

**TARJETAS BANAMEX, S.A. DE C.V. SOFOM E.R.
INFORMACION FINANCIERA****CONTENIDO:****4o trimestre de 2015****Estados Financieros Básicos:**

4o trimestre de 2015

- 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
- A5) Programas de apoyo para catastros naturales

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 DICIEMBRE DEL 2015
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 617	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	0	DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	0
INVERSIONES EN VALORES		DEPOSITOS A PLAZO	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	0	DEL PÚBLICO EN GENERAL	0
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	MERCADO DE DINERO	0
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	0	FONDOS ESPECIALES	0
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	0	TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
DERIVADOS		DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0	DE CORTO PLAZO	67,459
CON FINES DE COBERTURA	0	DE LARGO PLAZO	0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	ACREDORES POR REPORTO	0
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		PRÉSTAMO DE VALORES	0
CRÉDITOS COMERCIALES	0	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	0	REPORTOS (SALDO ACREEDOR)	0
ENTIDADES FINANCIERAS	0	PRÉSTAMO DE VALORES	0
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	0	DERIVADOS	0
CRÉDITOS DE CONSUMO	87,089	OTROS COLATERALES VENDIDOS	0
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	0	DERIVADOS	
	87,089	CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		CON FINES DE COBERTURA	0
CRÉDITOS COMERCIALES	0	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	0	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
ENTIDADES FINANCIERAS	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	0
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	0	PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	0
CRÉDITOS DE CONSUMO	4,704	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN SU ÓRGANO DE GOBIERNO	0
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	0	ACREDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	0
	4,704	ACREDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0
(-) MENOS:		ACREDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	0
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	10,489	ACREDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,109
CARTERA DE CRÉDITO (NETA)	81,304	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0
(-) MENOS:		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	2,876
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	TOTAL PASIVO	74,444
DERECHOS DE COBRO (NETO)	0	CAPITAL CONTABLE	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	81,304	CAPITAL CONTRIBUIDO	
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	CAPITAL SOCIAL	6,566
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	853	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ORGANO DE GOBIERNO	0
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	0	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	0	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	6,566
INVERSIONES PERMANENTES	0	CAPITAL GANADO	
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	RESERVAS DE CAPITAL	6,559
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	8,733	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0
OTROS ACTIVOS		RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	0
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	2,703	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA	0
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	0	DE FLUJOS DE EFECTIVO	0
	2,703	EFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	0
TOTAL ACTIVO	94,210	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	0
		RESULTADO NETO	6,641
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	19,766
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	94,210

CUENTAS DE ORDEN

AVALES OTORGADOS	\$ 0
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
COMPROMISOS CREDITICIOS	213,091
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	0
FIDEICOMISOS	0
MANDATOS	0
BIENES EN CUSTODIA O ADMINISTRACIÓN	0
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	0
COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
OPERACIONES DE BANCA DE INVERSIÓN POR CUENTA DE TERCEROS (NETO)	0
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	347
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	9,933

"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 \$ 6,446 MILLONES DE PESOS

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

LIC. EDGARDO DEL RINCÓN GUTIÉRREZ
DIRECTOR GENERAL

C.P. ERNESTO TORRES LANDA LÓPEZ
DIRECTOR CONTRALORÍA

LIC. MARTHA ELENA NAVARRETE VILLARREAL
DIRECTOR AUDITORIA INTERNA

C.P. ARMANDO LEOS TREJO
DIRECTOR INFORMACIÓN
CORPORATIVA Y REGULATORIA

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 DICIEMBRE DEL 2015
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

INGRESOS POR INTERESES		20,559
GASTOS POR INTERESES		2,503
RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA NETO (MARGEN FINANCIERO)		<u>0</u>
MARGEN FINANCIERO		18,056
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS		<u>12,240</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		5,816
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	16,107	
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	349	
RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	0	
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	(328)	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN	<u>11,478</u>	<u>3,952</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		9,768
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS		<u>0</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		9,768
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	3,605	
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETOS)	<u>(479)</u>	<u>3,126</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		6,641
OPERACIONES DISCONTINUADAS		<u>0</u>
RESULTADO NETO		<u><u>6,641</u></u>

"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/conoce_banamex/informacion_financiera/index.html y cnbv.gob.mx

LIC. EDGARDO DEL RINCÓN GUTIÉRREZ
DIRECTOR GENERAL

C.P. ERNESTO TORRES LANDA LÓPEZ
DIRECTOR CONTRALORÍA

LIC. MARTHA ELENA NAVARRETE VILLARREAL
DIRECTOR AUDITORIA INTERNA

C.P. ARMADO LEOS TREJO
DIRECTOR INFORMACIÓN
CORPORATIVA Y REGULATORIA

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 DICIEMBRE DEL 2015

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

CONCEPTO	Capital contribuido				Capital ganado							Total Capital Contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	6,566				6,276						7,138	19,980
Traspaso a resultado de ejercicios anteriores												0
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS												
Suscripción de acciones												0
Capitalización de utilidades												0
Constitución de reservas					7,138						(7,138)	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores												0
Pago de dividendos					(6,855)							(6,855)
Otras												0
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	283	0	0	0	0	0	(7,138)	(6,855)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD												
-Resultado neto											6,641	6,641
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta												0
-Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.												0
-Efecto acumulado por conversión												0
-Resultado por tenencia de activos no monetarios												0
-Otros												0
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,641	6,641
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	\$ 6,566	0	0	0	6,559	0	0	0	0	0	6,641	19,766

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

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

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

LIC. EDGARDO DEL RINCÓN GUTIÉRREZ
DIRECTOR GENERAL

C.P. ERNESTO TORRES LANDA LÓPEZ
DIRECTOR CONTRALORÍA

LIC. MARTHA ELENA NAVARRETE VILLARREAL
DIRECTOR AUDITORIA INTERNA

C.P. ARMANDO LEOS TREJO
DIRECTOR INFORMACIÓN
CORPORATIVA Y REGULATORIA

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 DICIEMBRE DEL 2015
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Resultado neto	\$	6,641
<u>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</u>		
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		732
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		3,127
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		
Operaciones discontinuadas		
		10,499
<u>Actividades de operación:</u>		
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)		3,064
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)		586
Cambio en captación tradicional		
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		(1,884)
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		(2,837)
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		(5,658)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		3,771
<u>Actividades de inversión</u>		
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)		
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		0
<u>Actividades de financiamiento</u>		
Cobros por emisión de acciones		
Pagos por reembolsos de capital social		
Pagos de dividendos en efectivo		(6,854)
Pagos asociados a la recompra de acciones propias		
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital		
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital		
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(6,854)
<u>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</u>		(3,083)
<u>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</u>		
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período</u>		3,700
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</u>	\$	617

"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/conoce_banamex/informacion_financiera/index.html y cnbv.gob.mx

LIC. EDGARDO DEL RINCÓN GUTIÉRREZ
DIRECTOR GENERAL

LIC. MARTHA ELENA NAVARRETE VILLARREAL
DIRECTOR AUDITORIA INTERNA

C.P. ERNESTO TORRES LANDA LÓPEZ
DIRECTOR CONTRALORÍA

C.P. ARMADO LEOS TREJO
DIRECTOR INFORMACIÓN CORPORATIVA Y REGULATORIA

ACTIVO	31-dic-14	31-mar-15	30-jun-15	30-sep-15	31-dic-15
DISPONIBILIDADES	3,700	603	1,374	846	617
INVERSIONES EN VALORES	-	-	-	-	-
TITULOS PARA NEGOCIAR	-	-	-	-	-
TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	-	-	-	-
TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	-	-	-	-	-
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS	-	-	-	-	-
SALDOS DEUDORES EN OPERACIONES DE REPORTO	-	-	-	-	-
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-	-	-	-	-
CARTERA DE CREDITO VIGENTE	90,732	86,376	85,554	84,829	87,089
CREDITOS COMERCIALES	-	-	-	-	-
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	-	-	-	-	-
ENTIDADES FINANCIERAS	-	-	-	-	-
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	-	-	-	-	-
CREDITOS AL CONSUMO	90,732	86,376	85,554	84,829	87,089
CREDITOS A LA VIVIENDA	-	-	-	-	-
CARTERA DE CREDITO VENCIDA	5,548	4,849	4,819	4,666	4,704
CREDITOS COMERCIALES	-	-	-	-	-
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	-	-	-	-	-
ENTIDADES FINANCIERAS	-	-	-	-	-
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	-	-	-	-	-
CREDITOS AL CONSUMO	5,548	4,849	4,819	4,666	4,704
CREDITOS A LA VIVIENDA	-	-	-	-	-
(-) MENOS:					
ESTIMACION PREVENTIVA P/RIESGOS CRED.	(11,911)	(11,292)	(11,354)	(10,799)	(10,489)
CARTERA DE CRÉDITO (NETA)	84,369	79,933	79,019	78,696	81,304
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	-	-	-	-	-
(-) MENOS:					
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-	-	-	-	-
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	84,369	79,933	79,019	78,696	81,304
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,591	1,270	826	1,307	853
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	190	165	(15)	16	153
DEUDORES DIVERSOS (NETO)	1,401	1,105	841	1,291	700
BIENES ADJUDICADOS	-	-	-	-	-
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	-	-	-	-	-
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	-	-	-	-	-
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	8,254	7,462	7,829	8,270	8,733
OTROS ACTIVOS	499	475	1,964	2,396	2,703
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	499	475	1,964	2,391	2,701
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	-	-	-	5	2
TOTAL ACTIVO	98,413	89,743	91,012	91,515	94,210

PASIVO Y CAPITAL	31-dic-14	31-mar-15	30-jun-15	30-sep-15	31-dic-15
PASIVO					
PASIVOS BURSÁTILES	-	-	-	-	-
PRESTAMOS BANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS	(69,343)	(60,069)	(61,104)	(59,601)	(67,459)
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	-	-	-	-	-
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS DE CORTO PLAZO	(69,343)	(60,069)	(61,104)	(59,601)	(67,459)
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS DE LARGO PLAZO	-	-	-	-	-
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS	-	-	-	-	-
SALDOS ACREEDORES EN OPERACIONES DE REPORTO	-	-	-	-	-
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(6,330)	(5,092)	(3,803)	(3,842)	(4,109)
IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	(3,359)	(165)	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(1,446)	(3,148)	(2,001)	(2,105)	(2,242)
ACREEDORES DIVERSOS	(1,525)	(1,779)	(1,802)	(1,737)	(1,867)
OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-	-	-	-	-
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETOS)	-	-	-	-	-
CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	(2,760)	(2,540)	(2,576)	(2,773)	(2,876)
TOTAL PASIVO	(78,433)	(67,701)	(67,483)	(66,216)	(74,444)
CAPITAL CONTABLE					
CAPITAL CONTRIBUIDO	(6,566)	(6,566)	(6,566)	(6,566)	(6,566)
CAPITAL SOCIAL	(6,566)	(6,566)	(6,566)	(6,566)	(6,566)
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN SU ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	-	-	-	-	-
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-	-	-	-	-
CAPITAL GANADO	(13,414)	(15,476)	(16,963)	(18,733)	(13,200)
RESERVAS DE CAPITAL	(6,276)	(6,276)	(13,414)	(13,414)	(6,559)
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	(7,138)	-	-	-
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	(7,138)	(2,062)	(3,549)	(5,319)	(6,641)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	(19,980)	(22,042)	(23,529)	(25,299)	(19,766)
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	(98,413)	(89,743)	(91,012)	(91,515)	(94,210)



Cuentas de Orden	31-dic-14	31-mar-15	30-jun-15	30-sep-15	31-dic-15
AVALES OTORGADOS	-	-	-	-	-
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	-	-	-	-	-
COMPROMISOS CREDITICIOS	207,844	214,131	219,299	215,161	213,091
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	-	-	-	-	-
FIDEICOMISOS	-	-	-	-	-
MANDATOS	-	-	-	-	-
BIENES EN CUSTODIA O ADMINISTRACIÓN	-	-	-	-	-
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	390	353	366	333	347
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	9,699	9,691	9,653	9,927	9,933

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



	31-dic-14	31-mar-15	30-jun-15	30-sep-15	31-dic-15
INGRESOS POR INTERESES	21,358	5,145	10,232	15,431	20,559
GASTOS POR INTERESES	(3,003)	(618)	(1,234)	(1,842)	(2,503)
RESULT. POR POSICIÓN MONETARIA	-	-	-	-	-
MARGEN FINANCIERO	18,355	4,526	8,998	13,589	18,056
ESTIMACIÓN PREVENTIVA P/RIESGO CREDITICIO	(13,491)	(3,180)	(6,550)	(9,324)	(12,240)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	4,864	1,346	2,448	4,265	5,816
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	16,340	4,312	8,571	12,481	16,107
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	(613)	(93)	(193)	(295)	(349)
RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	-	-	-	-	-
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	(292)	148	(49)	(225)	(328)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN	(10,522)	(2,695)	(5,623)	(8,570)	(11,478)
	4,913	1,672	2,706	3,390	3,951
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	9,777	3,018	5,154	7,655	9,767
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	9,777	3,018	5,154	7,655	9,767
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	(3,359)	(165)	(1,180)	(2,352)	(3,605)
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETOS)	720	(792)	(425)	16	479
	(2,639)	(957)	(1,605)	(2,336)	(3,127)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	7,138	2,062	3,549	5,319	6,641
OPERACIONES DISCONTINUADAS	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	7,138	2,062	3,549	5,319	6,641

I) INDICE DE CAPITALIZACION

(EXPRESADO EN PORCENTAJE)



	4T 2014*	1T 2015*	2T 2015*	3T 2015*	4T 2015*
SOBRE ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO	15.15	19.65	21.36	23.14	15.13
CAPITAL BASICO (TIER-1)	15.15	19.65	21.36	23.14	15.13
CAPITAL COMPLEMENTARIO (TIER-2)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
SOBRE ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO Y MERCADO	13.88	17.78	21.06	22.80	15.04
CAPITAL BASICO (TIER-1)	13.88	17.78	21.06	22.80	15.04
CAPITAL COMPLEMENTARIO (TIER-2)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

* Información preliminar al 21 de Enero de 2015 23 de abril de 2015 22 de julio de 2015 22 de octubre de 2015 29 de enero de 2016

TARJETAS BANAMEX, S.A. DE C.V. SOFOM E.R.
 SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
 III) **ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO**

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

	4T 2014*	1T 2015*	2T 2015*	3T 2015*	4T 2015*
RIESGO DE CREDITO					
GRUPO I	-	-	-	-	-
GRUPO II	-	-	-	-	-
GRUPO III	740	121	275	169	123
GRUPO IV	-	-	-	-	-
GRUPO V	-	-	-	-	-
GRUPO VI	84,170	79,892	78,934	78,436	80,802
GRUPO VII	-	-	-	-	74
GRUPO VIII	1,588	1,390	1,398	1,383	1,553
GRUPO IX	4,019	3,962	3,858	4,504	3,436
MUEBLES E INMUEBLES, CARGOS DIFERIDOS E INVERSIONES EN ACCIONES	-	-	-	-	-
ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO	90,517	85,364	84,465	84,493	85,988
.....					
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	1,230	1,259	1,217	1,249	471
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	-	-	-	-	-
ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO	1,230	1,259	1,217	1,249	471
ACTIVOS EN RIESGO OPERACIONAL	6,998	7,723	8,254	8,677	9,033
ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO, DE MERCADO Y OPERACIONAL	98,745	94,346	93,935	94,418	95,492

* Información preliminar al 26 de enero de 2015 24 de abril de 2015 22 de julio de 2015 26 de octubre de 2015 29 de enero de 2016



CARTERA

RIESGO	% RIESGO	IMPORTE
A-1 Vigente	54%	\$ 49,183,835
A-2 Vigente	12%	\$ 11,394,769
B-1 Vigente	9%	\$ 8,105,941
B-2 Vigente	6%	\$ 5,801,486
B-3 Vigente	4%	\$ 3,717,389
C-1 Vigente	3%	\$ 2,791,642
C-2 Vigente	3%	\$ 3,106,732
D Vigente	3%	\$ 2,631,421
E Vigente	0%	\$ 356,387
Vigente	95%	\$ 87,089,602

A-1 Vencida	0%	\$ 39,944
A-2 Vencida	0%	\$ 5,972
B-1 Vencida	0%	\$ 8,306
B-2 Vencida	0%	\$ 2,316
B-3 Vencida	0%	\$ 2,576
C-1 Vencida	0%	\$ 6,112
C-2 Vencida	0%	\$ 41,824
D Vencida	4%	\$ 3,835,391
E1	0%	\$ 235,741
Int. Vencidos	1%	\$ 526,136
Vencida	5%	\$ 4,704,318

SUBTOTAL 100% \$ 91,793,920

PROVISION PREVENTIVA GLOBAL NECESARIA

% DE PROVISION	IMPORTE
1.9%	\$ 952,297
5.2%	\$ 591,186
9.1%	\$ 737,121
18.5%	\$ 1,072,765
9.7%	\$ 360,184
14.1%	\$ 393,477
25.4%	\$ 788,452
61.9%	\$ 1,630,114
101%	\$ 358,866
7.9%	\$ 6,884,462

2.68%	\$ 1,072
5.96%	\$ 356
26.50%	\$ 2,201
12.25%	\$ 284
14.40%	\$ 371
20.55%	\$ 1,256
34.97%	\$ 14,624
73.54%	\$ 2,820,458
100.86%	\$ 237,761
100%	\$ 526,136
76.6%	\$ 3,604,519

11.4% \$ 10,488,981

**TOTAL
 CARTERA DE
 CREDITOS CONSUMO**

\$ 91,793,920

11%

\$ 10,488,981

Más
**CARTERA
 EXCEPTUADA**

\$ -

**TOTAL
 CARTERA DE**

\$ 91,793,920

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de diciembre de 2015

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)

	4T 2014	1T 2015	2T 2015	3T 2015	4T 2015
1) INDICE DE MOROSIDAD	5.8	5.3	5.3	5.2	5.1
2) INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	214.7	232.9	235.6	231.5	223
3) EFICIENCIA OPERATIVA	10.5	11.5	12.8	12.6	12.4
4) ROE	38	39.3	26.1	21.8	29.5
5) ROA	8.3	8.8	6.6	5.8	7.2
6) INDICE DE CAPITALIZACION					
6.1) Sobre activos sujetos a riesgo de crédito	15.2	19.7	21.4	23.1	15.1
6.2) Sobre activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	13.9	17.8	21.1	20.7	13.6
7) LIQUIDEZ	5.34	1.00	2.25	1.42	0.91
8) MIN	5.3	6.1	5.0	8.4	7.0

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.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

(Millones de pesos)

A4) INFORMACIÓN CUALITATIVA RELATIVA A LAS POLÍTICAS, METODOLOGÍA Y NIVELES DE RIESGO

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 en la hoja siguiente:
 - 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.
- Reporte de Observancia de Límites y, en su caso, medidas correctivas, a los respectivos Comités.
- Reporte sobre las pérdidas potenciales bajo condiciones de tensión, también conocidas como "Stress testing".

Trimestral:

- Reportes sobre riesgo operativo, tecnológico y legal, así como el reporte trimestral al Consejo de Administración.
- Reporte de Revelación que incluye: suficiencia de capital; riesgos de mercado, liquidez, crédito y operativo; así como la evolución de 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.-

El riesgo de mercado es la pérdida potencial por un cambio en las tasas de interés en un periodo específico. El riesgo de mercado está basado en el re-precio o en la madurez contractual de los componentes de la hoja de balance. La herramienta que se utiliza para monitorear el riesgo de mercado se conoce como análisis de brechas.

La brecha en un periodo se determina como la diferencia entre el monto de los activos que maduran o re precian en el periodo versus el saldo de los pasivos que maduran o re precian en el mismo periodo. Las brechas son calculadas para un conjunto de plazos representativos dentro del balance.

El siguiente paso en la estimación del riesgo es determinar el cambio en el valor de las brechas ante un incremento o decremento en las tasas de interés, se tiene definido un cambio de cien puntos básicos en ambos sentidos. El cambio en valor se estima para cada una de las brechas, es la diferencia en el valor presente antes y después del incremento, y la suma de los cambios representa el riesgo de mercado de la posición total.

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.

La sensibilidad promedio de la Institución ante un movimiento de tasas durante el cuarto trimestre 2015 fue de 40.512 millones de pesos. Lo anterior se calculó con un movimiento de 100 pb en la tasa de re-precio del total de activos y pasivos.

(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 periodo 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.

Con propósitos de monitoreo y atendiendo a la fungibilidad de la liquidez, el vehículo Tarjetas Banamex está incluido dentro del paquete de liquidez de Banamex aprobado en diciembre de 2014 y su riesgo de liquidez se monitorea dentro de la liquidez global de Banamex.

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, 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.

Se tienen implementados 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 revolvencia del producto original y a cambio obtiene un plazo y una tasa fija. La línea de crédito de las tarjetas se renueva de acuerdo a la experiencia crediticia del cliente dentro y fuera de la institución.

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

En el caso de cartera revolvente y no revolvente, el Banco ha implementado de manera automatizada dicha metodología. Las Disposiciones establecen que la reserva preventiva de la cartera revolvente 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 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 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 del Banco.

Las Disposiciones establecen que la reserva preventiva de la cartera no revolvente 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.

SOFOM TC BANAMEX

Cifras Promedio de la Cartera 4T2015

	Saldo	Exposición	PD	LGD	Pérdida Esperada	Pérdida No Esperada
Vigente	86,709	174,548			6,006	20,231
Vencida	4,778	4,842			3,350	674
Total	91,487	179,390	6%	87%	9,356	20,905
Valuación						
sep-15	%	dic-15	%	Δ		
87,902	98%	90,085	98%	-0.1%		

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.

	Saldo	Reserva
<i>Cartera Vencida (1 a 180 días naturales)</i>		
<i>4to Trimestre 2015</i>	\$ 4,704	\$ 3,605

	Saldo	Reserva
<i>Cartera Vencida (1 a 180 días naturales)</i>		
<i>4to Trimestre 2015</i>	\$ -	\$ -

Cartera Total por grado de riesgo:

4to Trimestre 2015

Cifras en Millones de Pesos

Reservas Otros Créditos Revolventes

Grado de Riesgo	Cartera	Provisiones	Rango
A-1	49,224	953	[0.0% , 3.0%]
A-2	11,401	592	(3.0% , 5.0%]
B-1	8,114	739	(5.0% , 6.5%]
B-2	5,804	1,073	(6.5% , 8.0%]
B-3	3,720	361	(8.0% , 10.0%]
C-1	2,798	395	(10.0% , 15.0%]
C-2	3,149	803	(15.0% , 35.0%]
D	6,467	4,451	(35.0% , 75.0%]
E	1,118	1,123	(75.0% , ∞)
	91,794	10,489	11.4%

4to Trimestre 2015

Cifras en Millones de Pesos

	Cambio en Reservas	Castigo Financiero	Costo de Crédito	Recuperaciones
Total	\$ -310	3,227	\$ 2,917	\$ -229

Reestructuras Cartera Vigente

Cifras en Millones de Pesos

	Saldo	Reserva
Consumo	\$ 71	\$ 14

Reestructuras Cartera Vencida

Cifras en Millones de Pesos

	Saldo	Reserva
Consumo	\$ 8	\$ 0.2

Desagregación de la concentración por entidad federativa.

Estado de la República	Exposición
Ciudad de México	47,968
Estado de México	6,704
Jalisco	4,639
Nuevo León	2,933
Veracruz	2,423
Coahuila	3,118
Guanajuato	2,016
Michoacán	1,546
Baja California	1,694
Otros	17,526

La cartera emproblemada y vencida se desagrega de la siguiente forma:

Estado de la República	Exposición	Reserva
Ciudad de México	1,810	1,449
Estado de México	329	262
Jalisco	229	181
Veracruz	136	109
Coahuila	110	88
Nuevo León	107	85
Sinaloa	85	68
Guanajuato	90	72
Baja California	80	64
Otros	817	653

La exposición total de la cartera está dado por:

Cifras en Millones de Pesos

	Saldo	Exposición	Reserva	Exposición - Reserva
Total	\$ 90,728	169,274	10,456	158,818

El total de la cartera se encuentra denominada en moneda nacional.

Los resultados asociados a la metodología mencionada en la nota, son revisados por el área contable de la institución.

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

Para calcular la probabilidad de incumplimiento del portafolio de crédito de consumo, se utiliza la información histórica a nivel cluster, grupo de cuentas con características similares, dichas características son: 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.

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.

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. Adicionalmente, existe un área de Dictaminación.

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 cobranza.

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 son:

- 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 Managers Control Assesment (MCA en adelante), la cual incluye el riesgo legal y tecnológico. Riesgo Operacional se encuentra definido como se describe a continuación:

La Política define 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 inadecuada 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.

Los 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

El monto promedio de pérdidas por fraudes o riesgo operativo durante el cuarto trimestre 2015 fue de \$107 millones de pesos.

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 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 MCA.

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
4. Se cumple con las leyes y regulaciones aplicables a los negocios y actividades en los que se desenvuelve 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 MCA comprende los siguientes procesos:

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

Los procesos 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 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 y se rige por la "Política de Administración de Riesgo Legal" (la "Política de Riesgo Legal").

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

Riesgo tecnológico:

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

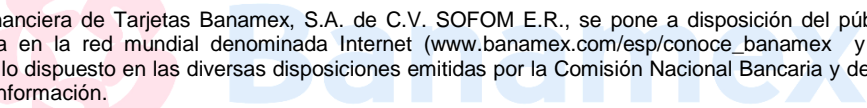
Por la estructura de las operaciones del vehículo Tarjetas Banamex, el monitoreo y seguimiento del riesgo tecnológico está incluido dentro del seguimiento de este riesgo en Banamex.



4o trimestre de 2015

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 la Compañía, a los créditos contratados por sus clientes de las zonas afectadas correspondientes a tarjetas de crédito. A estos clientes se les otorgó el diferimiento en el pago de intereses hasta por 90 días, 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, fueron aplicados a 21,231 tarjetas de crédito por un monto de \$22.

El importe estimado que se hubiera registrado al 31 de diciembre 2014, en el balance general y en el estado de resultados de no haberse aplicado los criterios contables mencionados en los párrafos anteriores, es por \$22, correspondiente a intereses.



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/conoce_banamex y 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.