

CONTENIDO:

4o. trimestre de 2008

Estados Financieros Básicos Consolidados:

4o. trimestre de 2008:

- a) Balance general
- b) Estado de resultados
- c) Estado de variaciones en el capital contable
- d) Estado de cambios en la situación financiera

Series históricas:

- a.1) Balance general - Activo
- a.2) Balance general - Pasivo y capital
- a.3) Balance general - Cuentas de orden
- b.1) Estado de resultados

Información Complementaria:

- I) Índice de capitalización
- II) Capital neto
- III) Activos ponderados por riesgo de crédito y de mercado
- IV) Valor en riesgo de mercado (VAR)
- V) Evaluación de variaciones en los ingresos financieros y en el valor económico
- VI) Valores promedio de la exposición por tipo de riesgo

Anexos:

- A1) Resultados de la calificación de la cartera crediticia
- A2) Clasificación por la CNBV
- A3) Indicadores financieros
- A4) Asistencia a comunidades por desastres naturales
- A5) Información cualitativa relativa a las políticas, metodologías y niveles de riesgo

Nota Aclaratoria: Cumpliendo con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito, puede consultarse información financiera relevante en el apartado del Grupo Financiero en http://www.banamex.com/esp/grupo/inf_financiera.html

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.
AV. ISABEL LA CATOLICA NO. 44, MEXICO, D.F.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 92,417	CAPTACION TRADICIONAL	
INVERSIONES EN VALORES		DEPOSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	\$ 241,836
TITULOS PARA NEGOCIAR	91,885	DEPOSITOS A PLAZO	
TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	46	DEL PUBLICO EN GENERAL	\$ 77,584
TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	<u>13,426</u>	MERCADO DE DINERO	<u>50,711</u>
	105,357	BONOS BANCARIOS	<u>5,324</u>
			\$ 375,455
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS		PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
SALDOS DEUDORES EN OPERACIONES DE REPORTE	73	DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	1,451
OPERACIONES QUE REPRESENTAN UN PRESTAMO CON COLATERAL	0	DE CORTO PLAZO	4,289
SALDOS DEUDORES EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	0	DE LARGO PLAZO	<u>3,390</u>
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	<u>65,886</u>		9,130
	65,959	VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0
CARTERA DE CREDITO VIGENTE		OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS	
CREDITOS COMERCIALES	142,720	SALDOS ACREEDORES EN OPERACIONES DE REPORTE	839
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	112,595	OPERACIONES QUE REPRESENTAN UN PRESTAMO CON COLATERAL	0
ENTIDADES FINANCIERAS	12,372	SALDOS ACREEDORES EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	1,332
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	17,753	OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	<u>66,240</u>
CREDITOS DE CONSUMO	93,752		68,411
CREDITOS A LA VIVIENDA	<u>31,906</u>	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
	268,378	I.S.R. Y P.T.U. POR PAGAR	2,147
CARTERA DE CREDITO VENCIDA		APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR POR SU ORGANO DE GOBIERNO	0
CREDITOS COMERCIALES	424	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>61,840</u>
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	424		63,987
ENTIDADES FINANCIERAS	0	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	0
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	0	IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	0
CREDITOS DE CONSUMO	6,621	CREDITOS DIFERIDOS Y PAGOS ANTICIPADOS	<u>1,289</u>
CREDITOS A LA VIVIENDA	<u>849</u>		
	7,894	TOTAL PASIVO	<u>518,272</u>
(-) MENOS:		CAPITAL CONTABLE	
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	16,219	CAPITAL CONTRIBUIDO	
		CAPITAL SOCIAL	27,319
CARTERA DE CREDITO (NETA)	260,053	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL ACORDADOS POR SU ORGANO DE GOBIERNO	0
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	2,535
(-) MENOS:		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	0
ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	0	DONATIVOS	<u>0</u>
			29,854
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	260,053	CAPITAL GANADO	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	57,675	RESERVAS DE CAPITAL	73,625
BIENES ADJUDICADOS	20	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(2,246)
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	13,970	RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	231
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	453	RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	0
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	14,346	RESULTADO POR CONVERSION DE OPERACIONES EXTRANJERAS	0
OTROS ACTIVOS		EXCESO O INSUFICIENCIA EN LA ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE	0
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	4,820	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	0
OTROS ACTIVOS	<u>14,690</u>	POR VALUACION DE ACTIVO FIJO	0
	19,510	POR VALUACION DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	0
		AJUSTES POR OBLIGACIONES LABORALES AL RETIRO	0
		RESULTADO NETO	<u>9,609</u>
			81,219
TOTAL ACTIVO	\$ <u>629,760</u>	INTERES MINORITARIO AL CAPITAL CONTABLE	415
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>111,488</u>
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ <u>629,760</u>

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

AVALES OTORGADOS	\$ 0	
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	116	
COMPROMISOS CREDITICIOS	13,792	
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	665,322	
FIDEICOMISOS	435,878	
MANDATO	229,444	
BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACION	1,994,534	
OPERACIONES DE BANCA DE INVERSION POR CUENTA DE TERCEROS (NETO)	128,185	
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	<u>3,578</u>	2,805,527
OPERACIONES DE REPORTE		
TITULOS A RECIBIR POR REPORTE	328,052	
BIENES A RECIBIR EN GARANTIA POR REPORTE (MENOS)	0	
ACREEDORES POR REPORTE	328,818	
BIENES A ENTREGAR EN GARANTIA POR REPORTE	<u>0</u>	(766)
TITULOS A ENTREGAR POR REPORTE	0	
BIENES A ENTREGAR EN GARANTIA POR REPORTE (MENOS)	0	
DEUDORES POR REPORTE	0	
BIENES A RECIBIR EN GARANTIA POR REPORTE	<u>0</u>	0
OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES		
VALORES A RECIBIR POR PRESTAMO DE VALORES MENOS	0	
BIENES A ENTREGAR EN GARANTIA POR PRESTAMO DE VALORES	<u>0</u>	0
VALORES A ENTREGAR EN OPERACIONES DE PRESTAMO (MENOS)	1,332	
BIENES A RECIBIR EN GARANTIA POR PRESTAMO DE VALORES	<u>0</u>	1,332
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	378,410	

"EL PRESENTE BALANCE GENERAL CONSOLIDADO, SE FORMULO DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CREDITO, EMITIDOS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTICULOS 99, 101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CREDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRANDOSE REFLEJADAS LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCION HASTA LA FECHA ARRIBA MENCIONADA, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.
 EL PRESENTE BALANCE GENERAL CONSOLIDADO, FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN.
 EL CAPITAL SOCIAL HISTORICO ES DE \$15,102
 PARA MAYOR INFORMACION CONSULTAR www.banamex.com/esp/grupo/inf_financiera.html y cnbv.gob.mx

LIC. ENRIQUE J ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

C.P. ERNESTO TORRES LANDA LOPEZ
DIRECTOR
CONTRALORIA

LIC. ALEJANDRO ZIRION QUIJANO
DIRECTOR
AUDITORIA INTERNA

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

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.
AV. ISABEL LA CATOLICA No. 44, MEXICO, D.F.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

INGRESOS POR INTERESES		\$	85,489
GASTOS POR INTERESES			(37,016)
RESULTADO POR POSICION MONETARIA NETO (MARGEN FINANCIERO)			<u>0</u>
MARGEN FINANCIERO		\$	48,473
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS			<u>(25,354)</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		\$	23,119
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	\$	18,225	
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS		(2,815)	
RESULTADO POR INTERMEDIACION		<u>1,761</u>	<u>17,171</u>
INGRESOS (EGRESOS) TOTALES DE LA OPERACIÓN		\$	40,290
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION			<u>(31,235)</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$	9,055
OTROS PRODUCTOS	\$	5,534	
OTROS GASTOS		<u>(3,269)</u>	<u>2,265</u>
RESULTADO ANTES DE I.S.R. Y P.T.U.		\$	11,320
I.S.R. Y PTU CAUSADO	\$	(8,512)	
I.S.R. Y P.T.U. DIFERIDOS		<u>6,861</u>	<u>(1,651)</u>
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS		\$	9,669
PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS			<u>9</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$	9,678
OPERACIONES DISCONTINUADAS			0
I.S.R. Y PT.U. DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO ANTES DE INTERES MINORITARIO		\$	9,678
INTERES MINORITARIO			<u>(69)</u>
RESULTADO NETO		\$	9,609

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

PARA MAYOR INFORMACION CONSULTAR www.banamex.com/esp/grupo/inf_financiera.html y cnbv.gob.mx

LIC. ENRIQUE J ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

C.P. ERNESTO TORRES LANDA LOPEZ
DIRECTOR
CONTRALORIA

LIC. ALEJANDRO ZIRION QUIJANO
DIRECTOR
AUDITORIA INTERNA

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

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
SUBSIDIARIA DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX, S.A. DE C.V.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Cifras en Millones de Pesos)

	CAPITAL CONTRIBUIDO					CAPITAL GANADO									Interés Minoritario en el Capital	Total Capital Contable	
	Capital Social	Aportaciones para futuros aumentos de capital acordados por su órgano de gobierno	Prima en Venta de Acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Donativos	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de Títulos Disponibles para la Venta	Resultado por valuación de Instrumentos cobertura de flujos	Resultado por Conversión de Operaciones Extranjeras	Exceso o Insuficiencia en la Actualización del Capital Contable	Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios Por valuación de Activo Fijo	Por valuación de Inv. Perm Acc	Ajustes por Obligaciones Laborales al Retiro			Resultado neto
Saldos al 31 de diciembre del 2007	27,713	0	2,535	0	0	52,828	(82)	259	0	0	0	0	5	0	18,896	346	102,500
Deficit en la valuación de activos aportados en la escisión de Tarjetas Banamex, SOFOM E.R.	(394)																(394)
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:																	
Acuerdos tomados fuera de Asamblea por unanimidad de los accionistas el 10 Marzo del 2008:																	
Escisión de Banamex como Sociedad Escidente que subsiste, resultando como consecuencia de la escisión Tarjetas Banamex, S.A. De C.V., Sofom, E.R.	(9,800)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,800)
Aumento de Capital Social a Banco Nacional de Mexico, S.A	9,800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,800
Acuerdos tomados fuera de Asamblea por unanimidad de los accionistas el 30 Abril del 2008:																	
Aplicación de los Resultados del Ejercicio 2007	-	-	-	-	-	18,896	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,896)	-	-
Aplicación de los Resultados de Ejercicios Anteriores provenientes de la fusión de Sociedad Financiera Associates y Servicios de Factoraje Associates	-	-	-	-	-	(82)	82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto por el reconocimiento de las nuevas Normas de Información Financiera NIF B10 Efectos de la inflación, NIF D3 Beneficios a los Empleados y NIF D4 Impuestos a la Utilidad	-	-	-	-	-	1,983	-	(11)	-	-	-	-	(5)	-	-	-	1,967
TOTAL	0	0	0	0	0	20,797	82	(11)	0	0	0	0	(5)	0	(18,896)	0	1,967
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral																	
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,609	-	9,609
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	34	-	-	-	-	-	-	-	-	34
Efecto por el reconocimiento de las nuevas Normas de Información Financiera NIF B10 Efectos de la inflación, NIF D3 Beneficios a los Empleados y NIF D4 Impuestos a la Utilidad	-	-	-	-	-	-	(239)	(51)	-	-	-	-	-	-	-	-	(290)
Impuesto sobre la renta diferido por corrección en el criterio fiscal	-	-	-	-	-	-	(2,007)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,007)
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	(2,246)	(17)	0	0	0	0	0	0	9,609	0	7,346
Interés Minoritario en el Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69	69
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	\$ 27,319	0	2,535	0	0	73,625	(2,246)	231	0	0	0	0	0	0	9,609	415	111,488

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

EL PRESENTE ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBIERON"

PARA MAYOR INFORMACION CONSULTAR www.banamex.com/esp/grupo/inf_financiera.html y cnbv.gob.mx

LIC. ENRIQUE J. ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

C.P. ERNESTO TORRES LANDA LOPEZ
DIRECTOR CONTRALORIA

LIC. ALEJANDRO ZIRION QUIJANO
DIRECTOR AUDITORIA INTERNA

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

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Resultado neto	\$	9,609
Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios		25,354
Depreciación y amortización		1,463
Constitución de provisiones para obligaciones diversas		(471)
Interés minoritario		69
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas (neto)		(9)
Impuestos diferidos		(6,861)
Resultado por valuación a valor razonable		2,299
		31,453
Aumento o disminución de partidas relacionadas con la operación:		
(Disminución) o Aumento en la Captación		32,352
Disminución o (Aumento) de la Cartera de Créditos		(24,951)
Disminución o (Aumento) por Operaciones de Tesorería (Instrumentos Financieros)		(6,716)
Disminución o (Aumento) en Operaciones con Valores y Derivadas		(4,935)
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos		(13,655)
Otros neto		-
Recursos generados o utilizados por la operación		13,548

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones Subordinadas		(1,847)
Cuentas por Pagar		(24,154)
Recursos generados o utilizados en actividades de financiamiento		(26,001)

ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición o venta Activo fijo		(1,607)
Bienes adjudicados		10
Acciones de Empresas con Carácter Permanente		1,474
Fondeo para Obligaciones Laborales al Retiro		(796)
Cargos y Créditos Diferidos		(1,004)
Cuentas por Cobrar		(10,712)
Otros		0
Recursos generados o utilizados en actividades de inversión		(12,635)

AUMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES **(25,088)**

EFECTIVO Y EQUIVALENTES

AL PRINCIPIO DEL PERIODO		117,505
AL FINAL DEL PERIODO	\$	92,417

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

EL PRESENTE ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN."

PARA MAYOR INFORMACION CONSULTAR www.banamex.com/esp/grupo/inf_financiera.html y cnbv.gob.mx

LIC. ENRIQUE J. ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

LIC. ALEJANDRO ZIRION QUIJANO
DIRECTOR AUDITORIA INTERNA

C.P. ERNESTO TORRES LANDA LOPEZ
DIRECTOR CONTRALORIA

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

A C T I V O	31 Dic 2007	31 Mar 2008	30 Jun 2008	30 Sep 2008	31 Dic 2008
DISPONIBILIDADES	117,505	122,472	103,817	97,179	92,417
INVERSIONES EN VALORES	98,802	58,160	72,029	44,821	105,357
TITULOS PARA NEGOCIAR	85,731	45,226	58,933	31,581	91,885
TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	624	255	181	72	46
TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	12,447	12,679	12,915	13,168	13,426
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS	29,047	19,093	33,474	53,508	65,959
SALDOS DEUDORES EN OPERACIONES DE REPORTE	79	1,737	50	2,093	73
OPERACIONES QUE REPRESENTAN UN PRESTAMO CON COLATERAL	0	0	0	0	0
SALDOS DEUDORES EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	0	0	0	0	0
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	28,968	17,356	33,424	51,415	65,886
CARTERA DE CREDITO VIGENTE					
CREDITOS COMERCIALES	137,889	144,607	133,901	133,251	142,720
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	110,498	115,336	105,249	103,140	112,595
ENTIDADES FINANCIERAS	12,091	13,705	13,567	15,400	12,372
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	15,300	15,566	15,085	14,711	17,753
CREDITOS DE CONSUMO	99,283	99,672	99,962	99,050	93,752
CREDITOS A LA VIVIENDA	29,162	28,735	27,906	29,073	31,906
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	266,334	273,014	261,769	261,374	268,378
CARTERA DE CREDITO VENCIDA					
CREDITOS COMERCIALES	138	195	242	263	424
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	138	195	242	263	424
ENTIDADES FINANCIERAS	0	0	0	0	0
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	0	0	0	0	0
CREDITOS DE CONSUMO	6,738	7,135	8,385	9,602	6,621
CREDITOS A LA VIVIENDA	934	968	1,120	1,000	849
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	7,810	8,298	9,747	10,865	7,894
(-) MENOS:					
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	13,707	15,347	16,934	19,075	16,219
CARTERA DE CREDITO (NETA)	260,437	265,965	254,582	253,164	260,053
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	19	19	0	0	0
(-) MENOS:					
ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	0	0	0	0	0
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	260,456	265,984	254,582	253,164	260,053
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	47,138	91,644	35,498	42,844	57,675
BIENES ADJUDICADOS	40	37	33	24	20
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	13,812	13,744	13,796	13,869	13,970
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	2,488	1,430	1,407	443	453
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	7,609	9,032	11,845	12,257	14,346
OTROS ACTIVOS	18,005	18,447	18,879	19,523	19,510
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	3,751	4,164	4,681	5,423	4,820
OTROS ACTIVOS	14,254	14,283	14,198	14,100	14,690
TOTAL ACTIVO	594,902	600,043	545,360	537,632	629,760

Derivado de la entrada en vigor de la resolución por la que se modifican las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicadas en el Diario Oficial el 15 de Septiembre de 2006, se establecieron los cambios en los criterios de integración de varios rubros del Balance General a partir del 1 de Enero de 2007 para las Instituciones de Crédito, los cuales representan cambios poco significativos para las cifras del Banco, en los rubros de Cartera de Créditos, Bienes Adjudicados,

PASIVO Y CAPITAL	31 Dic 2007	31 Mar 2008	30 Jun 2008	30 Sep 2008	31 Dic 2008
CAPTACION TRADICIONAL	343,103	319,141	328,449	305,593	375,455
DEPOSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	224,338	210,356	210,372	207,324	241,836
DEPOSITOS A PLAZO	116,365	107,825	112,436	92,789	128,295
- PUBLICO EN GENERAL	74,911	76,136	74,266	73,509	77,584
- MERCADO DE DINERO	41,454	31,689	38,170	19,280	50,711
BONOS BANCARIOS	2,400	960	5,641	5,480	5,324
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	22,785	16,051	10,221	4,686	9,130
DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	19,212	10,046	5,787	395	1,451
DE CORTO PLAZO	409	2,902	1,078	1,538	4,289
DE LARGO PLAZO	3,164	3,103	3,356	2,753	3,390
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS	34,303	16,487	30,002	48,861	68,411
SALDOS ACREEDORES EN OPERACIONES DE REPORTE	2,241	436	2,056	76	839
OPERACIONES QUE REPRESENTAN UN PRESTAMO CON COLATERAL	0	0	0	0	0
SALDOS ACREEDORES EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	6,762	1,437	1,777	777	1,332
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	25,300	14,614	26,169	48,008	66,240
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	88,793	136,697	65,562	65,033	63,987
I.S.R. Y P.T.U. POR PAGAR	3,750	2,207	1,527	1,670	2,147
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR POR SU ORG	0	0	0	0	0
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	85,043	134,490	64,035	63,363	61,840
OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	1,847	1,835	1,738	1,871	0
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	0	0	0	0	0
CREDITOS DIFERIDOS Y PAGOS ANTICIPADOS	1,571	1,237	1,219	1,219	1,289
TOTAL PASIVO	492,402	491,448	437,191	427,263	518,272
CAPITAL CONTABLE					
CAPITAL CONTRIBUIDO	30,248	30,248	30,248	30,248	29,854
CAPITAL SOCIAL	27,713	27,713	27,713	27,713	27,319
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL ACORDADOS POR SU ORGANO DE GOBIERNO	0	0	0	0	0
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	2,535	2,535	2,535	2,535	2,535
OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	0	0	0	0	0
DONATIVOS	0	0	0	0	0
CAPITAL GANADO	71,906	77,949	77,527	79,724	81,219
RESERVAS DE CAPITAL	52,828	52,828	73,625	73,625	73,625
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-82	20,797	0	0	-2,246
RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	259	392	312	142	231
RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	0	0	0	0	0
RESULTADO POR CONVERSION DE OPERACIONES EXTRANJERAS	0	0	0	0	0
EXCESO O INSUFICIENCIA EN LA ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE	0	0	0	0	0
RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS					
POR VALUACION DE ACTIVO FIJO	0	0	0	0	0
POR VALUACION DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	5	0	0	0	0
AJUSTES POR OBLIGACIONES LABORALES AL RETIRO	0	0	0	0	0
RESULTADO NETO	18,896	3,932	3,590	5,957	9,609
INTERES MINORITARIO AL CAPITAL CONTABLE	346	398	394	397	415
TOTAL CAPITAL CONTABLE	102,500	108,595	108,169	110,369	111,488
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	594,902	600,043	545,360	537,632	629,760

C U E N T A S D E O R D E N	31 Dic 2007	31 Mar 2008	30 Jun 2008	30 Sep 2008	31 Dic 2008
AVALES OTORGADOS	0	0	0	0	0
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	60	77	90	104	116
COMPROMISOS CREDITICIOS	12,473	158,802	13,198	13,873	13,792
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	802,166	799,750	791,294	709,883	665,322
FIDEICOMISOS	502,410	504,013	507,952	447,373	435,878
MANDATO	299,756	295,737	283,341	262,509	229,444
BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACION	1,862,814	2,149,354	2,093,750	2,085,501	1,994,534
OPERACIONES DE BANCA DE INVERSION POR CUENTA DE TERCEROS (NETO)	234,686	228,232	209,076	162,953	128,185
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	12,567	15,061	8,400	3,039	3,578
	2,924,765	3,351,276	3,115,808	2,975,354	2,805,527
OPERACIONES DE REPORTO					
TITULOS A RECIBIR POR REPORTO	264,009	318,004	321,096	385,792	328,052
BIENES A RECIBIR EN GARANTIA POR REPORTO	0	0	0	0	0
(MENOS) ACREEDORES POR REPORTO	266,184	316,709	323,103	383,769	328,818
BIENES A ENTREGAR EN GARANTIA POR REPORTO	0	0	0	0	0
	-2,175	1,296	-2,007	2,023	-766
TITULOS A ENTREGAR POR REPORTO	4,541	1,003	404	829	0
BIENES A ENTREGAR EN GARANTIA POR REPORTO	0	0	0	0	0
(MENOS) DEUDORES POR REPORTO	4,554	1,008	406	824	0
BIENES A RECIBIR EN GARANTIA POR REPORTO	0	0	0	0	0
	-13	-5	-1	5	0
OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES					
VALORES A RECIBIR POR PRESTAMO DE VALORES	0	0	0	0	0
BIENES A ENTREGAR EN GARANTIA POR PRESTAMO DE VALORES	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
VALORES A ENTREGAR EN OPERACIONES DE PRESTAMO	6,762	1,437	1,777	777	1,332
BIENES A RECIBIR EN GARANTIA POR PRESTAMO DE VALORES	0	0	0	0	0
	6,762	1,437	1,777	777	1,332
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	321,258	192,049	393,675	398,291	378,410

	4T 2007	1T 2008	2T 2008	3T 2008	4T 2008
INGRESOS POR INTERESES	19,466	20,347	20,916	21,703	22,523
GASTOS POR INTERESES	-7,866	-8,297	-8,644	-9,601	-10,474
RESULTADO POR POSICION MONETARIA NETO (MARGEN FINANCIERO)	-1,039	0	0	0	0
MARGEN FINANCIERO	10,562	12,050	12,272	12,102	12,049
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-5,084	-5,711	-6,206	-7,375	-6,062
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	5,478	6,339	6,066	4,727	5,987
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	5,370	4,632	4,714	4,386	4,493
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	-718	-819	-579	-689	-728
RESULTADO POR INTERMEDIACION	-468	3,222	-4,091	1,904	726
	4,184	7,035	44	5,601	4,491
INGRESOS (EGRESOS) TOTALES DE LA OPERACIÓN	9,662	13,374	6,110	10,328	10,478
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	-9,315	-7,222	-7,784	-7,721	-8,508
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	347	6,152	-1,674	2,607	1,970
OTROS PRODUCTOS	4,758	1,323	1,209	1,615	1,387
OTROS GASTOS	-734	-709	-400	-787	-1,373
	4,024	614	809	828	14
RESULTADO ANTES DE I.S.R. Y P.T.U.	4,371	6,766	-865	3,435	1,984
I.S.R. Y P.T.U. CAUSADOS	547	-2,077	-2,447	-1,593	-2,395
I.S.R. Y P.T.U. DIFERIDOS	2,741	-712	2,961	524	4,088
	3,288	-2,789	514	-1,069	1,693
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	7,658	3,977	-351	2,366	3,677
PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	12	7	5	5	-8
RESULTADO POR OPERACIONES CONTINUAS	7,671	3,984	-346	2,371	3,669
OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0	0
I.S.R. Y PT.U. DE OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0	0	0
	-0	0	0	0	0
RESULTADO ANTES DE INTERES MINORITARIO	7,671	3,984	-346	2,371	3,669
INTERES MINORITARIO	-325	-52	4	-4	-17
RESULTADO NETO	7,346	3,932	-342	2,367	3,652

(EXPRESADO EN PORCENTAJE)

	<u>1T 2008</u>	<u>2T 2008</u>	<u>3T 2008</u>	<u>4T 2008 *</u>
<u>SOBRE ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO</u>	30.59	29.62	31.54	30.45
CAPITAL BASICO (TIER-1)	30.15	29.21	31.08	30.00
CAPITAL COMPLEMENTARIO (TIER-2)	0.45	0.41	0.46	0.45
<u>SOBRE ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO, MERCADO Y OPERACIONAL</u>	17.22	16.66	17.13	17.65
CAPITAL BASICO (TIER-1)= Capital Básico / Activos Totales (**)	16.97	16.43	16.88	17.39
CAPITAL COMPLEMENTARIO (TIER-2)	0.25	0.23	0.25	0.26

* Información preliminar al 12/02/09

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

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
 II) INTEGRACION DEL CAPITAL NETO
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)



	<u>4T 2007</u>	<u>1T 2008</u>	<u>2T 2008</u>	<u>3T 2008</u>	<u>4T 2008*</u>
CAPITAL BASICO					
+ CAPITAL CONTABLE	102,153	108,197	107,776	109,972	111,073
- OBLIGACIONES SUBORDINADAS E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	0	0	0	0	0
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS SUBORDINADOS	273	261	252	268	0
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS	830	12,252	12,181	11,933	12,033
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES NO FINANCIERAS	1,683	802	2,844	1,914	2,011
- DEDUCCION DE FINANCIAMIENTOS OTORGADOS PARA ADQUISICION DE ACCIONES DEL BANCO O DE ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO	0	0	0	0	0
- DEDUCCION POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	1,167	1,582	1,078	1,170
- GASTOS DE ORGANIZACION Y OTROS INTANGIBLES	3,411	2,989	2,248	1,978	2,769
- OTROS ACTIVOS QUE SE RESTAN	0	0	0		
TOTAL CAPITAL BASICO	<u>95,955</u>	<u>90,727</u>	<u>88,669</u>	<u>92,800</u>	<u>93,091</u>
CAPITAL COMPLEMENTARIO					
+ OBLIGACIONES E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	369	0	0	0	0
+ RESERVAS PREVENTIVAS POR RIESGOS CREDITICIOS GENERALES	1,214	1,347	1,275	1,425	1,398
TOTAL CAPITAL COMPLEMENTARIO	<u>1,583</u>	<u>1,347</u>	<u>1,275</u>	<u>1,425</u>	<u>1,398</u>
CAPITAL NETO	<u>97,538</u>	<u>92,074</u>	<u>89,944</u>	<u>94,225</u>	<u>94,489</u>

* Información preliminar al 12/02/09

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

	1T 2008	2T 2008	3T 2008	4T 2008*
RIESGO DE CREDITO				
GRUPO I	-	-	-	-
GRUPO II	953.92	1,714	447	842
GRUPO III	61,436	77,977	76,446	73,917
GRUPO IV	10,817	10,543	11,270	11,272
GRUPO V	3,424	3,281	2,374	5,522
GRUPO VI	39,449	39,411	40,378	42,385
GRUPO VII	131,313	112,811	112,358	128,540
GRUPO VIII	1,246	977	1,270	1,220
GRUPO IX	-	-	-	-
MUEBLES E INMUEBLES, CARGOS DIFERIDOS E INVERSIONES EN ACCIONES	52,451	55,715	47,387	46,617
	301,090	302,429	291,931	310,315
RIESGO DE MERCADO				
OPERACIONES EN MONEDA NACIONAL CON TASA NOMINAL	203,795	197,130	208,968	175,161
OPERACIONES EN MONEDA NACIONAL SOBRETASA	4,071	4,667	4,834	3,388
OPERACIONES EN MONEDA NACIONAL CON TASA REAL O EN UDIS	3,718	2,153	2,770	2,608
TASA DE INTERES OPERACIONES EN ME CON TASA NOMINAL	8,042	13,447	11,450	17,693
POSICIONES CON TASA DE RENDIMIENTO AL SMG MON. NACIONAL	317	252	194	153
POSICIONES EN UDIS O RENDIMIENTO REFERIDO AL INPC	3	16	40	45
POSICIONES EN DIVISAS O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL TIPO DE CAMBIO	3,899	1,204	1,060	896
POSICIONES EN ACCIONES O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL PRECIO DE UNA ACCION O GRUPO DE ACCIONES	7,836	9,168	5,934	8
POSICIONES INDIZADAS AL SALARIO MINIMO	16	13	10	3,720
ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO	231,697	228,050	235,259	203,672
ACTIVOS EN RIESGO OPERACIONAL	2,000	8,170	14,576	21,269 (1)
ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO Y DE MERCADO	534,787	538,649	541,767	535,257

Notas:

* Información preliminar al 12/02/09

(1) Requerimiento de Capitalización por Riesgo Operacional de Acuerdo al Indicador Básico

Clasificación de los Activos de Riesgo de Crédito 2008

Grupo I Gobierno Federal Mexicano
 Grupo II Gobiernos Extranjeros y Bancos Centrales con Grado de Inversión
 Grupo III Bancos y Entidades Financieras Mexicanos
 Grupo IV Bancos de Desarrollo Mexicanos
 Grupo V Gobiernos Estatales Mexicanos
 Grupo VI Créditos
 Grupo VII Créditos a Empresas
 Grupo VIII Parte no Cubierta de Créditos Vencidos
 Grupo IX Créditos a Otras Personas

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
 IV) VALOR EN RIESGO DE MERCADO (VaR)
 POSICIONES PARA NEGOCIACION



(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

VALOR EN RIESGO

	RENTA FIJA	RENTA VARIABLE	POSICION CAMBIARIA	VALOR EN RIESGO TOTAL	
				1 DIA	10 DIAS
NIF (a) Cierre de Trimestre					
1T-2008	600	69	24	633	2,003
2T-2008	525	97	24	549	1,736
3T-2008	549	62	15	563	1,781
4T-2008	589	23	41	584	1,846

	RENTA FIJA	RENTA VARIABLE	POSICION CAMBIARIA	VALOR EN RIESGO TOTAL	
				1 DIA	10 DIAS
NIF (b) Promedio Trimestre					
1T-2008	588.6	81.8	12.7	617.7	1,953
2T-2008	515.5	71.0	23.8	529.6	1,675
3T-2008	559.2	97.0	12.0	593.2	1,876
4T-2008	599.7	33.8	56.6	594.9	1,881

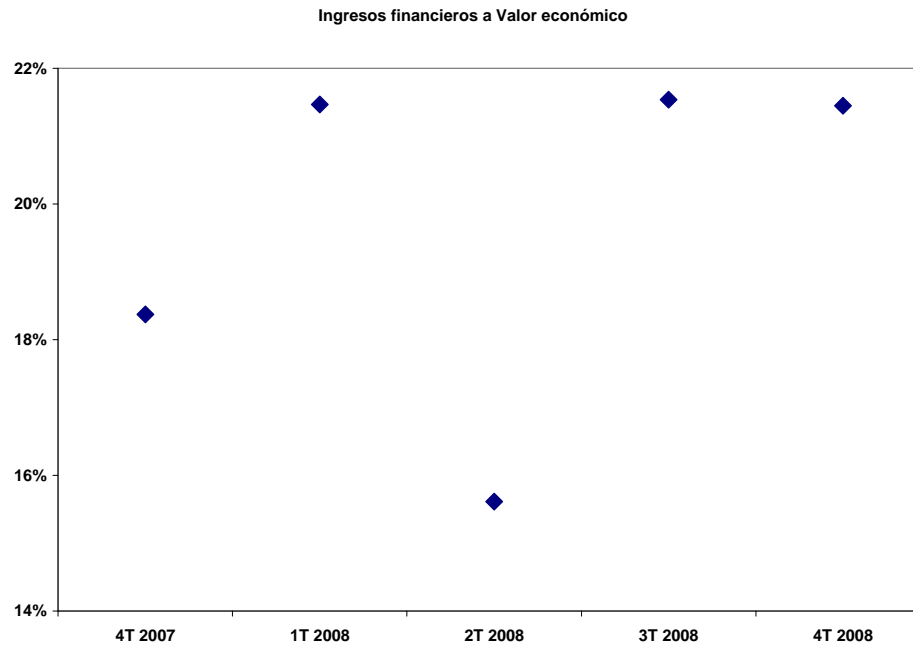
<u>CAPITAL NETO Y VaR POSICIONES NEGOCIACION</u>	VaR (a) (1)	CAPITAL NETO (2) ^(*)	VaR / CAPITAL NETO (3) = (1/2)
NIF			
4T-2007	646	97,538	0.66%
1T-2008	633	92,074	0.69%
2T- 2008	549	89,944	0.61%
3T-2008	563	94,225	0.60%
4T-2008 (c)	584	94,489	0.62%

(a) VaR diario al 99% NC cierre de trimestre puntual Posición de Negociación (Inversiones en Valores, Operaciones con Valores, Derivados)

(b) VaR diario al 99% NC promedio trimestre mismas posiciones de (a)

(c) * Información preliminar al 12/02/09

* Los ingresos financieros de Banamex se han visto afectados por la volatilidad en los mercados, principalmente, en los resultados por intermediación, mostrándose un ligero decremento en relación al trimestre anterior, lo que se puede observar en la siguiente gráfica:



BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
 VI) VALORES PROMEDIO DE LA EXPOSICION POR TIPO DE RIESGO
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)



	PROMEDIO 1T 2008	PROMEDIO 2T 2008	PROMEDIO 3T 2008	PROMEDIO 4T 2008
MERCADO	385,082	413,902	446,783	507,867
INV. EN VALORES	49,981	63,961	48,408	75,990
OPERACIONES CON VALORES	314,732	319,592	363,982	365,098
DERIVADOS	20,368	30,349	34,392	66,780
CREDITO	273,532	265,567	260,545	264,139
CARTERA VIGENTE	278,185	270,364	265,418	269,360
CARTERA VENCIDA	5,254	2,681	2,644	2,294
RESERVAS	-9,907	-7,478	-7,517	-7,515
LIQUIDEZ				
O/N	-33,024	-33,935	-11,727	-19,239
3 MESES	-29,427	-35,071	-27,344	-51,844

RIESGO DE CREDITO AL CIERRE DEL ULTIMO TRIMESTRE*

	EXPOSICION	PERDIDA ESPERADA
RIESGO CONTRAPARTE	24,155	251
RIESGO EMISOR	424,258	2,525
RIESGO DE CREDITO **	275,421	10,373
VIGENTE	273,279	9,498
VENCIDA	2,142	875

CALIFICACION BANAMEX

	EXPOSICION	PERDIDA ESPERADA
1	19,540	14
2	30,312	98
3	124,638	888
4	23,234	321
5	24,841	723
6	12,727	480
7	24,143	2,036
8	4,523	1,255
9	5,984	1,932
10	3,351	1,752
VIGENTE	273,294	9,498
VENCIDA	2,142	875
TOTAL	275,436	10,373

Notas:

Liquidez Universal MAR

* Tipo de Cambio: \$13.8325 por dólar EUA

** Cifras a cierre de trimestre.

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS			TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA	
EXCEPTUADA	521,497				
CALIFICADA					
RIESGO A	251,856,105	1,024,299	218,039	184,110	1,426,448
RIESGO B	87,731,148	1,153,857	2,480,025	203,811	3,837,693
RIESGO C	8,762,800	1,038,783	2,322,312	254,473	3,615,569
RIESGO D	5,590,202	170,147	3,753,847	0	3,923,994
RIESGO E	2,144,142	2,133,542	3,065	0	2,136,607
TOTAL	356,605,895	5,520,628	8,777,288	642,394	14,940,310
Menos:					
RESERVAS CONSTITUIDAS					16,218,792
EXCESO / (FALTANTE)					1,278,482

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 2008.
2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNBV, pudiendo en el caso de la cartera comercial e hipotecaria de vivienda efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV. La institución utiliza metodología interna autorizada por la CNBV.
3. El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente: Constitución de reservas preventivas para los descuentos a nuestro cargo por los programas de apoyo a deudores.

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



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

(CIFRAS EN PORCENTAJE)

	4T 2007	1T 2008	2T 2008	3T 2008	4T 2008
1) INDICE DE MOROSIDAD	2.8	2.9	3.6	4.0	2.9
2) INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	175.5	184.9	173.7	175.6	205.5
3) EFICIENCIA OPERATIVA	5.8	4.8	5.4	5.7	6.4
4) ROE	27.9	14.9	-1.3	8.7	13.2
5) ROA	5.2	2.6	-0.2	1.7	2.5
6) INDICE DE CAPITALIZACION					
6.1) Sobre activos sujetos a riesgo de crédito	27.7	30.6	29.6	32.3	30.5
6.2) Sobre activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	17.0	17.2	16.7	17.4	17.7
7) LIQUIDEZ	82.2	75.2	75.0	61.6	74.5
8) MIN	4.6	5.2	5.1	4.1	4.8

- 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 Notas:
 Datos promedio = (Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2
 Datos Anualizados = Flujo del trimestre en estudio * 4

A4) BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
PROGRAMAS DE APOYO PARA CATASTROFES NATURALES
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)



	<u>1T 2008</u>	<u>2T 2008</u>	<u>3T 2008</u>	<u>4T 2008</u>
BONIFICACION DE INTERESES DE CREDITOS OTORGADOS POR EL BANCO A DAMNIFICADOS DE TABASCO.	146.0	116.3	2.3	0.0

La información financiera de Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, se pone a disposición del público a través de su página electrónica en la red mundial denominada Internet (www.banamex.com/esp/grupo/inf_financiera.html), en cumplimiento con lo dispuesto en las diversas disposiciones emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en materia de revelación de información.

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

A4) INFORMACION CUALITATIVA RELATIVA A LAS POLITICAS, METODOLOGIA Y NIVELES DE RIESGO.

Administración de riesgos-

El proceso de administración integral de riesgos tiene como objetivo el identificar los riesgos, medirlos, hacer seguimiento de su impacto en la operación y controlar sus efectos sobre las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas y la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria.

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

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

La responsabilidad del establecimiento de las políticas de administración de riesgos y del nivel de exposición global de riesgo que la institución puede asumir compete al Consejo de Administración. El Consejo de Administración aprueba por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos, así como la estructura de límites globales para los distintos tipos de riesgo, que dependiendo de su tipo y el impacto que tienen sobre los estados financieros, son analizados y propuestos por el Comité de Riesgos. El esquema de control incluye límites e indicadores de riesgo tales como: valor en riesgo, margen en riesgo, valor nominal, pérdidas crediticias esperadas, variación potencial de pérdidas esperadas así como indicadores de pérdidas potenciales bajo escenarios de tensión. El Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos, la responsabilidad de vigilar el establecimiento de los procedimientos para la medición, administración, supervisión y control de riesgos, conforme a las disposiciones legales vigentes, las políticas establecidas y dentro del marco de límites globales aprobados.

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

Para soportar las actividades del Comité de Riesgos y el Consejo, el Banco cuenta con la Unidad Especializada de la Administración Integral de Riesgos (UAIR) con responsabilidad sobre el Banco y sus subsidiarias, la cual tiene una línea de reporte al Comité de Riesgos. Las actividades que desempeña la Unidad comprenden:

- La identificación y medición de los riesgos financieros, vigilando que la administración de riesgos sea integral, de conformidad con las políticas y procedimientos autorizados por el Consejo de Administración y de conformidad a las disposiciones aplicables.
- Proponer a los órganos de gobierno, las metodologías de valuación y medición de riesgos y su aplicación una vez que han sido aprobadas por el Comité de Riesgos, a fin de dar cumplimiento a las funciones de identificar, medir y monitorear los distintos tipos de riesgos y sus límites, considerando tanto los límites por unidad de negocio, por línea y consolidado.
- Informar de manera periódica al Consejo de Administración, al Comité de Riesgos, a los responsables de las unidades de negocio y al Director General lo que se muestra a continuación:
 - La exposición por tipo de riesgo que afecta los resultados del Banco.
 - La observancia y desviaciones que, en su caso, se presenten con respecto a los límites e indicadores de exposición a los distintos tipos de riesgo, autorizados por el Consejo de Administración.
 - Los informes de medición de riesgos que se generan como se menciona a continuación:

Diaria: Estimación de sensibilidades a cambios en los factores de riesgo de las posiciones negociables y disponibles para la venta, de las cuales se lleva a cabo la observancia de los límites autorizados. Adicionalmente se estiman los indicadores resumen de: valor en riesgo (VaR) que impactan los resultados por intermediación y la exposición de otros riesgos de mercado, incluyendo el riesgo a tasa de interés que impactan el margen financiero, así como los indicadores de liquidez. Estimación de la exposición de riesgo emisor y contraparte, así como el seguimiento del consumo de las líneas de crédito correspondientes.

Mensual: Estimación de pérdidas esperadas y reservas de los portafolios de crédito. Estimación del Capital Regulatorio de conformidad a las disposiciones aplicables. Reporte de Observancia de Límites y, en su caso, medidas correctivas, a los respectivos Comités. Reporte sobre las pérdidas potenciales bajo condiciones de tensión, también conocidas como “*Stress testing*”.

Trimestral: Reportes sobre riesgo operativo, tecnológico y legal, así como el Reporte Trimestral al Consejo de Administración. Reporte de Revelación que incluye: suficiencia de capital; riesgos de mercado, liquidez, crédito y operativo; así como la evolución de las posiciones de valores y cartera de crédito.

Semestral: Reporte de la evolución y análisis de los objetivos metas y estrategias en materia de Derivados.

Anual: Presentación de propuesta de límites para aprobación en las instancias correspondientes.
Para aprobación del Comité de Riesgos la propuesta de objetivos, métodos y procedimientos inscritos en la revisión anual del Manual de Políticas de Riesgos.
Revisión de los modelos de valuación y supuestos de las metodologías aplicadas a la medición de riesgo. “*Backtesting*” de las medidas resumen, entre otras, del VaR y las pérdidas esperadas contra las utilidades y pérdidas observadas.

(a) Riesgos de mercado que afectan los resultados por intermediación financiera-

La administración del riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones de las tasas de interés, tipos de cambio, de los precios de mercado y otros factores de riesgo en los mercados de dinero, capitales y productos derivados a los que están expuestas las posiciones que pertenecen a la cuenta propia del Banco. La medición y control de los riesgos de mercado se basan en los siguientes parámetros:

- a) Identificación de las posiciones y sus correspondientes Factores de Riesgo de Mercado.
- b) Estimación de la Sensibilidad de las posiciones a cada uno de los Factores de Riesgo que impactan en su valor económico.
- c) Acopio y validación de los Factores de Riesgo, estimación de volatilidades de los mismos, así como sus correlaciones.
- d) Estimación diaria del Valor en Riesgo considerando los elementos en (a) y (c).
- e) Generación de pruebas de tensión para dimensionar las pérdidas potenciales bajo condiciones extremas.
- f) Validación de la pertinencia y de los supuestos del método de VaR mediante la prueba de contraste de los resultados del VaR (d) contra las utilidades/(pérdidas) observadas, prueba denominada de “*Backtesting*”.

El Banco mantiene de forma diaria la actualización de las bases de datos de los factores de riesgo y estimación de volatilidades históricas de tasas gubernamentales, tasas bancarias en pesos, sobretasas de bonos, tasa real en UDIS, tasas foráneas, tasa dólar en México, tipo de cambio, precio de las acciones y volatilidades implícitas de los subyacentes de los derivados no lineales.

La estimación del VaR como medida resumen de riesgo de mercado se realiza al nivel de confianza del 99%, mediante el método de Delta-Normal o Paramétrico, lo que equivale a considerar 2.33 veces la desviación estándar de las variaciones diarias de los factores de riesgo. Los cambios estimados son equiprobables, en la que cada una de las observaciones tiene el mismo peso, basados en una historia de tres años. El horizonte temporal del VaR es de un día.

Las estimaciones de VaR se realizan para los portafolios de instrumentos que afectan los resultados por intermediación, de acuerdo a las NIF, así como los derivados que se incorporan a las posiciones anteriores.

Como medida de control y gestión local, adicionalmente la Institución calcula un VaR de gestión, en el cual la estimación de volatilidad equiprobable, se calcula considerando seis meses de historia.

Las estimaciones VeR, se realizan para los portafolios de instrumentos que afectan los resultados por intermediación, de acuerdo a las Normas de Información Financiera (NIF's), así como los derivados que se incorporan a las posiciones anteriores.

La medición de riesgo se realiza a través de la estimación de las sensibilidades a un punto base de las tasas de interés y 1% para las exposiciones a tipo de cambio, acciones y derivados; que afectan las posiciones. Se utiliza el Modelo Paramétrico con base a sensibilidades (DV01) de Varianza-Covarianza para el cálculo del VaR, considerando un horizonte de tenencia de 1 día y 99% de confianza.

Pruebas de Backtesting:

Con el propósito de evaluar la capacidad de pronóstico de las pérdidas potenciales a partir de la estimación del VaR diario, se realiza por lo menos una prueba de “Backtesting” al año. Este tipo de pruebas permite llevar un control de la revisión de los supuestos subyacentes en la estimación del VaR, para su ulterior corrección, en el evento de así ameritarlo. Se toma en cuenta un año de historia o 252 observaciones.

Pruebas de estrés o tensión:

En el proceso diario de estimación de riesgos, se realizan dos pruebas de estrés del portafolio de intermediación financiera, conocidas como pruebas estándar o paramétricas:

- Escenario medio
- Escenario catastrófico

La metodología consiste en reevaluar el VaR diario por cierto número de veces la desviación estándar de los factores de riesgo.

De forma mensual se realiza el estrés del peor escenario usando los métodos de simulación histórica, tomando datos de 10 años hacia atrás, el cual por construcción contiene las correlaciones implícitas entre los factores de riesgo y el del peor escenario con ruptura de correlaciones. A partir de los resultados del estrés, se estima el impacto potencial de escenarios históricos y catastróficos, y qué efecto tendrían sobre las utilidades y pérdidas de los portafolios.

Modelos de valuación:

Para la medición y control del Riesgo de Mercado, se utilizan los modelos de valuación de instrumentos financieros primarios, instrumentos financieros derivados y estimaciones para posiciones sujetas a riesgo cambiario y a riesgo de tasa de interés.

Los métodos de valuación empleados son marcados a mercado:

- a) directamente a precio y
- b) modelo.

En ambos casos los factores de riesgo incorporados son los provistos por el proveedor oficial de precios. Los modelos son validados anualmente por experto interno independiente del grupo que los desarrolló.

Los métodos de valuación utilizados para las operaciones derivadas cotizadas en mostradores, mercados extra-bursátiles, son los generalmente aceptados en la literatura financiera especializada como en los mercados financieros; para los derivados lineales de tipo de cambio y tasa de interés, se utiliza la fórmula de Fisher y tratándose de opciones, se adoptan los supuestos de log-normalidad implícitos en la metodología propuesta por Black & Scholes así como las adecuaciones subsecuentes por diversos autores.

La revisión de los modelos de valuación para las operaciones derivadas extra-bursátiles, se realizad al menos anualmente, evaluando el impacto potencial en los resultados por intermediación.

Riesgos de mercado que afectan el margen financiero-

A diferencia de las posiciones que afectan los resultados por intermediación expresados en el cambio de precio o valuación a mercado, las posiciones que impactan el margen financiero en el estado de resultados, se evalúan a través de los intereses devengados generados entre las posiciones activas y pasivas del balance.

El modelo de estimación de la exposición de Riesgos de Mercado de las posiciones que impactan los resultados por Margen Financiero, se basa principalmente en la estimación de sensibilidades en margen a los diferentes factores de mercado (monedas) que afectan el interés devengado de dichas posiciones. La interpretación de la estimación de las sensibilidades es el cambio en margen de una posición o portafolio, a un cambio predeterminado en factor de mercado que determina su devengo. Para tasas de interés, este factor de cambio se le conoce como exposición a tasa de interés (IRE por sus siglas en inglés: “interest rate exposure”) e indica el cambio en margen a un movimiento determinado en la tasa de interés.

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

Margen en Riesgo (MaR):

La estimación del MaR se realiza a partir del cálculo de sensibilidades en margen a los diferentes factores de mercado (tasas y monedas) de las posiciones del balance, y de las volatilidades y correlaciones, donde se emplean series históricas de tres años. El cómputo del MaR se analiza y se informa a los órganos de gobierno, de acuerdo con las políticas internas aprobadas por el Consejo de Administración.

(b) Riesgo de liquidez y balance-

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

Complementariamente, para el portafolio en moneda extranjera se utilizan los criterios establecidos en la Circular 2019/95 numeral M13 de Banco de México, en la cual se establece el “Régimen de inversión y admisión de pasivos en moneda extranjera”, el cual busca fomentar una captación estable y a mayor plazo, y que las instituciones cuenten con inversiones en activos líquidos y de alta calidad crediticia. Al 31 de diciembre de 2008, se tenía un saldo sobrante respecto al límite requerido de 679 millones de dólares (dato no auditado).

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

Operaciones pasivas:

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

Adicionalmente, se da seguimiento mensual en el Comité de Activos y Pasivos a las fuentes de fondeo significativas (FFS), agrupadas en: bancos, corporativos, entidades financieras, gobierno y personas físicas. La administración tiene como objetivos los siguientes: i) que ningún conglomerado de grupos económicos exceda el límite máximo de captación que es igual al capital básico y ii) que el porcentaje de las cinco mayores FFS respecto al total del fondeo sea inferior o igual al indicador de 15%,.

(c) Riesgo de emisor y contraparte-

El riesgo de emisor es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan las instituciones con títulos de deuda.

La Unidad de Administración de Crédito es responsable del monitoreo de los límites de exposición crediticia del portafolio de instrumentos financieros de los libros de negociación y disponibles para la venta, emitiendo diariamente el reporte de riesgo emisor.

Los límites de exposición de riesgo emisor de los libros de negociación y disponibles para la venta se establecen a valor nominal por emisor, moneda y plazo.

El riesgo de contraparte es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan la institución en operaciones con valores y derivados.

La estimación del consumo de los límites de contraparte tiene dos componentes: el valor a mercado de las operaciones vigentes y el valor potencial de las mismas de acuerdo al tipo de producto así como el tiempo remanente de vigencia de la transacción.

El área de Infraestructura de Riesgos reporta trimestralmente al Consejo de Administración y mensualmente al Comité de Riesgos, la observancia de los límites de exposición de riesgo de emisor y contraparte.

(d) Riesgos de crédito que afectan el costo crediticio y el margen financiero-

El riesgo de crédito es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan las instituciones.

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

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

Otorgamiento y control:

Las áreas de negocio, ya sean corporativas o empresariales, a través de los ejecutivos de relación u oficiales de crédito de negocios elaboran y estructuran las diferentes propuestas, que evalúan aspectos tales como la capacidad legal, solvencia moral, situación financiera y entorno económico. Con base en estos datos se determina una calificación inicial del acreditado que comprende una escala del 1 al 10 de acuerdo a los manuales de crédito corporativo y empresarial. Las propuestas son enviadas para su análisis y aprobación a los oficiales de riesgo de crédito o comité de crédito facultados, con lo que se asegura la separación entre originadores de negocio y los órganos de resolución.

Existen dos niveles básicos para la aprobación de créditos comerciales corporativos, el Consejo de Administración y las facultades mancomunadas de los oficiales de riesgo de crédito. El Consejo de Administración delega facultades a los oficiales y algunas operaciones importantes son autorizadas por el propio Consejo. El nivel de facultades de cada oficial se asigna de acuerdo a su nivel de experiencia, habilidades y nivel de responsabilidad. El nivel de aprobación requerido por línea de crédito se encuentra definido por una matriz de facultades que relaciona el monto del crédito y la calificación inicial de riesgo, la cual se determina en el estudio de crédito. Para créditos comerciales empresariales existen tres niveles de resolución, el Consejo de Administración, el comité de crédito y las facultades mancomunadas de oficiales de riesgo de crédito

Evaluación y seguimiento del riesgo crediticio:

Las áreas de negocio evalúan constantemente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año una revisión exhaustiva y un análisis del riesgo de cada préstamo documentado a través de un estudio de crédito. De esta manera, se determinan los cambios experimentados por los perfiles de riesgo de cada cliente, utilizando el riesgo de crédito global.

Dicha evaluación se efectúa con independencia del proceso de calificación y provisionamiento de los créditos efectuados mensualmente, siguiendo los lineamientos establecidos por la Comisión Bancaria en sus diversas disposiciones reglamentarias en la materia.

Como se mencionó anteriormente, la normatividad interna también establece la obligatoriedad de la aplicación de la metodología aprobada por la Comisión Bancaria para la calificación de la cartera de crédito comercial, con el objeto de determinar el nivel requerido de estimaciones preventivas para riesgo crediticio, conocida como metodología propia.

El área de Infraestructura de Riesgos, independiente de las áreas de negocio, resume los resultados de la calificación de las áreas de negocio para determinar la reserva institucional necesaria, así como el capital requerido para las posiciones crediticias.

Para el control del riesgo de crédito, se distinguen los siguientes portafolios:

- Cartera comercial
- Cartera hipotecaria
- Cartera de consumo

Cartera comercial:

La Comisión Bancaria permitió la utilización temporal y condicionada de la metodología propia de calificación de riesgo del deudor y la calificación de los créditos y su provisionamiento. La metodología propia aprobada está enfocada a la evaluación de la calidad crediticia del acreditado considerando la situación financiera, el entorno económico, la fuente e historial de pago y la calidad de la información. El sistema de calificación del acreditado de la metodología propia cuenta con 10 calificaciones y establece un esquema de correspondencia entre las calificaciones de crédito internas y los grados de riesgo previstos en las Disposiciones - ver nota 2(h).

Para la medición y el control del riesgo de crédito de la cartera comercial, se utilizan entre otras las siguientes metodologías:

- Cálculo de pérdidas esperadas anuales.
- Cálculo de pérdidas a un cierto nivel de confianza.
- Pruebas de tensión.
- Modelo de valuación del portafolio ajustado por riesgo.
- Cálculo de reservas conforme a las Disposiciones.

La metodología principal que se utiliza para la medición y el control del riesgo de crédito al cual se encuentra expuesto el portafolio de créditos comerciales, se basa en un modelo de pérdidas esperadas con un horizonte de tiempo de un año. A partir de este modelo, mensualmente se calcula y reporta al Comité Corporativo de Riesgos las pérdidas esperadas anuales del portafolio de créditos comerciales.

Cartera vivienda:

Como se menciona en la nota 2(h), se realiza el cálculo de la reserva para créditos a la vivienda con base en las Disposiciones, que estipulan que las instituciones de crédito califiquen la cartera hipotecaria con base en el número de mensualidades vencidas y tipo de crédito, constituyendo para cada estrato las reservas preventivas que resulten de aplicar a su importe total, el porcentaje de exposición al riesgo que corresponda, y al resultado obtenido, el porcentaje relativo al porcentaje histórico de pérdidas, según el tipo de crédito.

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

Para calcular la probabilidad de incumplimiento del portafolio de crédito hipotecario, se utiliza un modelo teórico el cual es adecuado al comportamiento del portafolio, el cual está basado en la medición de la probabilidad de incumplimiento sobre la base de las medidas de *Loan-to-Value*.

El área de Valuación de Garantías tiene un sistema para la valuación de los inmuebles que realiza el siguiente proceso:

- 1.-Semestralmente toman una muestra por tipo de vivienda.
- 2.-Los datos reales de esta muestra se utilizan como insumo del sistema.
- 3.-Actualizan los parámetros de cálculo del sistema.
- 4.-El sistema actualiza el total de la población.

Cartera de consumo:

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

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 institución, bases de fraudes, etc.

Modelos de comportamiento - Los modelos de comportamiento son utilizados principalmente para la administración de las cuentas una vez que ya fueron otorgadas: aumentos o disminuciones de la línea de crédito, autorización de sobregiros, promoción de nuevos productos (ventas cruzadas), estrategias de tasa y comisiones y estrategias de cobranzas.

Las calificaciones o “scores” de comportamiento son insumos para el cálculo del riesgo de crédito. Los “scores” predicen el comportamiento de los acreditados en los siguientes seis meses, por lo que se adecuan las metodologías de riesgo para los cálculos de riesgo anuales.

Medidas cuantitativas - Los montos promedio durante el último trimestre del año 2008 de la cartera de crédito, expresada en millones de pesos nominales, así como su respectiva estimación de pérdida esperada, son como se presentan a continuación (datos no auditados):

Cartera vigente	\$269,360
Cartera vencida	2,294
Reservas	-7,515
Pérdida esperada	10,373
	=====

Cartera de Crédito de Consumo

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

- Pérdidas Esperadas,
- Pérdida No Esperada,
- Pérdida bajo condiciones de tensión,
- Volatilidad de las Pérdidas,
- Pérdidas consolidadas, incluyendo riesgo de crédito y riesgo de mercado.

(e) Riesgo operacional y legal-

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:

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

Lineamientos principales de esta política son:

Clasificación de las pérdidas:

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

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

Mitigación del Riesgo:

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

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

La política RCSA comprende los siguientes procesos:

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

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

Otros procesos de Riesgo Operacional:

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

Riesgo legal:

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

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

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