



# “REPORTE SOBRE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE GRUPO FINANCIERO BANAMEX”

---

DE CONFORMIDAD CON LAS  
DISPOSICIONES DE CARÁCTER  
GENERAL APLICABLES A LA  
INFORMACIÓN FINANCIERA DE LAS  
SOCIEDADES CONTROLADORAS  
DE GRUPOS FINANCIEROS  
EMITIDAS POR LA CNBV

**(ACTUALIZACIÓN AL  
TERCER TRIMESTRE DE 2007)**

---

## ÍNDICE

---

ÍNDICE .....	2
I. Gobierno Corporativo .....	3
Consejo de Administración y Principales Directivos.....	3
Principales Políticas .....	4
Administración de Riesgos y Sistemas de Información .....	4
Control Interno .....	4
II. Situación Financiera .....	5
Capitalización .....	5
Fuentes de Recursos - Liquidez- .....	6
Principales Activos e Indicadores del Desempeño .....	7
Cambios en los Principales Rubros de Resultados .....	9
1. Intereses y Comisiones .....	9
2. Intereses Derivados de la Captación .....	10
3. Resultados por Intermediación .....	10
4. Comisiones por Prestación de Servicios .....	11
5. Impuestos .....	11
6. Otros Gastos e Ingresos .....	12
7. Operaciones Discontinuas, Partidas Extraordinarias y Cambios en Políticas Contables.....	12
III. Operaciones Intragrupo .....	13
IV. Declaración sobre la Preparación de este Reporte .....	14

# I. GOBIERNO CORPORATIVO

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

---

### CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y PRINCIPALES DIRECTIVOS

---

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

#### Presidente

Propietario	Suplente
Alfredo Harp Helú Presidente del Grupo Financiero Banamex	

#### Consejeros

Propietarios	Suplentes
José G. Aguilera Medrano Vicepresidente	Ángel Losada Moreno
Roberto Hernández Ramírez	María de Lourdes Hernández Velasco
Ajay Banga	
Elmer Franco Macías	José Manuel Rincón Gallardo
William R. Rhodes	Francisco José Medina Chávez
María Asunción Aramburuzabala Larregui	Ángel Córdova Nieto
Emilio Fernando Azcárraga Jean	Henry Bremond Pellat
Juan Francisco Beckmann Vidal	Luis Alejandro Soberón Kuri
Valentín Díez Morodo	Antonio Cosío Ariño
Manuel Medina Mora Escalante	
Germán Larrea Mota Velasco	Eugenio Garza Herrera
Lorenzo Zambrano Treviño	Bernardo Quintana Isaac
Daniel Servitje Montull	Antonio Hemuda Debs

*Últimos cambios: 23/04/2007*

El monto total de las compensaciones y prestaciones que reciben los Principales Funcionarios del Grupo Financiero Banamex por el ejercicio de sus funciones en promedio son de \$202,600.00

Dicho monto está compuesto principalmente por sueldos, aguinaldo, remuneraciones por desempeño, las cuales pueden ser en efectivo o en acciones.

---

## PRINCIPALES POLÍTICAS

---

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

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

### II.- Política de Dividendos

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

---

## ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Y SISTEMAS DE INFORMACIÓN

---

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

Actualmente, se está efectuando un esfuerzo a nivel Institucional con el objeto de cumplir tanto a nivel de sistemas de información, como de gestión y reporte de riesgos, con los estándares emitidos por el Comité de Basilea en materia de capitalización y administración de riesgos, para lo cual se pretende finalizar los trabajos de implementación en el año 2007, y de esta forma cumplir con los estándares internacionales en la materia.

---

## CONTROL INTERNO

---

La vigilancia y verificación del adecuado funcionamiento del sistema de control interno del Grupo Financiero Banamex y sus subsidiarias es responsabilidad de las áreas de Control y Evaluación y Auditoría Interna.

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

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

## II. SITUACIÓN FINANCIERA

### CAPITALIZACIÓN

El nivel de capitalización de la entidad preponderante del Grupo Financiero Banamex se ha comportado de la siguiente manera:

Al trimestre de:					
<b>Índice de capitalización (%)</b>	<b>3Q 06</b>	<b>4Q 06</b>	<b>1Q 06</b>	<b>2Q 07</b>	<b>3Q 07*</b>
Riesgos de crédito	23.2	25.6	26.8	26.0	27.5
Riesgos de crédito y mercado	14.4	16.1	15.8	15.4	16.5

*\* cifras preliminares*

La administración de Banamex procura en todo momento el mantenimiento de niveles de capitalización por encima de los mínimos regulatorios, así como el crecimiento ordenado de las operaciones, de tal manera que dicho crecimiento se lleve a cabo a través de una estrategia de gestión de riesgos acorde a su consumo de capital.

La evolución del índice de capitalización por activos en riesgo de mercado y crédito, se explica tanto por el incremento de activos en riesgo así como los resultados que ellos deriva, revelándose en un incremento del capital neto, esto ha permitido el mantener los niveles de capitalización en niveles satisfactorios por encima de los requerimientos establecidos por la regulación vigente.

El Índice de Capitalización, mostró un incremento del 1.5% del 2do al 3er trimestre de 2007, donde el decremento de los requerimientos de capital de los activos en riesgo fue mayor al movimiento positivo de las utilidades del trimestre.

---

## FUENTES DE RECURSOS –LIQUIDEZ-

---

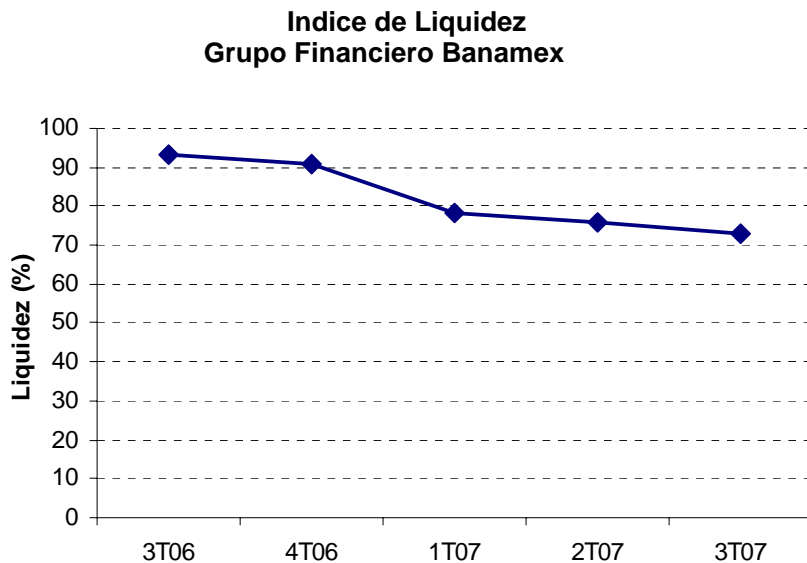
El Grupo Financiero Banamex tiene diversas fuentes de recursos, siendo las más importantes las siguientes:

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

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

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

El índice de liquidez del Grupo durante los últimos trimestres, ha tenido el siguiente comportamiento:



Índice de Liquidez = 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 y de corto plazo.

En Grupo Financiero Banamex se busca en todo momento la optimización del uso de sus recursos líquidos, además de que se lleva permanentemente un proceso de administración del riesgo de liquidez. En el tercer trimestre el Índice de Liquidez muestra un ligero decremento del 2.9% en comparación al segundo trimestre de 2007 derivado de la utilización de recursos para el otorgamiento de créditos, sin embargo, los niveles siguen siendo aceptables dentro de los parámetros de la Administración del Grupo.

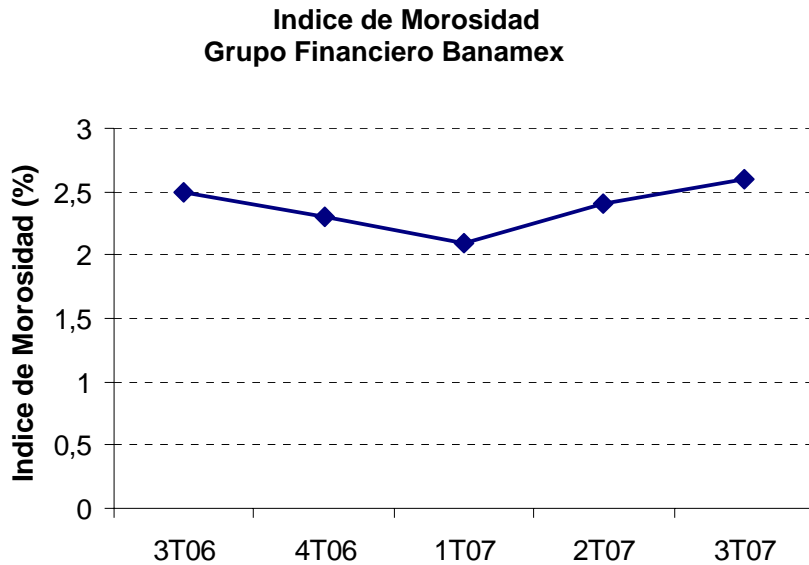
---

## PRINCIPALES ACTIVOS E INDICADORES DEL DESEMPEÑO

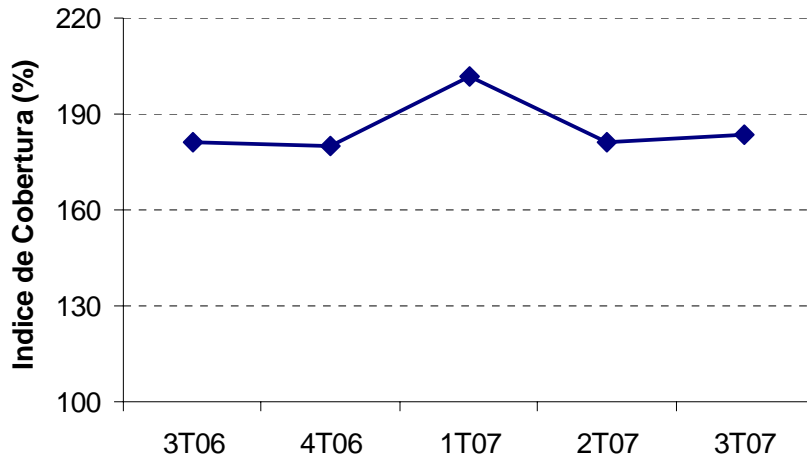
---

Los principales activos del Grupo Financiero Banamex son la cartera de créditos, así como las inversiones en valores. Durante el año se han sostenido los incrementos en la colocación de créditos al consumo. Adicionalmente, se continúa observando estabilidad en el indicador de cobertura de reservas preventivas a cartera vencida, lo cual fortalece la posición de Grupo Financiero Banamex ante riesgos de incumplimiento crediticio de sus acreditados.

- I. En cuanto al comportamiento de la cartera de crédito vencida (cobertura de cartera vencida e índice de morosidad) se tiene lo siguiente:



### Cobertura de Cartera Vencida Grupo Financiero Banamex

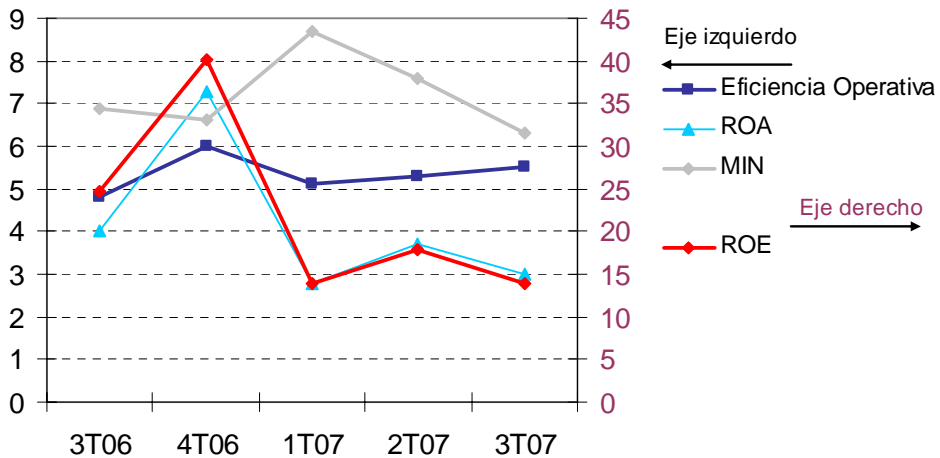


Índice de Morosidad = Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre

Índice de Cobertura de cartera vencida = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre.

II. En cuanto a indicadores del desempeño del Grupo se observa el siguiente comportamiento:

### Indicadores de Rentabilidad y Eficiencia



Eficiencia Operativa = Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio.

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

ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio.

MIN = Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio (APP).

APP = Disponibilidades + Inversiones en valores + Operaciones con valores y derivados + Cartera de crédito vigente.

El indicador de eficiencia operativa presenta una variación poco significativa en relación al trimestre anterior, debido a la disciplina en la administración de gastos del Grupo Financiero. Por lo que se refiere al ROE y ROA existe un leve decremento en los indicadores, originado principalmente por el decremento en las utilidades del trimestre en relación al segundo trimestre de 2007. El MIN muestra un decremento del 1.3% contra el trimestre anterior originado por el crecimiento sostenido de la cartera de créditos y de valores.

---

## CAMBIOS EN LOS PRINCIPALES RUBROS DE RESULTADOS

---

### 1.- INTERESES Y COMISIONES

El Grupo Financiero consolidado incremento sus ingresos por intereses de 19,511 millones generados en el segundo trimestre de 2007 a 20,216 millones generados durante el tercer trimestre, la variación refleja un incremento de 705 millones, explicada principalmente por los intereses de valores en reporto y premios por reporto cobrados que muestran un aumento de 319 millones en relación al trimestre anterior, de la misma forma, los intereses cobrados de Tarjetas de Crédito se incrementan en 258 millones (volumen 325 millones, plazo 116 millones al considerar un día más de interés en relación al trimestre anterior y tasa de interés (183) millones), los Consumo, provenientes de la operación del trimestre de Crédito Familiar en 654 millones, los de Bancos y Otros en 222 millones (Bancos del Extranjero 218 millones) y los de Cartera Comercial en 174 millones, por el contrario, se muestra un incremento del gasto por REPOMO de (856) millones al incrementarse la inflación del último trimestre en 167 puntos base y llegar a un factor de actualización de 1.26% Otros conceptos muestran un decremento neto de (66) millones.

Los resultados por el cobro de comisiones derivadas del otorgamiento de préstamos y líneas de crédito, muestran un incremento poco significativo de 7 millones respecto al trimestre anterior.

Por otra parte, para el tercer trimestre de 2006, los ingresos por intereses ascendían a 17,918 millones mientras que para el tercer trimestre de 2007 ascienden a 20,216 millones, la variación de 2,298 se explica principalmente por el incremento en los intereses cobrados de Tarjetas de Crédito y Consumo por 1,245 millones, de Cartera Comercial por 635 millones y de intereses de valores y premios por reportos cobrados 504 millones. Otros conceptos muestran un decremento neto de (86) millones.

## **2.- INTERESES DERIVADOS DE LA CAPTACIÓN**

Los gastos de captación pasaron de 8,753 millones en el segundo trimestre de 2007 a 8,890 millones durante el tercer trimestre de 2007, reportándose una variación de 137 millones al incrementarse los gastos del tercer trimestre en relación al trimestre anterior, esta variación esta compuesta principalmente por el incremento en los Premios por Reportos Pagados por 247 millones, por el contrario, se muestra un decremento en los intereses pagados de Bancos y Depósitos por (37) y en la valuación de posiciones de UDIS por (73) millones.

Los gastos de captación para el tercer trimestre de 2006 ascendían a 8,670 millones, mientras que en el tercer trimestre de 2007 ascienden a 8,890 millones, la variación de 221 millones se presenta principalmente en los premios por reportos pagados por 568 millones, mientras que los intereses por depósitos y bancos muestran un decremento de (255) millones, así como la valuación de posiciones en UDIS por (112) millones. Otros conceptos muestran un incremento neto de 20 millones.

## **3.- RESULTADOS POR INTERMEDIACIÓN**

Los resultados por intermediación muestran una utilidad en el tercer trimestre de 2007 de 752 millones, en donde, la intermediación con instrumentos derivados registró utilidades por 1,264 millones, así como la intermediación con valores y acciones por 304 millones, por el contrario, en la intermediación con divisas se obtuvieron pérdidas por (816) millones.

Haciendo referencia a la utilidad registrada en el tercer trimestre por 752 millones los resultados por compra venta reflejan utilidades por 1,170 millones en derivados y 208 millones en valores y acciones; así como, en valuación a mercado en valores por 96 millones y en derivados por 94 millones, por el contrario, en divisas se obtienen pérdidas por (816) millones.

Los resultados por intermediación reflejan utilidades durante el tercer trimestre de 2007 por 752 millones, en comparación con el segundo trimestre que se obtuvieron pérdidas por (10) millones, la variación de 762 millones, se explica principalmente, por las utilidades obtenidas en la intermediación de derivados por 1,666 millones y de valores por 871 millones, por el contrario, se obtienen pérdidas en la intermediación de divisas por (1,775) millones.

En relación con la variación de 762 millones, los resultados por compra venta reflejan utilidades por 986 millones en derivados y pérdidas por (170) millones en valores y acciones, en relación a los resultados por valuación muestran utilidades en derivados por 680 millones y en valores por 1,041 millones; por el contrario, en divisas se obtienen pérdidas por (1,775) millones.

Los resultados por intermediación al tercer trimestre de 2006 ascendían a 3,685 millones de utilidad, mientras que en el tercer trimestre de 2007 ascienden a 752 millones, la variación de (2,933) millones se explica principalmente por las perdidas originadas en la intermediación de valores por (1,804) millones y de y de divisas por

(1,963) millones y las utilidades originadas en la intermediación de derivados por 834 millones.

#### **4.- COMISIONES POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS**

Las comisiones y tarifas cobradas, muestran una variación de 27 millones con respecto al trimestre anterior, este incremento se refleja principalmente por comisiones cobradas por el manejo y la apertura de cuentas nuevas de Afore Banamex por 33 millones y por operación de valores con Sociedades de Inversión por 191 millones, por el contrario, las comisiones cobradas de Tarjetas de Crédito muestran un decremento de (94) millones, de los cuales (58) millones corresponden a comisiones por apertura o aniversario y (36) millones a facturación en negocios afiliados, por ofertas públicas y corretaje, de la misma forma, se presenta un decremento de (165) millones, por reexpresión se muestra un incremento de 52 millones resultado del aumento en la inflación del tercer trimestre en comparación al segundo trimestre. Otros conceptos muestran un incremento neto de 10 millones.

Las comisiones y tarifas cobradas en el tercer trimestre de 2006 ascendían a 4,992 millones, mientras que para el tercer trimestre de 2007 ascienden a 5,762 millones, mostrando una variación de 770 millones, de los cuales 388 millones corresponden a comisiones de Tarjeta de Crédito, 64 millones a manejo de cuentas y 161 millones a comisiones cobradas por ofertas públicas y corretajes. . Otros conceptos muestran un incremento neto de 2 millones.

#### **5.- IMPUESTOS**

El Grupo Financiero Banamex y sus subsidiarias consolidadas presentan sus declaraciones de impuestos en forma individual. A la fecha se tienen créditos y adeudos fiscales pendientes con las autoridades, los cuales, en opinión de las empresas, no proceden.

Los gastos por provisiones para el pago de impuestos y PTU en el tercer trimestre de 2007 ascienden a 2,370 millones, mientras que para el segundo trimestre de 2007 esta provisión ascendía a 2,873 millones. El decremento de 503 millones en relación al trimestre anterior, se debe a los efectos fiscales por (565) millones de los siguientes conceptos : pérdida fiscal en venta de cartera y el ajuste anual por inflación deducible, entre otros. En relación a la provisión para PTU muestra un incremento por 62 millones en relación al segundo trimestre de 2007.

Por otra parte, los impuestos diferidos del tercer trimestre de 2007 ascienden a 690 millones de utilidad, mientras que para el segundo trimestre ascendían a 659 millones, la variación contra el trimestre anterior de 31 millones de incremento se explica, por el impuesto diferido a favor que generan la creación de Provisiones Preventiva Globales .

Los impuestos diferidos y corrientes al tercer trimestre de 2006 ascendían a 2,214 millones, mientras que para el tercer trimestre de 2007 ascienden a 1,680 millones de cargo a resultados, la variación de 534 millones, se explica por 503 millones de impuestos corrientes y 31 millones de impuestos diferidos.

## **6.- OTROS GASTOS E INGRESOS**

Los rubros de otros gastos e ingresos registran operaciones que no provienen del giro principal y normal del Grupo, o aquéllas que siendo del giro principal no se presentan de manera recurrente.

El rubro de Otros Ingresos muestra un decremento de (753) millones en relación al trimestre anterior, explicados principalmente por el efecto de haber reconocido en el segundo trimestre de 2007 diversos ingresos que no se presentan para el tercer trimestre como son: (564) millones de venta de cartera CINIS4 y (288) millones de cancelación de sobrantes de provisión; por otra parte, durante el trimestre se registran ingresos por 351 millones por la venta de créditos de cartera empresarial, 170 millones por la venta de acciones de empresas adjudicadas ( Sidek 50 millones, CYDSA 108 millones y ASPASIA 15 millones), (183) millones de disminución en la recuperación de reserva para Plan de Acciones de los Empleados y (145) millones de ingresos reclasificadas a comisiones cobradas por operaciones con Sociedades de Inversión. Otros conceptos muestran un decremento neto de (94) millones.

El rubro de Otros Gastos muestra un incremento de (62) millones en relación al trimestre anterior, principalmente explicados porque durante este último trimestre de 2007 se reclasificaron 183 millones de la reserva para Plan de Acciones de los Empleados de Otros Gastos a Otros Ingresos derivado de que se recupero reserva y el repomo se incrementa por (161) millones por el crecimiento en la inflación del tercer trimestre. Otros conceptos muestra un incremento neto de (84) millones.

Por otra parte, el rubro de Otros Gastos e Ingresos durante el tercer trimestre de 2006 ascendía a (71) millones de gasto, mientras que para el tercer trimestre de 2007 ascienden a 176 millones de utilidad, la variación de 247 millones de incremento se integra por 358 millones en Otros Ingresos y (111) millones en Otros Gastos.

## **7.- OPERACIONES DISCONTINUAS, PARTIDAS EXTRAORDINARIAS Y CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES.**

Al segundo y tercer trimestre de 2007, no se refleja saldo por Operaciones Discontinuas.

# III. OPERACIONES INTRAGRUPO

---

## PRINCIPALES TRANSACCIONES

---

Las principales transacciones intragrupo al Tercer trimestre del 2007 son las siguientes:

### **Operaciones de Reporto**

El Grupo Financiero realizó operaciones por un monto nominal de 1,740 millones con Casa de Bolsa Accival, mientras que el Banco realizó operaciones por un monto nominal de 12,280 millones con Accival.

### **Cartera de Crédito**

Arrendadora Banamex, tiene contratados préstamos por un monto de 1,400 millones con el Banco.

Crédito Familiar tiene contratados préstamos por un monto de 4,311 millones con el Banco.

### **Contrato de Prestación de Servicios**

El Banco tiene establecido un contrato para la prestación de diversos servicios administrativos por un monto de 1,153 millones con algunas subsidiarias del Grupo y con el propio Grupo.

### **Renta de Inmuebles**

Las inmobiliarias bancarias tuvieron ingresos por 363 millones por concepto de renta de inmuebles al Banco y a diversas subsidiarias del Grupo para su operación

# IV. DECLARACIÓN SOBRE LA PREPARACIÓN DE ESTE REPORTE

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

**Lic. Manuel Medina Mora**  
Director General

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

**Lic. Alejandro Zirion Quijano**  
Director de Auditoría Interna

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