

# TARJETAS BANAMEX, S.A. DE C.V. SOFOM E.R. INFORMACION FINANCIERA

## CONTENIDO:

1er trimestre de 2012

### Estados Financieros Básicos:

1er trimestre de 2012

- a ) Balance general
- b ) Estado de resultados
- c ) Estado de variaciones en el capital contable
- d ) Estado de flujos de efectivo

Series Históricas:

- a.1) Balance General Activo
- a.2) Balance General Pasivo
- a.3) Cuentas de orden
- b.1) Estado de Resultados

### Información Complementaria:

- I ) Índice de capitalización
- II ) Capital neto
- III ) Activos ponderados por riesgo de crédito y de mercado

### Anexos:

- A2 ) Resultados de la calificación de la cartera crediticia
- A3 ) Indicadores financieros
- A4 ) Información cualitativa relativa a las políticas, metodología y niveles de riesgo

Nota Aclaratoria: Cumpliendo con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito, puede consultarse información financiera relevante en el apartado de Tarjetas Banamex en:  
[http://www.banamex.com/esp/acerca\\_banamex/informacion\\_financiera/tarjetas\\_banamex/index.html](http://www.banamex.com/esp/acerca_banamex/informacion_financiera/tarjetas_banamex/index.html) y [cnbv.gob.mx](http://cnbv.gob.mx)

**TARJETAS BANAMEX, S.A. DE C.V. SOFOM E.R.**  
**SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA**  
**SUBSIDIARIA DEL BANCO NACIONAL DE MÉXICO S.A.**  
**MÉXICO, D.F.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DEL 2012**  
**(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)**

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 353	PASIVOS BURSÁTILES	-
INVERSIONES EN VALORES		PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	-	DE CORTO PLAZO	43,181
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	DE LARGO PLAZO	43,181
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	-		
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS		OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS	
SALDOS DEUDORES EN OPERACIONES DE REPORTO	-	SALDOS ACREEDORES EN OPERACIONES DE REPORTO	-
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-	OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CRÉDITOS COMERCIALES	-	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	-
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	-	PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	-
ENTIDADES FINANCIERAS	-	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	-
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	-	PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	-
CRÉDITOS AL CONSUMO	71,377	ACREEDORES DIVERSOS POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	-
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	-	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,859
	<u>71,377</u>		<u>1,859</u>
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
CRÉDITOS VENCIDOS COMERCIALES	-	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	-		
ENTIDADES FINANCIERAS	-	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,160
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	-		
CRÉDITOS VENCIDOS DE CONSUMO	2,798	TOTAL PASIVO	<u>46,200</u>
CRÉDITOS VENCIDOS A LA VIVIENDA	-		
	<u>2,798</u>	CAPITAL CONTABLE	
(-) MENOS:		CAPITAL CONTRIBUIDO	
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	7,815	CAPITAL SOCIAL	18,098
CARTERA DE CRÉDITO (NETA)	66,360	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	-
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	-	EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	-
(-) MENOS:		PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	66,360		<u>18,098</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,261	CAPITAL GANADO	
BIENES ADJUDICADOS	-	RESERVAS DE CAPITAL	5,425
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	-	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	4,878
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	-	RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	-
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	4,257	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	-
OTROS ACTIVOS		EFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	-
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	3,968	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	-
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	-	RESULTADO NETO	1,598
	<u>3,968</u>	TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>29,999</u>
TOTAL ACTIVO	<u>76,199</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>76,199</u>

**CUENTAS DE ORDEN**

AVALES OTORGADOS	\$ -
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	-
COMPROMISOS CREDITICIOS	184,698
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	-
FIDEICOMISOS	-
MANDATOS	-
BIENES EN CUSTODIA O ADMINISTRACIÓN	-
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	502
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	7,739

"EL PRESENTE BALANCE GENERAL, SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, EMITIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTÍCULOS 99, 101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLEJADAS LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN HASTA LA FECHA ARRIBA MENCIONADA, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRÁCTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.  
 EL PRESENTE BALANCE GENERAL FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN."  
 EL CAPITAL SOCIAL HISTÓRICO ES DE \$ 18,098 MILLONES DE PESOS

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

ING. AUGUSTO M. ESCALANTE JUANES  
DIRECTOR GENERAL

C.P. ERNESTO TORRES LANDA LÓPEZ  
DIRECTOR CONTRALORIA

LIC. MARISOL TERRAZAS GOVEA  
DIRECTOR AUDITORIA INTERNA

C.P. CARLOS A. LÓPEZ RAMOS  
DIRECTOR INFORMACIÓN C. Y R.

**TARJETAS BANAMEX, S.A. DE C.V. SOFOM E.R.**  
**SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA**  
**SUBSIDIARIA DEL BANCO NACIONAL DE MÉXICO S.A**  
 MEXICO, D.F.

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2012**  
**( CIFRAS EN MILLONES DE PESOS )**

INGRESOS POR INTERESES		4,368
GASTOS POR INTERESES		788
RESULTADO POR POSICION MONETARIA NETO ( MARGEN FINANCIERO )		-
<b>MARGEN FINANCIERO</b>		<b>3,580</b>
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS		1,983
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>		<b>1,597</b>
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	2,779	
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	10	
RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	-	
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	(44)	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN	2,152	573
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>		<b>2,170</b>
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS		-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>		<b>2,170</b>
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	969	
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETOS)	(398)	571
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>		<b>1,598</b>
OPERACIONES DISCONTINUADAS		-
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>1,598</b>

"EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, EMITIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTÍCULOS 99, 101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLEJADOS TODOS LOS INGRESOS Y EGRESOS DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN DURANTE EL PERIODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRÁCTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES. EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN."

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

**ING. AUGUSTO M. ESCALANTE JUANES**  
 DIRECTOR GENERAL

**C.P. ERNESTO TORRES LANDA LÓPEZ**  
 DIRECTOR CONTRALORÍA

**LIC. MARISOL TERRAZAS GOVEA**  
 DIRECTOR AUDITORIA INTERNA

**C.P. CARLOS A. LÓPEZ RAMOS**  
 DIRECTOR INFORMACIÓN C. Y R.

TARJETAS BANAMEX, S.A. DE C.V. SOFOM E.R.  
 SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA  
 SUBSIDIARIA DEL BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A.  
 MÉXICO, D.F.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2012  
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

<b>Resultado neto</b>	<b>\$</b>	<b>1,598</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión		
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo		
Amortizaciones de activos intangibles		
Provisiones		
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		571
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		
Operaciones discontinuadas		
		2,169
<b>Actividades de operación:</b>		
Cambio en cuentas de margen		
Cambio en inversiones en valores		
Cambio en deudores por reporte		
Cambio en préstamo de valores (activo)		
Cambio en derivados (activo)		
Cambio en cartera de crédito (neto)		395
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)		-
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		
Cambio en bienes adjudicados (neto)		
Cambio en otros activos operativos (neto)		5,032
Cambio en captación tradicional		
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		(5,270)
Cambio en acreedores por reporte		
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		
Cambio en derivados (pasivo)		
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización		
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		
Cambio en otros pasivos operativos		25
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)		
Pagos de impuestos a la utilidad		(2,359)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<b>(8)</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas		
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas		
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes		
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes		
Cobros de dividendos en efectivo		
Pagos por adquisición de activos intangibles		
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta		
Cobros por disposición de otros activos de larga duración		
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración		
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		<b>-</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Cobros por emisión de acciones		
Pagos por reembolsos de capital social		
Pagos de dividendos en efectivo		
Pagos asociados a la recompra de acciones propias		
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital		
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital		
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		<b>-</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>(8)</b>
<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>		
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período</b>		<b>361</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>\$</b>	<b>353</b>

"EL PRESENTE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, EMITIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTÍCULOS 99, 101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLEJADAS LAS ENTRADAS DE EFECTIVO Y SALIDAS DE EFECTIVO DERIVADAS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN DURANTE EL PERÍODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRÁCTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES. EL PRESENTE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN."

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

ING. AUGUSTO M. ESCALANTE JUANES  
DIRECTOR GENERAL

LIC. MARISOL TERRAZAS GOVEA  
DIRECTOR AUDITORIA INTERNA

C.P. ERNESTO TORRES LANDA LÓPEZ  
DIRECTOR CONTRALORÍA

C.P. CARLOS A. LÓPEZ RAMOS  
DIRECTOR INFORMACIÓN C. Y R.

TARJETAS BANAMEX, S.A. DE C.V. SOFOM E.R.  
 SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA  
 SUBSIDIARIA DEL BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A.  
 MÉXICO, D.F.  
 ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2012

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

	Capital Contribuido				Capital Ganado							Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de formalizados en asamblea de accionistas	Prima en venta de acciones	Obligaciones Subordinadas en Circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de Instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por Tenencia de Activos no monetarios	Resultado neto	
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2011</b>	18,098	-	-	-	5,425	(43)	-	-	-	-	4,921	28,401
Traspaso a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	4,921	-	-	-	-	(4,921)	-
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios:</b>												
Aplicación resultados 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento de Capital por suscripción de acciones en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total de los movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:</b>												
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,598	1,598
Resultado por valuación de Títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación por cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corrección de impuestos diferidos por la reserva de puntos premia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1,598</b>	<b>1,598</b>
<b>Saldos al 31 de Marzo del 2012</b>	<b>\$ 18,098</b>	-	-	-	<b>5,425</b>	<b>4,878</b>	-	-	-	-	<b>1,598</b>	<b>29,999</b>

"EL PRESENTE ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, EMITIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES, CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTÍCULOS 99, 101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLEJADOS TODOS LOS MOVIMIENTOS EN LAS CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN DURANTE EL PERÍODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRÁCTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

EL PRESENTE ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN."

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

ING. AUGUSTO M. ESCALANTE JUANES  
DIRECTOR GENERAL

C.P. ERNESTO TORRES LANDA LÓPEZ  
DIRECTOR CONTRALORÍA

LIC. MARISOL TERRAZAS GOVEA  
DIRECTOR AUDITORIA INTERNA

C.P. CARLOS A. LÓPEZ RAMOS  
DIRECTOR INFORMACIÓN C. Y R.

<b>ACTIVO</b>	31-Mar-11	30-Jun-11	30-Sep-11	31-Dic-11	31-Mar-12
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>325</b>	<b>1,013</b>	<b>1,102</b>	<b>361</b>	<b>353</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	-	-	-	-	-
TITULOS PARA NEGOCIAR	-	-	-	-	-
TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	-	-	-	-
TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	-	-	-	-	-
<b>OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS</b>	-	-	-	-	-
SALDOS DEUDORES EN OPERACIONES DE REPORTE	-	-	-	-	-
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-	-	-	-	-
<b>CARTERA DE CREDITO VIGENTE</b>	<b>60,745</b>	<b>62,038</b>	<b>66,893</b>	<b>71,441</b>	<b>71,376</b>
CREDITOS COMERCIALES	-	-	-	-	-
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	-	-	-	-	-
ENTIDADES FINANCIERAS	-	-	-	-	-
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	-	-	-	-	-
CREDITOS AL CONSUMO	60,745	62,038	66,893	71,441	71,376
CREDITOS A LA VIVIENDA	-	-	-	-	-
<b>CARTERA DE CREDITO VENCIDA</b>	<b>1,604</b>	<b>3,054</b>	<b>2,988</b>	<b>3,047</b>	<b>2,798</b>
CREDITOS COMERCIALES	-	-	-	-	-
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	-	-	-	-	-
ENTIDADES FINANCIERAS	-	-	-	-	-
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	-	-	-	-	-
CREDITOS AL CONSUMO	1,604	3,054	2,988	3,047	2,798
CREDITOS A LA VIVIENDA	-	-	-	-	-
(-) MENOS:					
ESTIMACION PREVENTIVA P/RIESGOS CRED.	(5,861)	(7,228)	(7,653)	(7,734)	(7,815)
<b>CARTERA DE CRÉDITO (NETA)</b>	<b>56,488</b>	<b>57,863</b>	<b>62,229</b>	<b>66,754</b>	<b>66,359</b>
<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	-	-	-	-	-
(-) MENOS:					
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-	-	-	-	-
<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	<b>56,488</b>	<b>57,863</b>	<b>62,229</b>	<b>66,754</b>	<b>66,359</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	<b>2,994</b>	<b>3,232</b>	<b>2,767</b>	<b>2,406</b>	<b>1,207</b>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,804	1,976	1,274	1,219	101
DEUDORES DIVERSOS (NETO)	1,189	1,256	1,492	1,187	1,106
<b>BIENES ADJUDICADOS</b>	-	-	-	-	-
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	-	-	-	-	-
<b>INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES</b>	-	-	-	-	-
<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	<b>5,064</b>	<b>4,963</b>	<b>5,752</b>	<b>3,859</b>	<b>4,257</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>289</b>	<b>444</b>	<b>322</b>	<b>6,466</b>	<b>4,232</b>
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	289	444	322	6,466	4,232
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	-	-	-	-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>65,160</b>	<b>67,516</b>	<b>72,172</b>	<b>79,846</b>	<b>76,408</b>

<b>PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>31-Mar-11</b>	<b>30-Jun-11</b>	<b>30-Sep-11</b>	<b>31-Dic-11</b>	<b>31-Mar-12</b>
<b>PASIVO</b>					
<b>PASIVOS BURSÁTILES</b>	-	-	-	-	-
<b>PRESTAMOS BANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS</b>	<b>(37,630)</b>	<b>(38,868)</b>	<b>(41,427)</b>	<b>(48,451)</b>	<b>(43,181)</b>
PRESTAMOS INTERBANCARIOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	-	-	-	-	-
PRESTAMOS INTERBANCARIOS DE CORTO PLAZO	(20,775)	(22,496)	(25,666)	(48,451)	(43,181)
PRESTAMOS INTERBANCARIOS DE LARGO PLAZO	(16,855)	(16,373)	(15,761)	-	-
<b>OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS</b>	-	-	-	-	-
SALDOS ACREEDORES EN OPERACIONES DE REPORTO	-	-	-	-	-
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-	-	-	-	-
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>(1,810)</b>	<b>(1,620)</b>	<b>(2,531)</b>	<b>(1,859)</b>	<b>(1,804)</b>
IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	(83)	-	(678)	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(488)	(498)	(673)	(9)	(638)
ACREEDORES DIVERSOS	(1,240)	(1,122)	(1,181)	(1,849)	(1,166)
<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	-	-	-	-	-
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (NETOS)</b>	-	-	-	-	-
<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	<b>(1,321)</b>	<b>(1,302)</b>	<b>(1,349)</b>	<b>(1,136)</b>	<b>(1,424)</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>(40,762)</b>	<b>(41,790)</b>	<b>(45,308)</b>	<b>(51,446)</b>	<b>(46,409)</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>					
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>(18,098)</b>	<b>(18,098)</b>	<b>(18,098)</b>	<b>(18,098)</b>	<b>(18,098)</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>(18,098)</b>	<b>(18,098)</b>	<b>(18,098)</b>	<b>(18,098)</b>	<b>(18,098)</b>
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN SU ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	-	-	-	-	-
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-	-	-	-	-
<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>(6,301)</b>	<b>(7,628)</b>	<b>(8,767)</b>	<b>(10,303)</b>	<b>(11,901)</b>
RESERVAS DE CAPITAL	(1,312)	(5,425)	(5,425)	(5,425)	(5,425)
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(4,070)	43	43	43	(4,878)
RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	-	-	-	-
RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	-	-	-	-	-
EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	-	-	-	-	-
RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	(919)	(2,247)	(3,385)	(4,921)	(1,598)
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>(24,398)</b>	<b>(25,726)</b>	<b>(26,864)</b>	<b>(28,400)</b>	<b>(29,999)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>(65,160)</b>	<b>(67,516)</b>	<b>(72,172)</b>	<b>(79,846)</b>	<b>(76,408)</b>

TARJETAS BANAMEX, S.A. DE C.V.  
 SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE  
 BALANCE GENERAL  
 (CIFRAS A MILLONES DE PESOS)



<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>31-Mar-11</b>	<b>30-Jun-11</b>	<b>30-Sep-11</b>	<b>31-Dic-11</b>	<b>31-Mar-12</b>
AVALES OTORGADOS	-	-	-	-	-
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	-	-	-	-	-
COMPROMISOS CREDITICIOS	148,183	158,108	173,193	177,183	184,698
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	-	-	-	-	-
FIDEICOMISOS	-	-	-	-	-
MANDATOS	-	-	-	-	-
BIENES EN CUSTODIA O ADMINISTRACIÓN	-	-	-	-	-
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	194	201	502	503	502
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	9,275	10,064	9,920	8,413	7,739



**TARJETAS BANAMEX, S.A. DE C.V.**  
**SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**(CIFRAS A MILLONES DE PESOS)**



	31-Mar-11	30-Jun-11	30-Sep-11	31-Dic-11	31-Mar-12
INGRESOS POR INTERESES	3,906	7,981	12,880	17,389	4,368
GASTOS POR INTERESES	(798)	(1,585)	(2,414)	(3,219)	(788)
RESULT. POR POSICIÓN MONETARIA	-	-	-	-	-
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>3,108</b>	<b>6,395</b>	<b>10,465</b>	<b>14,170</b>	<b>3,580</b>
ESTIMACIÓN PREVENTIVA P/RIESGO CREDITICIO	(2,654)	(4,817)	(7,157)	(9,164)	(1,983)
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>454</b>	<b>1,578</b>	<b>3,308</b>	<b>5,006</b>	<b>1,597</b>
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	2,430	4,924	7,447	10,208	2,779
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	(4)	(9)	(15)	(22)	(10)
RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	0	0	(0)	(1)	0
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	303	584	537	745	(45)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN	(1,941)	(4,060)	(6,551)	(9,045)	(2,152)
	<b>788</b>	<b>1,440</b>	<b>1,419</b>	<b>1,884</b>	<b>572</b>
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>1,241</b>	<b>3,018</b>	<b>4,727</b>	<b>6,890</b>	<b>2,169</b>
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>1,241</b>	<b>3,018</b>	<b>4,727</b>	<b>6,890</b>	<b>2,169</b>
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	(359)	(707)	(2,066)	(800)	(969)
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETOS)	36	(65)	724	(1,169)	397
	<b>(323)</b>	<b>(772)</b>	<b>(1,342)</b>	<b>(1,969)</b>	<b>(571)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	<b>919</b>	<b>2,247</b>	<b>3,385</b>	<b>4,921</b>	<b>1,598</b>
OPERACIONES DISCONTINUADAS	-	-	-	-	-
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>919</b>	<b>2,247</b>	<b>3,385</b>	<b>4,921</b>	<b>1,598</b>

I) INDICE DE CAPITALIZACION

(EXPRESADO EN PORCENTAJE)

	1T 2011*	2T 2011*	3T 2011*	4T 2011*	1T 2012*
<b>SOBRE ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO</b>	<b>36.16</b>	<b>37.54</b>	<b>36.60</b>	<b>34.96</b>	<b>38.82</b>
CAPITAL BASICO (TIER-1)	34.91	36.29	35.35	33.84	37.69
CAPITAL COMPLEMENTARIO (TIER-2)	1.25	1.25	1.25	1.12	1.14
<b>SOBRE ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO Y MERCADO</b>	<b>30.62</b>	<b>32.03</b>	<b>31.48</b>	<b>30.63</b>	<b>33.83</b>
CAPITAL BASICO (TIER-1)	29.56	30.97	30.40	29.66	32.84
CAPITAL COMPLEMENTARIO (TIER-2)	1.06	1.07	1.07	0.97	0.99

\* Información preliminar al 26 de Abril de 2011 22 de Julio de 2011 26 de Octubre de 2011 23 de Enero de 2012 25 de Abril de 2012

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

	1T 2011*	2T 2011*	3T 2011*	4T 2011*	1T 2012*
<b>CAPITAL BASICO</b>					
+ CAPITAL CONTABLE	24,398	25,726	26,864	28,400	29,999
- OBLIGACIONES SUBORDINADAS E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	-	-	-	-	-
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS SUBORDINADOS	-	-	-	-	-
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS	-	-	-	-	-
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES NO FINANCIERAS	-	-	-	-	-
- DEDUCCION DE FINANCIAMIENTOS OTORGADOS PARA ADQUISICION DE ACCIONES DEL BANCO O DE ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO	-	-	-	-	-
- DEDUCCION POR IMPUESTOS DIFERIDOS	4,641	4,543	5,328	5,198	4,959
- GASTOS DE ORGANIZACION Y OTROS INTANGIBLES	-	-	-	-	-
- OTROS ACTIVOS QUE SE RESTAN	-	-	-	-	-
- ACTIVOS DIFERIDOS COMPUTABLES COMO BÁSICO	2,440	2,573	2,687	2,840	3,000
<b>TOTAL CAPITAL BASICO</b>	<b>22,196</b>	<b>23,755</b>	<b>24,223</b>	<b>26,043</b>	<b>28,039</b>
<b>CAPITAL COMPLEMENTARIO</b>					
+ OBLIGACIONES E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION					
+ RESERVAS PREVENTIVAS POR RIESGOS CREDITICIOS GENERALES	795	818	856	802	845
<b>TOTAL CAPITAL COMPLEMENTARIO</b>	<b>795</b>	<b>818</b>	<b>856</b>	<b>802</b>	<b>845</b>
<b>CAPITAL NETO</b>	<b>22,991</b>	<b>24,573</b>	<b>25,080</b>	<b>26,845</b>	<b>28,884</b>

\* Información preliminar al

26 de Abril de 2011

22 de Julio de 2011

26 de Octubre de 2011

23 de Enero de 2012

25 de Abril de 2012

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

	1T 2011*	2T 2011*	3T 2011*	4T 2011*	1T 2012*
<b>RIESGO DE CREDITO</b>					
GRUPO I	-	-	-	-	-
GRUPO II	-	-	-	-	-
GRUPO III	65	203	220	72	71
GRUPO IV	-	-	-	-	-
GRUPO V	-	-	-	-	-
GRUPO VI	56,947	58,058	62,849	67,022	68,334
GRUPO VII	-	-	-	-	-
GRUPO VIII	484	779	712	731	626
GRUPO IX	-	-	-	-	-
MUEBLES E INMUEBLES, CARGOS DIFERIDOS E INVERSIONES EN ACCIONES	6,076	6,416	4,734	8,959	5,367
<b>ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO</b>	<b>63,573</b>	<b>65,455</b>	<b>68,515</b>	<b>76,784</b>	<b>74,397</b>

**Nota:** Con la entrada en vigor de Basilea II a partir de Enero 2008, la clasificación de los grupos de riesgo deja de ser comparable con la clasificación anterior de 2007.

**RIESGO DE MERCADO**

OPERACIONES EN MONEDA NACIONAL CON TASA NOMINAL	712	730	883	729	865
OPERACIONES EN MONEDA NACIONAL SOBRETASA	-	-	-	-	-
OPERACIONES EN MONEDA NACIONAL CON TASA REAL O EN UDIS	-	-	-	-	-
TASA DE INTERES OPERACIONES EN ME CON TASA NOMINAL	-	-	-	-	-
POSICIONES CON TASA DE RENDIMIENTO AL SMG MON. NACIONAL	-	-	-	-	-
POSICIONES EN UDIS O RENDIMIENTO REFERIDO AL INPC	-	-	-	-	-
POSICIONES EN DIVISAS O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL TIPO DE CAMBIO	-	-	-	-	-
POSICIONES EN ACCIONES O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL PRECIO DE UNA ACCION O GRUPO DE ACCIONES	-	-	-	-	-
POSICIONES INDIZADAS AL SALARIO MINIMO	-	-	-	-	-
<b>ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO</b>	<b>712</b>	<b>730</b>	<b>883</b>	<b>729</b>	<b>865</b>
<b>ACTIVOS EN RIESGO OPERACIONAL</b>	<b>10,796</b>	<b>10,525</b>	<b>10,280</b>	<b>10,133</b>	<b>10,126</b>
<b>ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO, DE MERCADO Y OPERACIONAL</b>	<b>75,081</b>	<b>76,710</b>	<b>79,679</b>	<b>87,645</b>	<b>85,388</b>

\* Información preliminar al 26 de Abril de 2011 22 de Julio de 2011 26 de Octubre de 2011 23 de Enero de 2012 25 de Abril de 2012

TARJETAS BANAMEX, S.A. DE C.V. SOFOM E.R.  
 SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA  
 A2) CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA  
 AL 31 DE MARZO DE 2012



(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS			TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA	
<b>EXCEPTUADA</b>	<b>0</b>				
<b>CALIFICADA</b>					
RIESGO A	18,430,324	0	181,071	0	181,071
RIESGO B	50,964,842	0	4,542,700	0	4,542,700
RIESGO C	2,165,621	0	876,070	0	876,070
RIESGO D	2,302,292	0	1,882,378	0	1,882,378
RIESGO E	103,541	0	124,998	0	124,998
INTERESES VENCIDOS	207,397		207,397		207,397
<b>TOTAL</b>	<b>74,174,017</b>	<b>0</b>	<b>7,814,615</b>	<b>0</b>	<b>7,814,615</b>
Menos:					
<b>RESERVAS CONSTITUIDAS</b>					<b>7,814,615</b>
<b>EXCESO / (FALTANTE)</b>					<b>-0</b>

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 DE MARZO DE 2012

2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNBV

(CIFRAS EN PORCENTAJE)

	1T 2011	2T 2011	3T 2011	4T 2011	1T 2012
1) INDICE DE MOROSIDAD	2.6	4.7	4.3	4.1	3.8
2) INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	365.4	236.7	256.1	253.8	279.3
3) EFICIENCIA OPERATIVA	11.7	12.1	14	13.1	10.9
4) ROE	15.3	18.1	17.3	22.2	21.9
5) ROA	5.5	6.7	6.5	8.1	8.2
6) INDICE DE CAPITALIZACION					
6.1) Sobre activos sujetos a riesgo de crédito	36.2	37.5	36.6	35.0	38.8
6.2) Sobre activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	30.6	32.0	31.5	30.6	33.8
7) LIQUIDEZ	1.57	4.50	4.29	0.75	0.82
8) MIN	2.9	5.0	10.5	9.6	8.8

1) Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre.

2) Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre.

3) Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio.

4) Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio.

5) Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio.

6) Para el último trimestre se presentan cifras estimadas.

    6.1) Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito.

    6.2) Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado.

7) Activos líquidos / Pasivos líquidos. Activos Líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta. Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo.

8) Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio. Activos productivos promedio = Disponibilidades, Inversiones en Valores, Operaciones con Valores y Derivadas y Cartera de Crédito Vigente.

Notas:

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

Datos Anualizados = Flujo del trimestre en estudio \* 4

**TARJETAS BANAMEX, S.A. DE C.V. SOFOM E.R.**  
**SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA**  
**A4) INFORMACIÓN CUALITATIVA RELATIVA A LAS POLÍTICAS, METODOLOGÍA Y**

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 la Compañía es la generación de valor para sus accionistas manteniendo la estabilidad y solvencia de la organización. La adecuada gestión financiera incrementa la rentabilidad sobre activos productivos, permite el mantenimiento de niveles de liquidez adecuados y un control de la exposición a las pérdidas.

En cumplimiento a las disposiciones emitidas por la Comisión Bancaria, la Compañía continúa instrumentando una serie de acciones para fortalecer la administración integral de riesgos, identificar, medir, llevar seguimiento, transferir y controlar las exposiciones a riesgos de crédito, liquidez y mercado y a otros riesgos generados por las operaciones, así como, el cumplimiento de leyes, reglamentos y otros asuntos legales.

La responsabilidad del establecimiento de las políticas de administración de riesgos y del nivel de exposición global de riesgo que la Compañía puede asumir compete al Consejo de Administración. El Consejo de Administración aprueba por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos, así como la estructura de límites globales para los distintos tipos de riesgo, que dependiendo de su tipo y el impacto que tienen sobre los estados financieros, son analizados y propuestos por el Comité de Riesgos. El esquema de control incluye límites e indicadores de riesgo tales como: valor en riesgo, margen en riesgo, capital económico, rentabilidad sobre capital económico, así como indicadores de riesgo consolidado.

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 expuesta la Compañía 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, la Compañía cuenta con la UAIR con responsabilidad sobre la Compañía, la cual tiene una línea de reporte al Comité de Riesgos. Las actividades que desempeña la UAIR comprenden:

- La identificación y medición de los riesgos financieros, vigilando que la administración de riesgos sea integral, de conformidad con las políticas y procedimientos autorizados por el Consejo de Administración y de conformidad a las disposiciones aplicables.

- Proponer a los órganos de gobierno, las metodologías de valuación y medición de riesgos y su aplicación una vez que han sido aprobadas por el Comité de Riesgos, a fin de dar cumplimiento a las funciones de identificar, medir y monitorear los distintos tipos de riesgos y sus límites, considerando tanto los límites por unidad de negocio, por línea y consolidado.

- Informar de manera periódica al Consejo de Administración, al Comité de Riesgos, a los responsables de las unidades de negocio y al Director General lo que se muestra a continuación:

- La exposición por tipo de riesgo que afecta los resultados de la Compañía.

- 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:

Mensual: - Estimación de pérdidas esperadas y reservas de los portafolios de crédito.

- Estimación del Capital Regulatorio de conformidad a las disposiciones aplicables.

Comités.

“Stress testing”.

de Administración.

- Reporte de Revelación que incluye: suficiencia de capital; riesgos de mercado, liquidez, crédito y operativo; así como la evolución de la cartera de crédito.

Anual: - Presentación de propuesta de límites para aprobación en las instancias correspondientes.

- Para aprobación del Comité de Riesgos la propuesta de objetivos, métodos y procedimientos inscritos en la revisión anual del Manual de Políticas de Riesgos.

- Revisión de los modelos de las pérdidas esperadas contra las utilidades y pérdidas observadas.

***(a) Riesgos de mercado que afectan el margen financiero.-***

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.

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

El 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.



La herramienta utilizada para monitorear la posición de liquidez es el indicador de necesidad de acceso al mercado (MAR). El MAR cuantifica el déficit diario y acumulado en condiciones normales de negocio. El déficit para cualquier período representa la necesidad de fondeo o colocación en los mercados (internos o externos), requerida para cubrir las obligaciones a su vencimiento. La determinación de las limitantes para este déficit se hace sobre la base de los escenarios extremos en los que la Compañía enfrente un escenario de pérdida de algunas de sus fuentes de fondeo, sufre pérdidas en posiciones valuadas a mercado y hace uso de sus recursos para enfrentar la situación. En la medida que las acciones de financiamiento sean capaces de cubrir las necesidades operativas, el monto de recursos en los que la Compañía está “corta” se convierte en el límite de liquidez aprobado.

**Operaciones pasivas :**

Se da seguimiento mensual en el Comité de Riesgos a las fuentes de fondeo significativas.

***(c) 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 efectúa la Compañía.

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

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

Para la cartera de consumo se realiza el cálculo de la reserva para tarjetas de crédito y créditos al consumo con base en las Disposiciones emitidas por la Comisión Bancaria.

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

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

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

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

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

- Pérdida esperada
- Pérdida no esperada
- Pérdida bajo condiciones de tensión
- Volatilidad de las pérdidas
- Pérdidas consolidadas, incluyendo riesgo de crédito y riesgo de mercado

#### ***(d) Riesgo operacional y legal-***

##### Riesgo operacional :

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

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

Lineamientos principales de esta política son:

##### Clasificación de las pérdidas :

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

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

Mitigación del Riesgo :

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

1. Las transacciones son registradas en forma apropiada,
2. Las transacciones son aprobadas correctamente,
3. Los activos de la Compañía estén protegidos de manera apropiada, la Compañía,
5. Se mantienen estándares éticos y prácticas de negocio sanas,
6. Los recursos y la infraestructura son adecuados para llevar adelante los negocios.

La política RCSA comprende los siguientes procesos:

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

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

Otros procesos de Riesgo Operacional :

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

Riesgo legal :

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

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

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



La información financiera de Tarjetas Banamex, S.A. de C.V. SOFOM E.R., se pone a disposición del público a través de su página electrónica en la red mundial denominada Internet ([www.banamex.com/esp/grupo](http://www.banamex.com/esp/grupo) y [cnbv.gob.mx](http://cnbv.gob.mx)), en cumplimiento con lo dispuesto en las diversas disposiciones emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en materia de revelación de información.