



Resumen Financiero **(Cifras en Millones de pesos)**

Al cierre del primer trimestre del 2008 la utilidad neta acumulada ascendió a \$227.00 millones de pesos, que representa un 108.34% de aumento con respecto al mismo período del 2007.

La cartera de crédito tuvo un incremento del 0.26% con relación a Diciembre 2007 y un crecimiento de 23.82% con respecto al mes de marzo del 2007.

Por su parte, el margen financiero ajustado por riesgos crediticios más el resultado por intermediación al mes de Marzo de 2008 creció un 24.56% con relación al mismo periodo de 2007.

El índice de eficiencia operativa ha mantenido su tendencia, y en este trimestre alcanzó un nivel de 2.97%. Este indicador muestra como el Banco ha aprovechado mejor sus recursos generando un incremento en gastos menor al incremento en el volumen de intermediación.

El índice previo de capitalización total del Banco, calculado con las reglas emitidas por la SHCP, continúa sólido como lo ha sido desde su creación, manteniéndose en niveles del 16.68% al cierre del trimestre.

Con la finalidad de lograr alta calidad en los activos y disminuir los posibles riesgos inherentes a la cartera crediticia, se han aplicado estrictos criterios de evaluación y seguimiento de los créditos, de manera que más del 87.16% de la cartera de crédito cuenta con una calificación de A, A1 y A2.

Los indicadores de cartera vencida se han mantenido en índices muy por debajo de los obtenidos en el sistema financiero, el índice de morosidad al cierre del trimestre fue de 2.04% y el de cobertura de cartera vencida fue de 161.74%.

Indicadores Financieros

<u>Índices (%)</u>	<u>1T07</u>	<u>2T07</u>	<u>3T07</u>	<u>1T07</u>	<u>1T08</u>
Índice de Morosidad	1.93	2.11	2.12	2.04	2.35
Índice de cobertura de cartera de Crédito vencida	203.77	178.64	168.86	161.74	142.80
Eficiencia operativa	2.83	2.95	3.06	3.19	2.97
ROE	7.76	13.23	12.18	10.78	12.58
ROA	0.92	1.73	1.63	1.43	1.63
Índice de Capitalización Riesgo de Crédito	18.47	19.54	17.60	19.83	19.32
Índice de Capitalización Riesgo de Crédito y Mercado	16.44	17.50	15.26	16.92	16.68
Liquidez	24.08	20.90	14.03	17.45	14.56
MIN	4.38	4.17	4.20	4.28	4.61

INDICE DE MOROSIDAD:

Cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Cartera total al cierre del trimestre.

INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA:

Estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Cartera de crédito vencida al cierre del trimestre.

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.

INDICE DE CAPITALIZACION DESGLOSADO:

Capital Neto / Activos Sujetos a Riesgos de Crédito

Capital Neto / Activos Sujetos a Riesgo de Crédito y Mercado

LIQUIDEZ:

Activos líquidos / Pasivos líquidos

MARGEN DE INTERÉS NETO:

Margen Financiero del trimestre ajustado por riesgos Crediticios Anualizado / Activos productivos promedio.

Notas a los Estados Financieros Consolidados con Subsidiarias al 31 de Diciembre 2007

(Cifras en Millones de pesos)

Explicación de Principales Variaciones en Estados Financieros

Situación Financiera

<u>Inversiones en Valores</u>	<u>4T07</u>	<u>1T08</u>	<u>Variación</u>
Títulos para Negociar	2,095.85	2,171.18	75.33
Títulos disponibles para la venta	0.00	0.00	0.00
Títulos conservados a Vencimiento	167.52	159.55	(7.97)
Total	2,263.37	2,330.73	67.36

<u>Cartera de Crédito Vigente</u>	<u>4T07</u>	<u>1T08</u>	<u>Variación</u>
Créditos Comerciales	38,220.94	38,116.39	(104.55)
Actividad empresarial o comercial	33,274.03	34,156.49	882.46
Créditos a Entidades Financieras	3,089.19	2,728.04	(361.15)
Créditos a Entidades Gubernamentales	1,857.72	1,231.86	(625.86)
Créditos para la Vivienda	5,402.01	5,610.99	208.98
Créditos Personales al Consumo	487.95	497.15	9.20
Total	44,110.90	44,224.53	113.63

En el primer trimestre del año la cartera de crédito tuvo un incremento de 0.26% con respecto al cierre del cuarto trimestre, y un incremento del 23.82% con respecto al cierre de Marzo del 2007, aumentando en el saldo actual 113.63 MP que se encuentran principalmente en la cartera comercial.

Captación Tradicional	4T07	1T08	Variación
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	8,644.86	8,699.42	54.56
Depósitos a Plazo			
Público en General	4,062.61	4,238.25	175.64
Mercado de Dinero	16,099.89	18,438.15	2,338.26
Bono Bancario	557.06	622.03	64.27
Total	29,364.42	31,997.85	2,633.43

Capital Social	4T07	1T08	Variación
Capital Social	2,044.86	2,039.14	(5.72)
Prima en emisión de acciones	3,545.65	3,551.62	5.97
Aportaciones para futuros aumentos de capital	0.00	0.00	0.00
Total	5,590.51	5,590.76	0.25

Estado de Resultados

Margen Financiero	Mov. 2T07	Mov. 3T07	Mov. 4T07	Mov. 1T08	Var. 1° y 4o
Ingresos Financieros	1,232.68	1,350.32	1,460.77	1,443.80	(16.97)
Gastos por Intereses	(702.84)	(813.54)	(855.22)	(802.14)	53.08
Resultado por Posición Monetaria Neto	6.63	23.83	40.06	0.00	40.06
Margen Financiero	536.47	512.95	565.49	641.66	76.17

Gastos de Administración y Promoción	Mov. 2T07	Mov. 3T07	Mov. 4T07	Mov. 1T08	Var. 3o y 4o
Remuneraciones al Personal	106.54	118.94	122.07	133.39	11.32
Prestaciones al Personal	34.89	42.42	35.32	41.64	6.32
Otros Honorarios	28.32	27.01	33.58	29.42	(4.16)
Rentas	19.27	20.66	22.13	22.69	0.56
Quebrantos Diversos	1.76	1.09	18.13	3.65	(14.48)
Otros Gastos de Operación y Administración	60.65	65.48	71.99	67.11	(4.88)
Impuestos Diversos	17.94	18.27	27.89	23.00	(4.89)
Depreciaciones y Amortizaciones	22.84	26.27	26.19	38.14	11.95
Aportaciones al IPAB sobre captación	29.50	33.85	37.14	40.16	3.02
Factor Bajío	0.34	0.33	0.46	0.33	(0.13)
Hipotecaria Bajío	19.35	17.33	13.44	11.93	(1.51)
Sinca Bajío	0.06	0.06	0.49	0.21	(0.28)
Otros menores	3.16	3.59	10.35	1.39	(8.96)
Total	344.62	375.30	419.18	413.06	(6.12)

Para este trimestre del año el gasto de administración y promoción tiene un decremento de 1.46% con respecto al trimestre anterior y un incremento del 23.44% con respecto al mismo período del 2007, lo anterior como resultado del crecimiento en el número de sucursales y crecimiento en la operación del Banco en este período.

Impuestos	Mov.2T07	Mov. 3T07	Mov. 4T07	Mov. 1T08	Variación
ISR Causado	40.21	51.60	64.15	25.01	(39.14)
PTU Causado	20.54	17.09	23.02	16.40	(6.62)
ISR y PTU Sinca Bajío	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ISR y PTU Hipotecaria Bajío	8.94	(4.39)	(0.92)	(1.92)	(1.00)
ISR Y PTU Factor Bajío	4.44	3.88	6.68	4.91	(1.77)
Total	74.13	68.18	92.93	44.40	(48.53)

Las fluctuaciones en impuestos causados se deben principalmente a los resultados por valuación de la posición en instrumentos derivados, misma que no es deducible o acumulable para efectos fiscales.

Movimientos en el Capital de la Institución

<u>Capital Social</u>	<u>4T07</u>	<u>1T08</u>	<u>Variación</u>
Capital Fijo Ordinario	2,240.00	2,240.00	0.00
Capital Fijo Ordinario no Exhibido	(810.00)	(810.00)	0.00
Incremento por Actualización del Capital Social	614.86	609.14	(5.72)
Capital Social	2,044.86	2,039.14	(5.72)

Integración de Cartera Vigente y Vencida por tipo de Crédito y Moneda

Cartera de Crédito Vigente

Tipo de Crédito MN Dólares Euros Udis Yen Japonés Libra Est Total

Tipo de Crédito	Moneda Nacional	Dólares	Euros	Udis	Yen Japonés	Libra Esterlina	TOTAL
Créditos Comerciales	29,157.59	210.77					
Créditos a Entidades Financieras	2,533.31	77.82					
Créditos al Consumo	497.15						
Créditos a la Vivienda	3,781.84			458.74			
Créditos a Entidades Gubernamentales	1,231.86						
Creditos al FOBAPROA o al IPAB	-						
Factor Bajío	2,120.67						
Total por Tipo de Moneda	39,322.42	288.59	-	458.74	-	-	-
Total Cartera Valorizada a Pesos	39,322.42	3,072.96	-	1,829.15	-	-	44,224.53
Tipo de Cambio		10.64820	16.8242	3.98733	0.1066	21.1377	

Cartera de Crédito Vencida

<u>Tipo de Crédito</u>	<u>MN</u>	<u>Dólares</u>	<u>Euros</u>	<u>Udis</u>	<u>Yen Japonés</u>	<u>Libra Est</u>	<u>Total</u>
Créditos Comerciales	495.66	8.15		2.19			
Créditos a Entidades Financieras	-						
Créditos al Consumo	24.15						
Créditos a la Vivienda	131.57			78.44			
Créditos a Entidades Gubernamentales							
Creditos al FOBAPROA o al IPAB							
Otros Adeudos Vencidos							
Factor Bajio	5.31						
	656.69	8.15	-	80.63	-		-
Total Cartera Valorizada a Pesos	656.69	86.78	-	321.50	-		1,064.97
Tipo de Cambio		10.6482	16.8242	3.98733	0.1066	21.1377	
Total Cartera Vigente y Vencida valorizada en pesos							45,289.50

Número y Monto de Financiamientos otorgados que rebasan el 10% del Capital Básico.

Número de Clientes Importe Total

3 2,858.18

Monto Máximo de Financiamientos que tienen Tres Mayores Deudores o Grupos de Personas que representen Riesgo en Común.

Número de Clientes Importe Total

3 2,858.18

Tasas de Interés Promedio

Captación Tradicional

<u>Moneda Nacional</u>	<u>Tasa de Interés</u>
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	2.81
Depósitos a Plazo	7.16
<u>Dólares</u>	
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	2.06
Depósitos a Plazo	3.28

Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos

<u>Moneda Nacional</u>	<u>Tasa de Interés</u>
Call Money	7.51
Financiamientos de la Banca de Desarrollo	6.87
Financiamientos de Fondos de Fomento	6.91
<u>Dólares</u>	
Call Money	3.34
Préstamos de Bancos Comerciales	6.06
Financiamientos de la Banca de Desarrollo	0.00
Financiamientos de Fondos de Fomento	6.03

Movimientos en la Cartera Vencida

Tipo de Crédito (Moneda Nacional)

	<u>4T07</u>	<u>1T08</u>	<u>Var.</u>	<u>Pagos</u>	<u>Adjud.</u>	<u>Quitas</u>	<u>Castigos</u>	<u>Traspaso a Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Créditos Comerciales	404.89	496.18	91.29	(75.01)				(7.73)	202.85
Créditos a Entidades Financieras			-						
Créditos al Consumo	23.16	24.15	0.99	(4.55)	(0.13)		(6.69)	(1.13)	13.85
Créditos a la Vivienda	102.88	131.57	28.69	(4.57)		(0.01)		(6.68)	39.95
Créditos a Entidades Gubernamentales			-						
Créditos al FOBAPROA o al IPAB			-						
Otros Adeudos Vencidos									
	530.93	651.90	120.97	(84.13)	(0.13)	(0.01)	(6.69)	(15.54)	256.65

Tipo de Crédito (Dólares)

	<u>4T07</u>	<u>1T08</u>	<u>Var.</u>	<u>Pagos</u>	<u>Adjud.</u>	<u>Quitas</u>	<u>Castigos</u>	<u>Traspaso a</u>	
								<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Créditos Comerciales	8.16	8.15	(0.01)	(0.16)					0.15
Créditos a Entidades Financieras			-						
Créditos al Consumo			-						
Créditos a la Vivienda			-						
Créditos a Entidades Gubernamentales			-						
Créditos al FOBAPROA o al IPAB			-						
Otros Adeudos Vencidos			-						
	8.16	8.15	(0.01)	(0.16)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.15

Tipo de Crédito (Udis)

	<u>4T07</u>	<u>1T08</u>	<u>Var.</u>	<u>Pagos</u>	<u>Adjud.</u>	<u>Quitas</u>	<u>Castigos</u>	<u>Traspaso a</u>	
								<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Créditos Comerciales	2.19	2.19	-						
Créditos a Entidades Financieras			-						
Créditos al Consumo			-						
Créditos a la Vivienda	70.32	78.44	8.12	(0.12)		(0.64)		(2.66)	11.54
Créditos a Entidades Gubernamentales			-						
Créditos al FOBAPROA o al IPAB			-						
Otros Adeudos Vencidos			-						
	72.51	80.63	8.12	(0.12)	0.00	(0.64)	0.00	(2.66)	11.54

Inversiones en Valores

Títulos a Negociar

<u>Instrumento</u>	<u>Costo de Adquisición</u>	<u>Intereses Devengados</u>	<u>Incremento (Decremento) por Valuación</u>	<u>Valor en Libros</u>
Pagaré con Rendimiento Líquido al Vencimiento Eurocedes	0.00	0.00	0.00	0.00
	2,017.28	5.17	23.95	2,046.40
Reporto de granos	124.78	0.00	0.00	124.78
Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	2,142.06	5.17	23.95	2,171.18

Adicionalmente se mantienen títulos conservados a vencimiento, los cuales se refieren a una posición de papel comercial por un importe de \$ 159.55

Instrumentos Financieros Derivados

Contratos Adelantados (Forward)

<u>Contraparte</u>	<u>Subyacente</u>	<u>Monto Nominal Millones USD</u>	<u>Número de Operaciones</u>
Inst. Financieras Extranjeras	Euro	-3.07	1
Inst. Financieras Extranjeras	Libra	-0.59	1
Inst. Financieras Extranjeras	JPY	-0.36	1
Inst. Financieras Nacionales	USD	-90.00	4
Inst. Financieras Extranjeras	USD	-13.86	7
Personas Morales	USD	-31.45	9

La Totalidad de las Operaciones Forwards son de Negociación.

Intercambio de Flujos (SWAPS)

IRS TIE

<u>Contraparte</u>	<u>Monto Nominal (MXN)</u>
Inst. Financieras Extranjeras Negociación	543.45

CC MXP/USD

<u>Contraparte</u>	<u>Monto Nominal (USD)</u>
Inst. Financieras Extranjeras Negociación	201.65

Opciones

Subyacente TIIIE

<u>Contraparte</u>	<u>Monto Nominal (MXN)</u>
Inst. Financieras Extranjeras	1,797.89
Negociación	
Personas Morales	(1,934.39)
Negociación	

Subyacente USD

<u>Contraparte</u>	<u>Monto Nominal (USD)</u>
Inst. Financieras Extranjeras	(200.00)
Negociación	

Futuros

Se cuenta con autorización por parte del Instituto Central para operar en Mercados Reconocidos desde Noviembre de 2005. A la fecha del Balance, no se tiene posición de Futuros.

Reporto

<u>Instrumentos</u>	<u>Deudores por Reporto</u>	<u>Valuación con Intereses</u>	<u>Resultado por Valuación</u>	<u>Total</u>
<u>Reportada:</u>				
<u>Posición Activa</u>				
Títulos Bancarios	1,615.00	1,627.55	12.56	
Títulos Gubernamentales	3,045.31	3,051.73	6.42	
Total	4,660.31	4,679.28		18.98
<u>Posición Pasiva</u>				
Títulos Bancarios	1,615.00	1,617.72	2.72	
Títulos Gubernamentales	3,045.31	3,048.69	6.10	
Total	4,660.31	4,666.41		6.10
				12.88

<u>Instrumentos</u>	<u>Deudores por Reporto</u>	<u>Valuación con Intereses</u>	<u>Resultado por Valuación</u>	<u>Total</u>
<u>Reportadora:</u>				
<u>Posición Activa</u>				
Títulos Bancarios	0.00	0.00	0.00	
Títulos Gubernamentales	0.00	0.00	0.00	
Otros Instrumentos	106.64	104.85	(1.79)	
Total	106.64	104.85		(1.79)
<u>Posición Pasiva</u>				

Títulos Bancarios	0.00	0.00	0.00
Títulos Gubernamentales	0.00	0.00	0.00
Otros Instrumentos	106.64	122.99	16.35
Total	106.64	122.99	16.35
			(18.14)
			5.26

Otros Productos y Gastos Netos

Los principales conceptos que integran el rubro de otros gastos y productos por el período de Enero-Marzo del 2008 se integra a continuación:

<u>Concepto</u>	<u>Monto</u>
Asesoría, Asistencia Técnica y Otros Servicios	0.23
Otros Productos	37.28
Resultado por Posición Monetaria (otros)	0.00
Quebrantos Diversos	(3.65)
Castigos	(0.01)
Otros Gastos (Subsidiarias)	(59.64)
Condonaciones, Quitas y Mejoras	0.00
Neto	(25.79)

Asesoría, Asistencia Técnica y Otros Servicios.- Ingreso obtenido principalmente por la prestación de servicios administrativos de soporte tecnológico a Factor Bajío.

Otros Productos.- Ingresos extraordinarios, integrados principalmente por recuperación en cartera hipotecaria FOVI 26.77, y otros productos 10.51 (servicios de red y uso de infraestructura que Banco del Bajío proporciona a PROSA, consumos de tarjeta de crédito Visa Internacional, venta de bienes y otros.

Quebrantos Diversos.- Provisión por baja de valor en bienes adjudicados \$ 1.24, fraudes en tarjeta de crédito \$ 1.27, diferencias sin aclarar 0.12 y otros 1.02.

Impuestos Diferidos

Las diferencias temporales consideradas para determinar el registro de los impuestos diferidos para efectos de este periodo fueron aquellas cuyo impacto contable se reconoció tanto en el estado de resultados como en el pasivo correspondiente de acuerdo con las disposiciones de los criterios contables que le son relativos.

La Institución ha reconocido impuestos diferidos derivados principalmente de diferencias temporales por inmuebles adjudicados, deducción inmediata de activo fijo, amortización de gastos de instalación y otros gastos y por el resultado de la valuación de instrumentos financieros y en este trimestre reconoció el efecto favorable derivado de la bursatilización de cartera gubernamental.

<u>Concepto</u>	<u>Diferencia Temporal</u>	<u>ISR 28%</u>	<u>PTU 10%</u>	<u>Total</u>
<u>Diferencia Temporales</u>				
<u>Activas:</u>				
Adjudicación de inmuebles	62.58	17.52	6.26	
Beneficio de PTU	40.78	11.72	4.08	
Bursatilización de cartera	7.83	2.19	0.78	
Comisiones Cobradas por Anticipado	145.27	40.68	14.53	
Otros Activos	50.09	14.03	5.03	
Total Efecto Activo	306.55	85.83	30.66	116.49
<u>Diferencia Temporales</u>				
<u>Pasivas:</u>				
Deducción Inmediata de Activo Fijo	177.06	49.58	17.71	
Resultados por Valuación	15.35	4.30	1.54	
Amortización de Gastos	29.22	8.18	2.92	
I.V.A. Erogado por activo fijo	88.42	24.76	8.84	
Otros Pasivos por Provisiones	83.64	23.42	8.36	
Total Efecto Pasivo	393.69	110.23	39.37	149.60
<u>Diferencias Temporales a Capital</u>				
Reserva de pensiones al personal	22.17	6.21	2.22	8.42
Posición Neta Acreedora	(64.97)	(18.19)	(6.50)	(24.69)
Factor Bajío				2.31
Hipotecaria Bajío				0.77
Sinca Bajío				(0.36)
Posición Deudora				2.72
Total Acumulado Neto				(21.97)

Capitalización

El índice de capitalización desglosado al 31 de diciembre del 2007 es el siguiente:

Integración de Riesgo de Crédito y de Mercado

Concepto	Posición Ponderada
Total Riesgo de Crédito	35,392.12
Total Riesgo de Mercado	5,424.67
Total Riesgo de Crédito y de Mercado	<u>40,816.79</u>

Integración Capital Básico y Complementario

Capital Básico

Capital Contable	7,317.85
Inversiones en Acciones	(541.37)
Intangibles	(255.20)
Capital Básico	6,521.28

Capital Complementario

Reservas Preventivas computables como Complementario	213.41
Capital Complementario	213.41
Capital Neto	6,734.69

Índice de Capitalización

Riesgo de Crédito y de Mercado	16.50
Riesgo de Crédito	19.03

Notas en materia de administración integral de riesgos

Los principales riesgos que enfrentan Banco del Bajío y sus subsidiarias son los de crédito, mercado, liquidez y operacional por lo que el Consejo de Administración consciente de ello, ha establecido metodologías para la gestión y control de los riesgos con el objeto de optimizar la creación de valor para los accionistas, garantizando un adecuado nivel de solvencia.

Para ello, la gestión y el control de riesgos se configuran como un amplio marco de principios, políticas, procedimientos y metodologías de valoración integrados en una eficiente estructura de decisión.

Principios:

Solvencia: Banco del Bajío opta por una política de riesgos prudente y equilibrada que asegure crecimiento sostenido y rentabilidad en línea con los objetivos estratégicos del Consejo con el fin de maximizar la creación de valor. Por lo anterior, debe asegurarse dentro de la estructura de límites, que no existen niveles de concentración que puedan comprometer una porción significativa de los recursos propios.

Responsabilidad: El Consejo de Administración está comprometido con los procesos de gestión y control del riesgo siendo su responsabilidad la aprobación de políticas, límites, modelos de gestión y procedimientos, metodologías de medición, seguimiento y control. Los cuales revisa cuando menos una vez al año. En el ámbito ejecutivo, existe una clara segregación de funciones entre las unidades de negocio y las unidades de gestión y control del mismo.

Seguimiento y control: La gestión del riesgo se sustenta en procedimientos de control de adecuación a los límites prefijados, con responsabilidades bien definidas en la identificación y el seguimiento de indicadores y alertas anticipadas así como en metodologías de valoración del riesgo.

Órganos de gestión y control de riesgos

Banco del Bajío y Subsidiarias disponen de una Unidad para la administración integral y control del riesgo (UAIR) con una precisa delimitación de responsabilidades. Esta Unidad Reporta al Comité de Riesgos y éste a su vez al Consejo de Administración, el cual mensualmente da seguimiento a todas las observaciones del Comité a través del Comité de Dirección.

Las tareas de la UAIR consisten en identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar sobre los distintos tipos de Riesgos a que se encuentra expuesta la Institución.

Actualmente, la UAIR reporta a la Dirección de Riesgos. La UAIR cuenta con una gerencia ejecutiva, 1 ejecutivo de riesgos de mercado, 2 funcionarios de riesgos operacionales, 1 funcionario de requerimiento de capital, 1 funcionario de riesgo de liquidez y 2 funcionarios de riesgo de crédito. A esta Dirección reporta también la Subdirección de Contraloría interna y la Dirección de Jurídico Negocios.

Adicionalmente, cuenta con el apoyo de la dirección de Jurídico Corporativo, que se encarga del control e identificación del Riesgo Legal y mantiene una comunicación estrecha con la UAIR para informar en tiempo y forma los reportes pertinentes respecto el Riesgo Legal. Es de señalar que este riesgo forma parte del Riesgo Operacional y por lo tanto se apeg a los mismos principios.

Gestión global de riesgos, solvencia y Basilea II

El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea configuró un nuevo marco regulador de adecuación de capital de las entidades financieras, denominado Basilea II, que como principio básico pretende

relacionar más estrechamente los requerimientos de recursos propios de las entidades con los riesgos realmente incurridos.

Consciente que disponer de una metodología avanzada permite valorar de manera íntegra los riesgos asumidos y gestionarlos activamente, Banco del Bajío se encuentra en un proceso de consolidación de las metodologías implementadas para la medición y el control de los distintos tipos de riesgos a los que se encuentra expuesta la Institución, cumpliendo cabalmente con los métodos estándar de Basilea II y estableciendo la plataforma para en su momento implementar metodologías internas.

I. Riesgos de Crédito.

El riesgo de crédito surge de la posibilidad que se generen pérdidas por incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de los acreditados o contrapartes así como pérdidas de valor por el simple deterioro de la calidad crediticia de los mismos. Este riesgo incluye las garantías reales o personales que se otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado.

a) Admisión, seguimiento y recuperación:

Con la finalidad de optimizar las posibilidades de negocio con cada cliente y garantizar un grado de seguridad suficiente, a partir del 2007 se crearon los equipos básicos de gestión los cuales tienen como principal características que la responsabilidad tanto en la admisión del riesgo como en el seguimiento del mismo está compartida entre el administrador de negocio y el analista de riesgos que, mediante una comunicación eficaz, permite una visión integral de la situación de cada cliente por parte de sus responsables.

El ejecutivo de promoción realiza un seguimiento operacional que surge del contacto directo con el cliente y la gestión de su operativa diaria, mientras que el analista de riesgo aporta la parte más sistemática derivada de las alertas.

El Consejo de Administración otorga facultades y autonomía a los Equipos básicos y los niveles superiores de decisión para que éstos, a su vez, puedan delegar en distintos niveles de decisión. Las cifras de autonomía que se fijan para cada nivel representan un límite de riesgo del cliente o grupo de empresas, incluyendo el conjunto de riesgos que éste tenga concedidos en Banco del Bajío y subsidiarias.

La implementación de la digitalización de expedientes de crédito tiene por objeto facilitar el proceso de decisión con una reducción significativa del tiempo de respuesta a clientes, consiguiendo una mayor eficiencia al reducir costos de gestión y administración.

El establecimiento de procedimientos eficientes de gestión de cartera a través de un "work flow" permite a su vez obtener ventajas en la gestión de los riesgos vencidos al posibilitar una política proactiva a partir de la identificación precoz de los casos con tendencia a convertirse en morosos y su traspaso a especialistas en la gestión de recuperaciones, quienes determinan los diferentes tipos de procedimientos de recuperación que conviene aplicar.

b) Límites de Riesgo de Crédito

El Comité de Riesgos facultó a los EBG para la aprobación de distintos niveles de riesgo. Dichas facultades se revisan periódicamente y no exceden los niveles de riesgo aprobados por el Consejo.

Los límites de riesgo a cargo de personas que representen riesgo común, para la Institución, se consideran de conformidad con las "Reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización

de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito”, emitidas por la Comisión y publicadas en el Diario Oficial de la Federación.

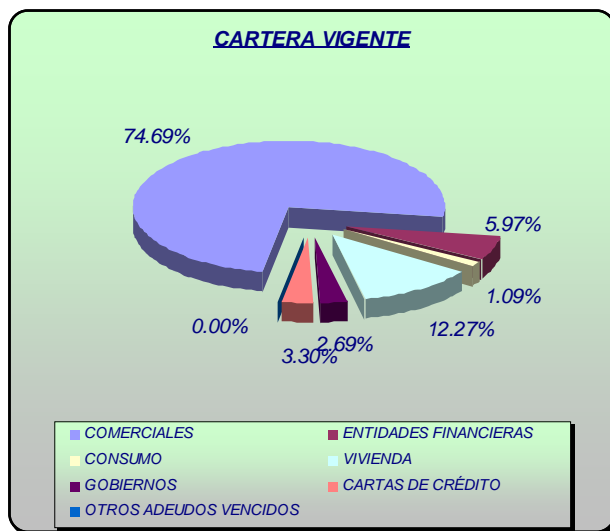
c) Vigilancia y control de la calidad de la cartera crediticia

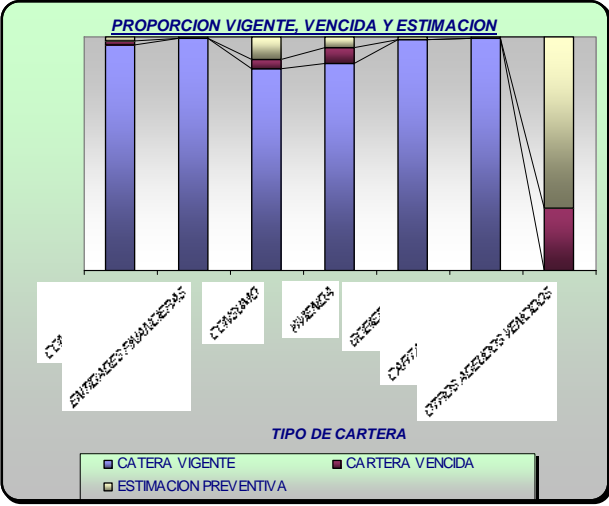
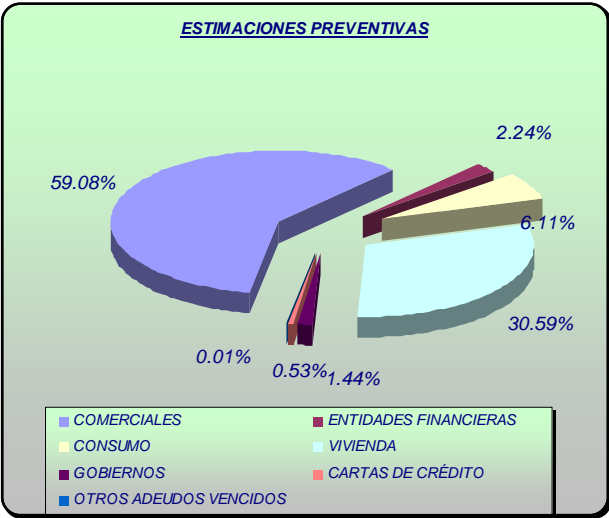
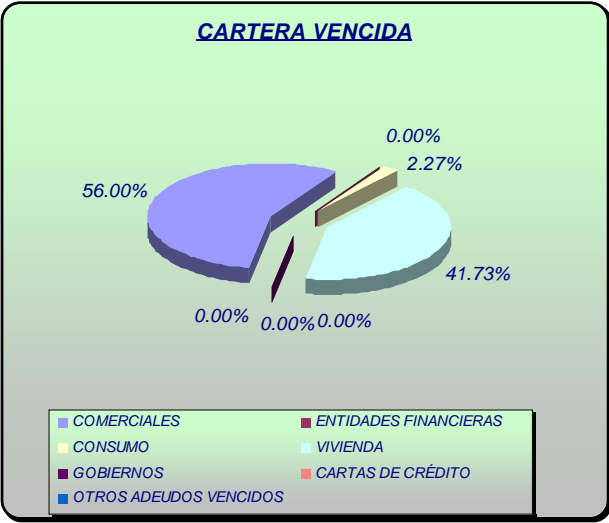
Mensualmente se presenta al Comité de Riesgos el análisis del comportamiento de los diferentes productos del Banco, y se proponen medidas y/o políticas de control en caso de ser necesarias.

Integración de la Cartera Vigente y Vencida del Banco del Bajío y Subsidiarias al 31 marzo de 2008.

	CATERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	ESTIMACION PREVENTIVA
CRÉDITOS COMERCIALES	34,156,493,043	596,424,474	532,020,467
CRÉDITOS A ENTIDADES FINANCIERAS	2,728,100,283	-	20,212,542
CRÉDITOS AL CONSUMO	497,148,893	24,158,244	55,029,376
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	5,610,993,801	444,362,634	275,471,388
CRÉDITOS A ENTIDADES GUBERNAMENTALES	1,231,856,213	-	12,945,624
APERTURA DE CRÉDITOS COMER. IRREVO.	1,509,143,211	-	4,794,919
OTROS ADEUDOS VENCIDOS		25,921	70,165
	45,733,735,444	1,064,971,274	900,544,480

Estadísticas descriptivas:





d) Modelo de Riesgo de Crédito

Banco del Bajío utiliza un modelo basado en el CreditRisk + para obtener las medidas de riesgo de crédito necesarias para su análisis. En próximas fechas se realizará una evaluación integral de los modelos de medición del riesgo de crédito y se propondrán adecuaciones.

El CreditRisk +, es un modelo desarrollado por Credit Swiss, con base en principios actuariales que se utilizan para estimar las tasas de mortalidad.

El objetivo del modelo CreditRisk + es estimar las pérdidas esperadas y no esperadas de los instrumentos crediticios y el VaR de Crédito.

Las principales características de este modelo son:

- La probabilidad de quebranto es una variable continua que varía dentro de una distribución de probabilidad.
- La probabilidad de quebranto de cada cliente es independiente de la de los otros clientes, lo que permite modelar la probabilidad de quebranto de una cartera de crédito como una distribución Poisson.
- Las distribuciones de la pérdida por quebranto dependen de la frecuencia de los quebrantos y del tamaño de las pérdidas.

Actualmente, la calificación de la cartera se basa en el método estándar emitido por la autoridad bancaria mexicana (CNBV.)

Pérdidas Esperadas y No Esperadas al 31 de marzo de 2008

Cartera	Exposure	Pérdida Esperada	Pérdida No Esperada	Reserva Económica
CONSUMO	263,034,420.25	30,129,264.54	34,807,626.30	4,678,361.76
COMERCIAL	13,865,352,378.04	452,466,498.28	850,706,215.59	398,239,717.31
HIPOTECARIA	1,000,774,462.43	107,117,005.64	123,468,229.51	16,351,223.87
GLOBAL	15,129,161,260.72	589,712,768.46	874,271,484.72	284,558,716.26

Con el objeto de validar la suficiencia y confiabilidad de las metodologías utilizadas, mensualmente se lleva a cabo el backtesting de crédito para cada una de las carteras. Con el mismo objetivo se efectúan pruebas bajo distintos escenarios y distintas pruebas de estrés.

Riesgo de crédito por operaciones de mercado:

El riesgo crediticio por operaciones de mercado, o riesgo de contraparte, es el asumido con otras entidades, y proviene de la operativa financiera, tanto la de contado, en la que el importe de riesgo es comparable al nominal de la operación, como la operativa en productos derivados no contratados en mercados organizados, cuya cifra es, en la gran mayoría de casos, inferior a su notional. Banco del Bajío ha desarrollado un sistema para la evaluación del riesgo de contraparte, obteniendo resultados acordes con la exposición futura que pueden llegar a suponer las diferentes posiciones, realizando un seguimiento mensual e integrado de los riesgos incurridos, reportando a los órganos de control sobre los mismos así como del cumplimiento de los límites aprobados.

Relación de Riesgo Contraparte de Operaciones de Derivados
Contrapartes Bancarias
al 31 de marzo de 2008
Cifras expresadas en miles.

Contraparte	Calificación Largo Plazo	Monto Forwards				Monto Swaps USD	Opciones de Tasa MXN	Valorizado MXN	Autorizado MXN	% Disponible Autorizado	Pérdida Esperada	Pérdida No Esperada
		USD	EURO	GBP	JPY							
BANK OF AMERICA MEXICO	mxAAA	90,000.00					958,338.00	13,069,626.00	92.67%	25,072.59	152,988.56	
BARCLAYS BANK PLC	mxAAA	171.34				275,000.00	276,824.48	13,069,626.00	97.88%	7,242.44	44,186.33	
CREDIT SUISSE	mxAAA					70,172.54	286,073.02	1,033,294.23	92.09%	27,033.38	164,931.38	
DRESNER BANK	A					7,856.68	84,724.29	13,069,626.00	98.35%	2,216.61	13,523.87	
GOLDMAN SACHS PARIS	AA-						465,557.52	13,069,626.00	96.44%	12,180.18	74,311.64	
STANDARD CHARTERED BANK NY	A+	78,051.72	2,000.00	300.00	36,000.00	104,859.37	907,782.03	2,899,220.17	77.82%	75,851.07	462,789.45	
Total		168,223.06	2,000.00	300.00	36,000.00	182,988.59	1,934,392.56	5,717,948.69		78,417,756.00	149,596.27	

La Pérdida Esperada total de las Contrapartes Bancarias asciende al 2.64% de su posición.
 La posición de las contrapartes bancarias se compone principalmente de Swaps y para los clientes son las Tasas Protegidas.
 La principal contraparte es Standard Chartered Bank con un monto valorizado de MXN 2,899.22 Millones que corresponden al 50.70% de la posición total de las contrapartes bancarias. La mayor Pérdida Esperada y No Esperada también corresponde a Standard Chartered Bank con MXN 76.5 Millones y MXN 464.7 Millones respectivamente.

Supuestos:
 El incumplimiento de las contrapartes es independiente.
 No se tiene historia de incumplimientos.
 El modelo utilizado para el cálculo de Pérdidas Esperadas y No Esperadas es un Modelo Paramétrico.

II. Riesgos de Mercado.

Se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

Las carteras que opera el Banco expuestas a riesgos de mercado y a las cuales se les realizan diversos cálculos diariamente de valor en riesgo son: Cambios, Mesa de Dinero Inversiones de Tesorería en Posición Propia, Posiciones de Préstamos en Garantía y Derivados.

La medición del riesgo de mercado se efectúa utilizando la metodología VaR (Value at Risk), que permite la homogenización de los riesgos de los diferentes tipos de operaciones en los mercados financieros. El VaR proporciona una estimación de la pérdida máxima potencial esperada que presenta una posición debido a un movimiento adverso, pero normal, de alguno de los parámetros identificados que influyen en el riesgo de mercado. Dicha estimación se expresa en términos monetarios y se halla referida a una fecha concreta, a un determinado nivel de confianza y a un horizonte temporal especificado. Para ello, se tienen en cuenta los diferentes niveles de los factores de riesgo de mercado.

El seguimiento de los riesgos de mercado se efectúa diariamente, reportando a los órganos de control sobre los niveles de riesgo existentes y el cumplimiento de los límites establecidos para cada unidad. Ello permite percibir variaciones en los niveles de riesgo por causa de variaciones en los precios de los productos financieros y en su volatilidad.

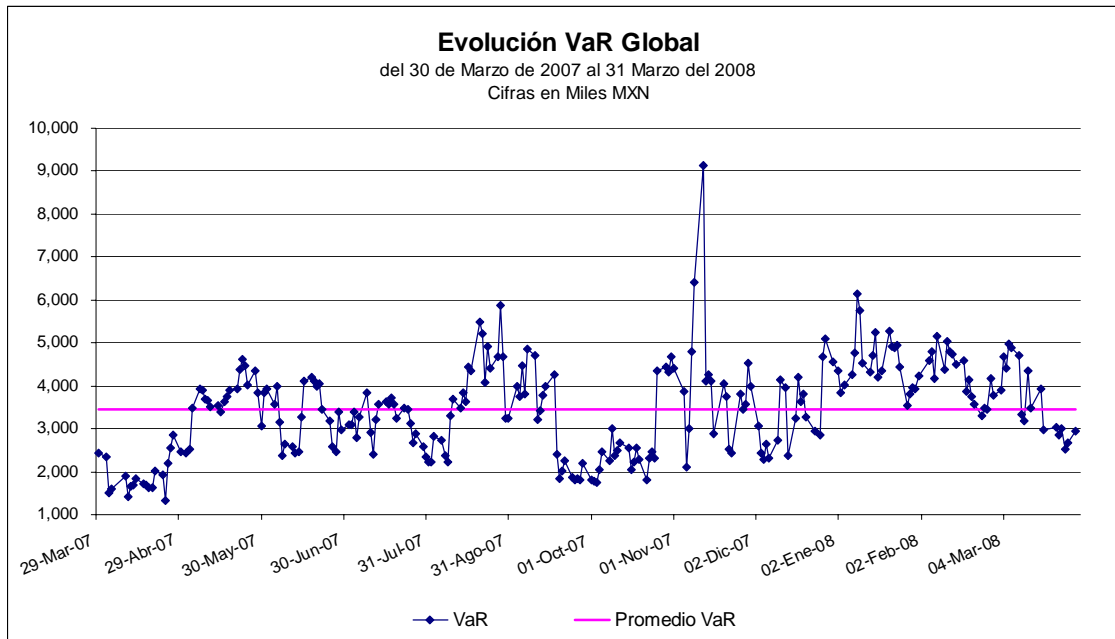
El Banco considera para el cálculo del VAR diario los siguientes parámetros:

- Método: simulación histórica
- Nivel de confianza: 95 %
- Horizonte de inversión: 1 día.
- Modelo de volatilidad: Simple
- 250 días para la generación de escenarios históricos de movimientos en todos los factores de riesgo
- Tipo de ponderación: Simple

Cada cartera cuenta con un límite de VaR y éste no debe sobrepasarse en la operación que se valúa diariamente.

El resultado promedio del VaR de mercado con horizonte de un día del 30 de marzo del 2007 al 31 de marzo del 2008 ascendió a MXP 3.4618 millones.

El siguiente gráfico presenta la evolución del VaR a 1 día, con un nivel de confianza del 95% a lo largo de Marzo 2007 a Marzo 2008.



Por lo anterior, la pérdida máxima que pudo presentar la Institución en un horizonte de inversión a un día con un nivel de certeza del 95% manteniendo todo lo demás constante al 31 de Marzo ascendió a MXP 2.930 Millones, lo que representa un 40.56% del límite de VaR y un 0.045% del Capital Neto.

El Valor en Riesgo ajustado por Liquidez es:

- Mesa de Dinero 925
- Mesa de Derivados 7,577

* Cifras Expresadas en Miles

El día 16 de enero de 2008, la Mesa de Derivados se excedió en el Límite de VaR autorizado por un monto de MXN 1.646 Millones, cantidad 31.31% superior al Límite Autorizado (MXN 5.258 Millones).

Dicho exceso fue debido a la volatilidad del Tipo de Cambio que registró movimientos de MXN/USD 3.02 a 3.11 centavos. El Tipo de Cambio Fix aumentó de MXN/USD 10.9203 a MXN/USD 10.9458. La delta de las opciones se movió de USD 48 Millones cortos a USD 61 Millones cortos, esta posición está cubierta por USD 44 Millones largos en cambios.

Los cálculos obtenidos por el área de Derivados y Riesgos son las siguientes

Fecha	Delta Derivados	Delta Riesgos	Diferencia
16/01/2008	- 52,625,484.00	- 61,740,844.89	9,115,360.89

Las diferencias fueron debidas a las volatilidades empleadas para el cálculo de las opciones de divisa,

Nodos	PIP	BLOOMBERG
	16/01/2008	16/01/2008
1	10.5	
30	5.820775	6.157
60	6.180775	6.3
90	5.98095	6.355
120	6.16650978	6.443
360	6.95	6.999
540	7	7.416
720	7.05	7.57

El tratamiento de los riesgos de mercado aplicables a los títulos disponibles para la venta es el mismo que el utilizado para los títulos para negociar.

Sensibilidades, Pruebas de Estrés y Backtesting.

El control de riesgos se complementa con ejercicios de simulación específicos y con escenarios de pruebas de Stress (stress testing). La confiabilidad de la metodología VaR utilizada se comprueba mediante técnicas de backtesting, y pruebas estadísticas como la de Kupiec, con las que se verifica que las estimaciones de VaR están dentro del nivel de confianza considerado y que el nivel de confianza utilizado es el adecuado.

a) Sensibilidades

Diariamente se realizan los cálculos de las Sensibilidades de cada una de las Unidades de Negocio estimando los siguientes cambios en los factores de riesgo (Tanto a la Alza como a la Baja):

- Tasas Nacionales 100 puntos base.
- Tasas Extranjeras, Tipo de Cambio en Moneda Nacional vs Moneda Extranjera 25 Puntos Base.

b) Prueba de Stress

Se realizan mensualmente en donde se replican situaciones de volatilidad máxima en factores en riesgo observados en un lapso de 4 años a la fecha.

c) Back Testing

Con el propósito de contar con una medida de eficiencia de la estimación diaria del VaR, mensualmente se compara y evalúan los cálculos estimados de valor en riesgo contra lo que efectivamente sucedió, observándose para el mes de Diciembre los siguientes resultados:

- Mesa de Dinero 96.4%
- Mesa de Cambios 96.4%
- Mesa de Derivados 96.4%
- Posición Global 97.2%

III. Riesgo de Liquidez.

Se define como la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Institución, 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.

Por lo anterior, este tipo de riesgo también es conceptualizado como la incapacidad potencial de atender los compromisos de pago, aunque sea de forma temporal, por no disponer de activos líquidos o por no poder acceder a los mercados para refinanciar los pasivos a un precio razonable, generando en ambas situaciones pérdidas a la Institución.

Este tipo de riesgo puede estar motivado por factores internos como pudiera ser una excesiva concentración de vencimientos de pasivos, pero también por factores externos debidos a crisis financieras o problemas reputacionales.

Para llevar a cabo la Administración del Riesgo de Liquidez, Banco del Bajío considera la administración de los activos y pasivos del balance, realizando estimaciones de cuantificación de pérdidas potenciales en distintos escenarios, monitoreando los límites establecidos de acuerdo a las políticas de la Institución y dando seguimiento a indicadores y razones de liquidez.

Banco del Bajío realiza un seguimiento diario de la evolución de los activos líquidos y mantiene una cartera diversificada de los mismos.

Mensualmente, se realiza un análisis del GAP de liquidez analizando las previsible diferencias entre entradas y salidas de fondos, contrastándolas con los límites de descalces permitidos y evaluando los medios alternos para obtener liquidez a los que tendría que acceder la Institución en caso de sobrepasar los dichos límites.

Adicionalmente, Banco del Bajío estima las brechas de reprecación de activos y pasivos con el objeto de evaluar el descalce en los flujos futuros por diferencias en precios y estimar el riesgo por tasa de interés.

Este riesgo está causado por las variaciones en las tasas, a los que están referenciados las posiciones de activo, pasivo o fuera de balance que, al presentar desfases temporales por plazos de reprecación o vencimiento diferentes, no se ven afectadas sincrónicamente, lo que repercute en la robustez y estabilidad de los resultados.

Banco del Bajío y sus subsidiarias mantienen activos diversos programas de financiamiento en los mercados financieros a mediano y largo plazo, así como programas de pagarés que permiten asegurar una diversificación de las fuentes de financiamiento. Además, se evalúan posibles bursatilizaciones de carteras y la operación de SWAPS, como instrumentos adicionales para facilitar la gestión del riesgo de liquidez.

A partir de este año, también se espera implementar alternativas comerciales o de cobertura tendientes a conseguir objetivos de negocio acordes con la situación de los mercados y del balance.

Durante el primer trimestre del año, Banco del Bajío se mantuvo líquido por las aportaciones de capital y la adecuada recuperación de crédito, encontrándose dentro de los límites de liquidez establecidos por la Institución.

IV. Riesgo Operacional.

El riesgo operacional surge ante la eventualidad de obtener pérdidas por falta de adecuación o de fallas en los procesos, el personal o los sistemas internos o bien por acontecimientos externos imprevistos. Se incluye el Riesgo Legal y el Riesgo Tecnológico.

Banco del Bajío presta una especial atención a este tipo de riesgo hallándose en proceso de implantación de los requisitos necesarios para optar a la aplicación de un modelo de cálculo avanzado en la medición de capital regulatorio por riesgo operacional, con base en los requerimientos de Basilea II.

La administración efectiva del riesgo operacional está descentralizada en los distintos administradores de procesos repartidos por toda la organización. Dichos procesos se hallan, identificados en el mapa de procesos corporativo, que facilita la integración de la información según la estructura organizativa. El grupo cuenta con una unidad central especializada en la gestión de riesgo operacional cuyas funciones principales son las de coordinar, supervisar e impulsar tanto la identificación como la valoración y la gestión de los riesgos que llevan a cabo los administradores de proceso, sobre la base del modelo de gestión adoptado.

La alta dirección y el Consejo de Administración se involucran directamente y de forma efectiva en la gestión de este riesgo, mediante la aprobación del marco de gestión y su implantación que establece un subcomité de Riesgo Operacional integrado por miembros de la Alta Dirección de distintas áreas funcionales, un reciente subcomité de Mejora Continua y la generación de grupos regionales.

La gestión del riesgo operacional se fundamenta en dos líneas de actuación:

La primera se basa en la detección, el seguimiento y la gestión activa del mismo mediante el uso de indicadores clave del riesgo, propiciando el establecimiento de alertas ante incrementos de la exposición, la identificación de las causas que la generan, la medición de la eficacia de los controles y las mejoras efectuadas.

Se complementa con el análisis de los procesos, la identificación de los riesgos vinculados, la valoración cualitativa de los mismos y de los controles asociados, todo ello de forma conjunta entre los dueños de los procesos y la unidad central de riesgo operacional. El resultado es una valoración que permite conocer la exposición al riesgo a futuro, así como anticipar tendencias y planificar las acciones mitigadoras orientadamente.

La segunda se fundamenta en la experiencia. Consiste en recoger en una base de datos todas las pérdidas que se van produciendo en la entidad, lo que proporciona una información de riesgo operacional acontecido por línea de negocio y las causas que lo han originado, para poder actuar sobre ellas con el fin de minimizarlas.

Banco del Bajío dispone de una base de datos histórica de pérdidas efectivas por riesgo operacional integrada y conciliada contablemente, que se actualiza continuamente a medida que se va recibiendo información de las pérdidas y de las recuperaciones de las mismas, tanto por gestión propia como por seguros contratados.

V. Evaluación de Variaciones en los Ingresos Financieros.

Los ingresos financieros incrementaron un % respecto del año anterior, situación derivada principalmente del incremento en el monto de crédito otorgado.

	2007	2006		Variación
Concepto	Acumulado	Acumulado	Variación	%
Intereses cobrados	\$0.00	\$4,180.08	\$	%

Comisiones cobradas	0.00	170.23		%
Premios por reportos	0.00	62.28		%
Rendimiento de títulos valor adquiridos a tasa de descuento	0.00	41.52	—()	(%)
	\$0.00	4,454.11	\$	%

VI. Evaluación de variación en el capital regulatorio.

El ICAP del Banco en el primer mes del I Trimestre del 2008 asciende a: 15.57%.

VII. Evaluación de Variaciones en los Ingresos Financieros.

Los ingresos financieros incrementaron un 39.50% respecto del trimestre anterior, situación derivada principalmente del incremento en el monto de crédito otorgado.

Concepto	Acumulado 4to trimestre 2007	Acumulado 1er trimestre 2008	Variación Trimestral	Variación %
Intereses cobrados	5,020.05	1,378.41	(3,641.65)	(72.54)%
Comisiones cobradas	150.41	53.63	(96.78)	(64.34)%
Premios por reportos	12.91	7.56	(5.35)	(41.44)%
Rdmtto tit vals adq tasa de Desc.	60.52	14.51	(46.01)	(76.02)%
	5,243.89	1,5454.10	(3,789.79)	(72.27)%

Calificación de la Cartera Crediticia

BANCO DEL BAJIO, S.A.
FORMATO DE CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA
AL 31 DE MARZO DEL 2008
(Cifras en Miles de Pesos)

	IMPORTE DE CARTERA CREDITICIA COMERCIAL, CONSUMO E HIPOTECARIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS			
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO (TDC Y ABCD)	CARTERA HIPOTECARIA	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS
NO CALIFICADA	26	-	-	-	-
EXEPTUADA	-	-	-	-	-
<u>CALIFICADA</u>	-	-	-	-	-
A	3,836,416	-	1,289	13,982	15,271
A1	29,626,131	144,444	-	-	144,444
A2	5,472,366	53,694	-	-	53,694
B	2,339,517	-	21,653	59,860	81,513
B1	1,782,650	34,227	-	-	34,227
B2	600,400	36,638	-	-	36,638
B3	282,423	29,678	-	-	29,678
C	226,045	-	9,089	96,444	105,533
C1	32,538	7,190	-	-	7,190
C2	58,441	23,626	-	-	23,626
D	210,918	37,072	13,458	97,813	148,343
E	204,807	187,620	9,540	7,372	204,532

TOTAL	44,672,676	554,189	55,029	275,471	884,690
Menos:					
RESERVAS CONSTITUIDAS					1,512,642
EXCESO					627,952

NOTAS:

- Las cifras por la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el Balance General al 31 de Marzo del 2008.
- La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaria de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNVB, pudiendo en el caso de la cartera comercial e hipotecaria de vivienda efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNVB. La institución utiliza metodología establecida por la CNVB.
- El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente:
70 CORRESPONDEN A RESERVAS CREADAS PARA OTROS ADEUDOS VENCIDOS
627,882 CORRESPONDEN A RESERVAS PREVENTIVAS ADICIONALES A LAS OBLIGATORIAS

Actividades que Realiza la Institución por Segmentos

**BANCO DEL BAJIO, S.A.
INFORMACIÓN POR SEGMENTOS CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
AL 31 DE MARZO DEL 2008
(Cifras en Millones de Pesos)**

Balance General

	Operaciones de Banca y Crédito	Operaciones Redescontadas	Operaciones de Tesorería	Otros Segmentos	Operaciones de Subsidiarias	Total
ACTIVOS						-
Disponibilidades			3,659.16		4.75	3,663.91
Inversiones en valores			2,330.73			2,330.73
Operaciones con valores y derivadas			74.16			74.16
Cartera de crédito (neto)	33,506.15	8,167.79			2,117.80	43,791.74
Otros activos				6,778.08	(520.95)	6,257.13
Total activo	33,506.15	8,167.79	6,064.05	6,778.08	1,601.60	56,117.67
PASIVO						
Captación tradicional	32,080.36				(82.50)	31,997.86

Préstamos interbancarios	408.90	7,987.27	3,470.88		1,672.22	13,539.27
Operaciones con valores y derivadas			59.60			59.60
Otros pasivos				3,191.20	11.89	3,203.09
Total Pasivo	32,489.26	7,987.27	3,530.48	3,191.20	1,601.61	48,799.82
CAPITAL						
Capital contable	1,016.89	180.52	2,533.56	3,586.89	(0.01)	7,317.85
Total pasivo mas capital	33,506.15	8,167.79	6,064.04	6,778.09	1,601.60	56,117.67

Estado de Resultados

	Operaciones de Banca y Crédito	Operaciones Redescontadas	Operaciones De Tesorería	Otros segmentos	Operaciones de Subsidiarias	Total
Ingresos por intereses	1,156.00	221.80			66.00	1,443.80
Gastos por intereses	(638.91)	(128.98)			(34.25)	(802.14)
Resultados por posición monetaria, neto (margen financiero)						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(57.46)				(0.68)	(58.14)
Comisiones y tarifas cobradas	101.03			11.08	2.41	114.52
Comisiones y tarifas pagadas	(47.19)				(4.35)	(51.54)
Resultado por intermediación			57.27			57.27
Gastos de administración y promoción	(305.05)	(55.14)	(34.02)	(6.58)	(12.27)	(413.06)
Otros gastos y productos. Producto neto.	(40.25)	(7.41)	(4.24)	(1.06)	27.17	(25.79)
Impuesto sobre la renta y participación de los empleados en las utilidades causado y diferido	(42.58)	(7.70)	(4.75)	(0.92)		(55.95)

Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas					18.03	18.03
Operaciones discontinuadas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables, neto.						
Interés minoritario						
	125.59	22.57	14.26	2.52	62.06	227.00

Transacciones Efectuadas con Partes Relacionadas

Naturaleza de la Entidad Transacción Importe

Moneda Nacional

Subsidiarias	Créditos	633.89
Afiliadas	Créditos	<u>1,172.21</u>
	Total	1,806.10

Subsidiarias	Depósitos a plazo	64.07
Afiliadas	Depósitos a plazo	<u>20.65</u>
	Total	84.72

Subsidiarias	Depósitos exigib. Inmediata	14.29
Afiliadas	Depósitos exigib. Inmediata	<u>53.48</u>
	Total	67.77

Moneda Extranjera (USD)

