV. Declaración sobre la Preparación de este Reporte .....	14

## I. SITUACIÓN FINANCIERA

---

Durante 2009 Banamex continuó privilegiando la solidez de su balance. A continuación se muestran la evolución de los principales rubros.

### CAPITALIZACIÓN

Al cierre de 2009 el capital contable de Grupo Financiero Banamex, S.A. de C.V. ("Grupo Banamex") alcanzó los 156.8 mil millones de pesos. Durante el año no hubo pago de dividendos de Grupo Banamex a sus accionistas.

El índice de capitalización de Banco Nacional de México, S.A. ("Banamex") se mantiene en 18.8% derivado de su política de reinversión de utilidades y reservas. En el último año se conserva un nivel de capitalización de más del doble del mínimo regulatorio.

Capitalización Millones de pesos nominales	2007	2008	2009
Capital Neto	97,538	94,489	110,846
- Capital básico	95,955	93,091	107,758
- Capital complementario	1,583	1,398	3,088
Activos ponderados por riesgo	574,642	535,256	588,895
- Activos por riesgo de crédito	352,584	310,315	337,778
- Activos por riesgo de mdo. y op.	222,059	224,942	250,968
Índice de capitalización	17.0%	17.7%	18.8%
- Índice de capital básico	16.7%	17.4%	18.3%
- Índice de capital complementario	0.3%	0.3%	0.5%

La administración del Grupo Financiero Banamex supervisa de forma periódica, la calidad y suficiencia del capital por encima de la norma regulatoria, así como el comportamiento de los activos en riesgo, a partir del análisis de su desempeño y contribución en resultados.

### LIQUIDEZ

Durante 2009, Banamex continuó mostrando una sólida posición de liquidez, derivado fundamentalmente de su franquicia y de su adecuado manejo de activos y pasivos.

Los distintos índices de liquidez de Banamex han presentado el siguiente comportamiento:

Liquidez %	2007	2008	2009
Activos líquidos / Pasivos líquidos	96%	78%	97%
Captación Tradicional / Cartera Total	125%	136%	135%
Liquidez y capital / Activos y Reportos	73%	66%	75%
Liquidez / Captación Tradicional	156%	141%	145%

Índice de Liquidez = Activos líquidos / Pasivos líquidos.

Activos Líquidos = Disponibilidades + Inversiones en Valores + Deudores por Reporto  
+ Préstamo de Valores + Derivados

Pasivos Líquidos = Depósitos vista + Préstamos bancarios y de otros organismos de  
exigibilidad inmediata y de corto plazo + Acreedores por Reporto + Colaterales  
vendidos + Derivados

Depósitos = Depósitos Vista + Depósitos Plazo + Bonos Bancarios

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

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

Externas: call interbancario, subastas de Banxico, programas especiales, etc.

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

## CALIDAD DE ACTIVOS

Durante 2009 Banamex continuó fortaleciendo la calidad de sus activos. Así, al cierre de Diciembre de 2009 las reservas de crédito representan 2.4 veces el monto de su cartera vencida total y el índice de cobertura es superior a los registrados en años anteriores y uno de los más elevados en la industria.

Durante el cuarto trimestre de 2009 se crearon 5,441 millones de reservas relacionadas con riesgo de crédito llegando a un acumulado de 22,680 millones al cierre de Diciembre de 2009 dentro del Estado de Resultados, adicionalmente, derivado del cambio establecido por la CNBV en la metodología para la determinación de las

reservas preventivas de Tarjetas de Crédito y en apego a lo establecido en el segundo transitorio de las citadas reglas se reconoció neto de impuestos, el efecto financiero acumulado inicial derivado de este cambio en el capital contable dentro del rubro de Resultados de Ejercicios Anteriores por 1,997 millones, así mismo, en el Activo en rubro de Impuestos Diferidos por 777 millones y en las Provisiones Preventivas del Balance General por 2,774 millones.

<b>Calidad de Activos</b> Millones de pesos	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>Cartera vencida</b>	<b>7,972</b>	<b>8,029</b>	<b>6,843</b>
- Comercial	145	427	646
- Consumo	6,893	6,753	4,978
- Vivienda	934	849	1,219
<b>Reservas de crédito</b>	<b>(14,063)</b>	<b>(16,517)</b>	<b>(16,687)</b>
<b>Índice de cartera vencida</b>	<b>2.9%</b>	<b>2.9%</b>	<b>2.0%</b>
- Comercial	0.1%	0.3%	0.3%
- Consumo	6.2%	6.5%	5.3%
- Vivienda	3.1%	2.6%	2.9%
<b>Cobertura de reservas</b>	<b>176%</b>	<b>206%</b>	<b>244%</b>

El índice de cartera vencida al cierre de Diciembre de 2009 es de 2.0%, menor al reportado en ejercicios anteriores. El índice de cartera vencida de consumo fue de 5.3% inferior al 6.5% del ejercicio 2008 y uno de los más bajos en la industria.

Los resultados de Grupo Banamex en 2009 reflejan el enfoque prioritario que ha dado solidez al balance. Reflejan asimismo, avances en materia operativa.

Los aspectos más destacados del desempeño del grupo durante 2009 son los siguiente:

- i) Utilidad neta para todo el año 2009 fue de \$18,791 millones, 48% por arriba de la reportada en el mismo periodo de 2008. Estos resultados reflejan:
  - Mayores ingresos por margen financiero, derivados del crecimiento en crédito a empresas y familias, así como en captación integral.
  - Una reducción en sus necesidades de aprovisionamiento, consecuencia de los esfuerzos de fortalecimiento de reservas de crédito en trimestres y años anteriores y la reducción de cartera vencida.
  - Una reducción en ingresos por comisiones, derivada de menores precios.
  - El control de los gastos operativos, que se mantienen constantes en términos reales.
  
- ii) Banamex refuerza su solidez al continuar reinvertiendo el 100% de sus utilidades para el apoyo de su actividad en México. Con esto, el capital

contable del Grupo Financiero alcanzó los \$157.5 mil millones, y el índice de capital básico a activos en riesgo del Banco se ubicó en 18.3%. Este nivel es más del doble del requerido por la regulación y el mayor entre los principales bancos que operan en México.

## ESTADO DE RESULTADOS

Grupo Financiero Banamex Estado de resultados (Millones de pesos)	3T09	4T09	2007	2008	2009
Ingresos por intereses	20,570	21,477	80,553	91,395	87,119
Gastos por intereses	(6,537)	(6,996)	(35,382)	(39,128)	(32,710)
<b>Margen financiero</b>	<b>14,033</b>	<b>14,481</b>	<b>45,172</b>	<b>52,267</b>	<b>54,409</b>
Estim. preven. riesgos crediticios	(3,199)	(5,441)	(15,053)	(26,420)	(22,680)
<b>Margen financiero ajustado</b>	<b>10,834</b>	<b>9,040</b>	<b>30,119</b>	<b>25,847</b>	<b>31,729</b>
Comisiones y tarifas neto	4,670	5,198	20,298	19,819	19,203
-Comisiones y tarifas cobradas	5,481	5,982	22,953	22,840	22,218
-Comisiones y tarifas pagadas	(811)	(784)	(2,654)	(3,021)	(3,015)
Resultado por intermediación	276	(1,234)	763	1,768	6,198
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	733	561	0	899	1,600
<b>Ingresos totales de la operación</b>	<b>16,513</b>	<b>13,565</b>	<b>51,180</b>	<b>48,333</b>	<b>58,730</b>
Gastos de administración y promoción	(8,803)	(9,218)	(31,817)	(34,903)	(35,372)
PTU causado	(450)	(177)	0	(1,425)	(1,527)
PTU diferido	0	(313)	0	727	(244)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>7,260</b>	<b>3,866</b>	<b>17,045</b>	<b>12,733</b>	<b>21,595</b>
Otros (gastos) productos, neto	294	(243)	2,053	809	662
<b>Utilidad antes de ISR y PTU</b>	<b>7,554</b>	<b>3,623</b>	<b>19,098</b>	<b>13,542</b>	<b>22,257</b>
Impuestos a la utilidad causados	(2,385)	(26)	(7,756)	(8,059)	(6,457)
Impuestos a la utilidad diferidos	629	(1,015)	4,344	6,357	1,398
<b>Resultado antes de subsidiarias</b>	<b>5,798</b>	<b>2,582</b>	<b>15,685</b>	<b>11,840</b>	<b>17,198</b>
Participación en subsidiarias	507	467	1,348	967	1,594
<b>Resultado por operaciones continuas</b>	<b>6,305</b>	<b>3,049</b>	<b>17,034</b>	<b>12,807</b>	<b>18,792</b>
Extraordinarios	0	0	0	0	0
<b>Resultado antes de int. minoritario</b>	<b>6,305</b>	<b>3,049</b>	<b>17,034</b>	<b>12,807</b>	<b>18,792</b>
Interes minoritario	(4)	10	(325)	(70)	(1)
<b>Resultado neto</b>	<b>6,301</b>	<b>3,059</b>	<b>16,708</b>	<b>12,737</b>	<b>18,791</b>

### Nota Técnica

A partir del 1° de Enero 2008, por disposición de la CNBV (Norma de Información Financiera B-10), Efectos de Inflación, se elimina el reconocimiento de la inflación en los estados financieros.

- Ingresos por Intereses:** Los ingresos por intereses muestran una variación de \$(4,276) millones en relación al año anterior, explicado principalmente por los movimientos en las tasas de interés. Esta variación se integra por la disminución en los intereses cobrados de Tarjetas de Crédito y Consumo por (5,535) millones y de Cartera Comercial por \$(872) millones generada por el movimiento en volumen y las variaciones en las tasas de interés, de Bancos por \$(1,953) millones, por el contrario, se muestra un incremento en los intereses y premios por reporto cobrados por \$3,878 millones. Otros conceptos muestran un



incremento neto de 206 millones. Las comisiones de crédito muestran un incremento de 194 millones en relación al año anterior.

- **Gastos por Intereses:** Los gastos por intereses, muestran un decremento de \$(6,418) millones contra el año anterior, se explica principalmente por la disminución en los premios por reporto pagados por \$(4,109) millones y en Depósitos por \$(2,241) millones resultado en ambos casos del movimiento en las tasas de interés. Otros conceptos muestran un decremento neto de \$(68) millones.
- **Comisiones por servicios:** Las comisiones y tarifas cobradas muestran un decremento de \$(616) millones derivado de menores precios.
- **Resultados por intermediación:** Los Resultados por Intermediación muestran una utilidad al mes de Diciembre de 2009 de \$6,198 millones, con un incremento de \$4,430 millones contra el año anterior, explicado principalmente por la utilidad obtenida en la valuación a valor razonable de valores y derivados por \$7,846 millones, por el contrario, en compra venta de valores, derivados y divisas se obtuvo una pérdida de (3,416) millones.
- **Gasto operativo.** El gasto operativo se incrementa únicamente en un 1.3% respecto al cierre del año anterior, resultado de la disciplina en la administración del Grupo Banamex. La razón de eficiencia operativa llega a 43.4% al cierre de Diciembre de 2009.
- **Otros gastos e ingresos:** En este rubro se registran operaciones que no provienen del giro principal y normal del Grupo, o aquellas que siendo del giro principal no se presentan de manera recurrente. Las principales variaciones contra el año anterior se explican por los siguientes conceptos:
  - **Otros Ingresos** muestran un incremento de \$747 millones en relación al año anterior, principalmente originado por la cancelación de algunas provisiones para obligaciones diversas.
  - **Otros Gastos** muestra un incremento de \$895 millones en relación al año anterior explicado principalmente por la pérdida en la venta de una empresa subsidiaria por \$1,364 millones, por el contrario, se muestra un decremento en los gastos pagados a la Corporación por servicios prestados por \$(327) millones. Otros conceptos muestran un decremento neto de \$(142) millones.

Los principales indicadores financieros se muestran en el siguiente cuadro:

Grupo Financiero Banamex Indicadores financieros	3T09	4T09	2007	2008	2009
1.- Margen de interés neto (MIN)	5.8%	5.7%	6.1%	6.1%	5.7%
2.- Margen de interés neto ajustado (MIN)	4.5%	3.6%	4.1%	3.0%	3.3%
3.- Eficiencia operativa	3.3%	3.3%	3.8%	3.6%	3.3%
4.- Índice de eficiencia	44.7%	48.5%	48.0%	46.7%	43.4%
5.- Rendimiento sobre capital promedio (ROE)	16.5%	7.8%	14.4%	9.4%	12.5%
6.- Rendimiento sobre activos promedio (ROA)	2.4%	1.1%	2.0%	1.3%	1.8%

1.- MIN= Margen financiero sin repomo / Activos productivos promedio (APP).

2.- MIN ajustado = Margen financiero sin repomo ajustado por riesgos crediticios / Activos productivos promedio (APP).

APP = Disponibilidades + Cuentas de Margen + Inversiones en valores + Deudores por Reportos + Préstamos de Valores + Derivados + Cartera de crédito vigente.

3.- Gastos de administración y promoción (excluyendo PTU) / Activo total promedio

4.- Gastos de admnon. y promoción (excluyendo PTU) / Margen financiero + comisiones netas + resultado de intermediación + Otros Ingresos (egresos) de la operación.

5.- ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio.

6.- ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio incluyendo reportos.

- **Impuestos:**

El Grupo Financiero Banamex y sus subsidiarias consolidadas presentan sus declaraciones de impuestos en forma individual.

Los gastos por provisiones para el pago de impuestos muestran una variación contra el año anterior de \$(1,602) millones de decremento. Esta variación se debe principalmente al incremento de créditos incobrables que cumplieron los requisitos fiscales para su deducibilidad en 2009. Adicionalmente, en 2009 se cedió cartera, la cual generó una pérdida que disminuyó la base de impuesto del ejercicio.

Por otra parte, los Impuestos Diferidos muestran una variación contra el ejercicio anterior por \$(4,959) millones menos de ingreso, que se originó principalmente por los movimientos en la Reserva Preventiva Global.

## II. OPERACIONES INTRAGRUPPO Y CON PARTES RELACIONADAS

---

Las principales transacciones intragrupo al cierre de Diciembre de 2009 son las siguientes:

### **Operaciones de Reporto**

El Banco realizó operaciones con Accival por un monto nominal de 21,972 millones.

### **Cartera de Crédito**

Algunas empresas subsidiarias tienen contratados préstamos con el Banco:

Arrendadora Banamex \$1,166 millones

Crédito Familiar \$3,955 millones

Tarjetas de Crédito Banamex 48,937 millones

Fondo Acción 9,834 millones.

### **Contrato de prestación de Servicios**

El Banco tiene establecido un contrato para la prestación de diversos servicios administrativos, con las subsidiarias del Grupo y del Banco y con el propio Grupo, por un monto de \$7,256 millones.

### **Renta de Inmuebles**

Las Inmobiliarias Bancarias, le rentan al Banco y a diversas subsidiarias del Grupo, inmuebles para la operación propia de las compañías, las cuales tuvieron ingresos por este concepto por \$527 millones.

### **Operaciones con Partes Relacionadas**

De acuerdo con las políticas del Banco, las operaciones de crédito con partes relacionadas se autorizan, en su caso, por el Consejo de Administración de acuerdo con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias. Al 31 de Diciembre de 2009 el monto de las líneas autorizadas es de \$141,469 millones y la exposición crediticia es de \$ 25,514 millones.

### III. GOBIERNO CORPORATIVO

#### Grupo Financiero Banamex, S.A. de C.V.

##### CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y PRINCIPALES DIRECTIVOS

El Consejo de Administración del Grupo Financiero Banamex está integrado por:

##### Presidente

Propietario	Suplente
Alfredo Harp Helú Presidente	Eugenio Garza Herrera

##### Consejeros

Propietario	Suplente
José Guadalupe Aguilera Medrano Vicepresidente	Ángel Losada Moreno
Roberto Hernández Ramírez	María de Lourdes Hernández Velasco
William R. Rhodes	Francisco José Medina Chavez
Elmer Fernando Franco Macías	José Manuel Rincón Gallardo Purón
María Asunción Aramburuzabala Larregui	Ángel Córdova Nieto
Emilio Fernando Azcárraga Jean	Henry Bremond Pellat
Juan Francisco Beckmann Vidal	Luis Alejandro Soberón Kuri
Valentín Díez Morodo	Antonio Cosío Ariño
Manuel Medina Mora Escalante	Eduardo Tricio Haro
Germán Larrea Mota Velasco	Javier Arrigunaga Gómez del Campo
Bernardo Quintana Isaac	Enrique Zorrilla Fullaondo
Daniel Javier Servitje Montull	Antonio Hemuda Debs
Ricardo Martín Bringas	Fernando Quiroz Robles

Los miembros del Consejo de Administración de Grupo Financiero Banamex, S.A. de C.V. renunciaron a su derecho de percibir emolumentos por el desempeño de su cargo, por lo que no reciben contraprestación alguna.

---

## PRINCIPALES POLÍTICAS

---

### **I.- Políticas de Tesorería –Institución de Crédito-**

La Tesorería se rige por políticas internas cuyo principal objetivo es el nivelar los requerimientos o excedentes de fondeo de recursos entre las distintas áreas de negocio de las entidades del Grupo Financiero, mismas que procuran la administración adecuada de los riesgos de mercado y liquidez a los que se encuentra afecto. Las políticas están establecidas en apego a las disposiciones oficiales del Banco de México, la CNBV y otras autoridades regulatorias.

### **II.- Política de Dividendos**

Grupo Financiero Banamex no tiene una política fija respecto al pago de dividendos, debido a que para el otorgamiento de los mismos influyen factores como las tasas impositivas del país en donde reside la casa matriz, o las necesidades de recursos reinvertidos para fomentar los negocios de alguna de las subsidiarias del Grupo cuidando en todo momento mantener niveles de capitalización adecuados en las mismas. Durante el Año 2009 no hubo pago de dividendos a los accionistas, al igual que en los últimos años.

---

## ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Y SISTEMAS DE INFORMACIÓN

---

El proceso de administración integral de riesgos tiene como objetivo el identificar los riesgos, medirlos, hacer seguimiento de su impacto en la operación y controlar sus efectos sobre las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas y la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria. Además de las funciones que el Consejo de Administración asume al respecto de la administración integral de riesgos, participan en la misma el Comité de Riesgos, apoyado por el Comité de Activos y Pasivos, así como por la Unidad Especializada de la Administración Integral de Riesgos.

Actualmente, se está efectuando un esfuerzo a nivel Institucional con el objeto de cumplir tanto a nivel de sistemas de información, como de gestión y reporte de riesgos, con los estándares emitidos por el Comité de Basilea en materia de capitalización y administración de riesgos, y de esta forma cumplir con los estándares internacionales en la materia.

---

## CONTROL INTERNO

---

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

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

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

#### **IV. DECLARACIÓN SOBRE LA PREPARACIÓN DE ESTE REPORTE**

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa al Grupo Financiero contenida en el presente reporte del ejercicio, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

**Lic. Manuel Medina Mora**  
Director General

**C.P. Ernesto Torres Landa López**  
Director de Contraloría

**Lic. Alejandro Ziri3n Quijano**  
Director de Auditoría Interna  
y Regulatoria

**C.P. Carlos A. López Ramos**  
Director Información Corporativa