



Reporte de Comentarios y Análisis de la Administración

Resultado de Operación y Situación Financiera 3T 11
Octubre 2011

INDICE.

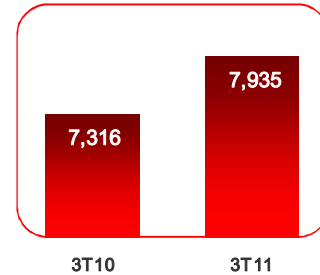
I. Evolución de Resultados del Portafolio.....	3
II. Indicadores Financieros.....	5
III. Resultados de Operación.....	6
<i>Evolución de Resultados.</i>	6
<i>Margen Financiero.</i>	6
<i>Estimación Preventiva.</i>	6
<i>Ingresos Totales de la Operación.</i>	7
<i>Gastos de Administración y Operación.</i>	7
IV. Calificación de Cartera.....	7
V. Capitalización.	8
VI. Infraestructura de Operación.	8
VII. Fuentes Internas y Externas de Liquidez.	8
VIII. Políticas de Tesorería.	9
IX. Consejo de Administración.	9

I. Evolución de Resultados del Portafolio.

Cartera de Crédito.

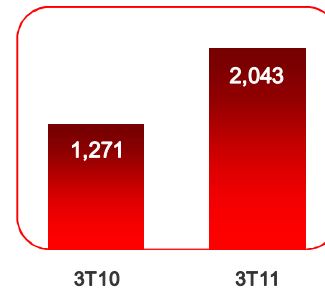
Consumo.

En paralelo a la evolución de colocación a través de la Tarjeta Famsa y la consolidación de clientes, los saldos de colocación de cartera de consumo vigente registran un incremento del 8.5% siendo superior en \$ 619 con respecto al cierre del tercer trimestre del 2010.



Comercial.

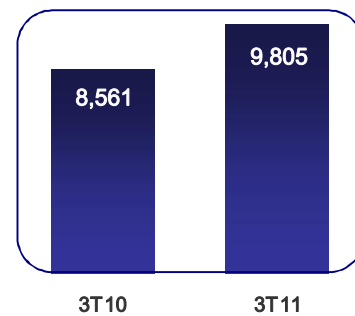
En seguimiento a los objetivos de incrementar nuestra participación institucional en la atención a pequeñas y medianas empresas, el saldo de cartera vigente presenta un crecimiento de \$ 772, un 60.7% en comparación al mismo periodo de 2010.



Captación.

Integral.

La captación ha continuado en constante crecimiento. Los depósitos del público observan incremento de \$ 1,244, un 14.5% superior al mismo periodo de 2010. Este resultado favorable es resultado de la estrategia de competitividad de nuestros productos y servicios aunada a la confianza de nuestros depositantes e inversionistas.



Servicios.

Terminales Punto de Venta.

Seguimos incrementando nuestra participación de comercios afiliados al servicio de aceptación de pagos por tarjeta de crédito y débito. Al cierre de septiembre sumaron 1,135 afiliaciones activas que facturaron más de \$ 176 en el trimestre.

Cajeros Automáticos.

El volumen de transacciones de cajeros automáticos se ha mantenido en crecimiento. Al cierre de septiembre estos medios de acceso acumularon más de 357,000 transacciones en el trimestre.

Actualmente se encuentra en desarrollo un plan de instalación de 100 cajeros automáticos adicionales en nuestra red. Con este plan de expansión en nuestros medios de acceso para nuestros clientes, estimamos superar las 150 unidades en nuestra red para finales de 2011.

Transferencias de Fondos del Exterior.

En este tercer trimestre recibimos un total de 517,986 envíos de dinero electrónico por un importe de \$ 1,216.

II. Indicadores Financieros.

Concepto	3T 10	4T 10	1T 11	2T 11	3T 11
Índice de Capitalización por Riesgo de Crédito:	17.59%	17.66%	17.97%	17.14%	16.48%
Índice de Capitalización por Riesgo de Crédito, Mercado y Operativo:	13.23%	13.05%	12.98%	12.41%	12.34%
Liquidez:	35.31%	17.50%	24.55%	30.51%	35.37%
Eficiencia Operativa:	13.02%	15.94%	12.85%	14.41%	12.99%
ROE:	19.23%	22.07%	54.66%	0.68%	1.92%
ROA:	2.95%	3.41%	8.72%	0.11%	0.29%
Índice de Morosidad:	11.51%	7.89%	9.30%	12.53%	14.08%
Índice de Cobertura de Cartera Vencida:	135.03%	148.87%	185.35%	142.04%	125.79%

Índice de Capitalización:

Por Riesgo de Crédito: Capital Neto / Activos Sujetos a Riesgo de Crédito.

Por Riesgo de Crédito, Mercado y Operativo: Capital neto / Activos Sujetos a Riesgo de Crédito, Mercado y Operación.

Liquidez:

Activos Líquidos / Pasivos Líquidos.

Eficiencia Operativa:

Gastos de Administración y Promoción del trimestre anualizado / Activo Total Promedio.

ROE:

Utilidad Neta del Trimestre / Capital Contable Promedio.

ROA:

Utilidad Neta del Trimestre / Activo Total Promedio.

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.

III. Resultados de Operación.

Evolución de Resultados.

Concepto	3T 10	4T 10	1T 11	2T 11	3T 11
Ingresos por Intereses	304	343	360	405	456
Gastos por Intereses	133	137	133	132	134
Margen Financiero	171	206	227	273	322
Estimación Preventiva	474	451	408	404	512
Margen Financiero Ajustado	(303)	(245)	(181)	(131)	(190)
Ingresos No Financieros	782	804	908	575	603
Ingresos Totales de Operación	479	559	727	444	413
Gastos de Administración y Promoción	360	462	378	438	406
Resultado de la Operación	119	97	349	6	7
ISR y PTU	(37)	2	(92)	(3)	2
Resultado Neto	82	99	257	3	9

Margen Financiero.

Al cierre del tercer trimestre de 2011 este rubro registró \$ 322, cifra superior en 88.8% al mismo periodo de 2010. Este aumento es resultado del incremento de colocación en la Tarjeta Famsa a través de disposición de efectivo y la incremental participación de ingresos por interés de la cartera comercial en la atención a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa.

Asimismo este rubro se ha visto favorecido por la estrategia de mejoramiento en el costo de captación del portafolio, no obstante el incremento de saldos en los registros del periodo.

Estimación Preventiva.

En paralelo al incremento y estacionalidad de la cartera de consumo, se observó un incremento de 8.5%, las reservas preventivas se mantuvieron en el nivel registrado en el mismo periodo anterior con un incremento del 8.0%, siendo \$ 38 adicionales.

Ingresos Totales de la Operación.

Los ingresos presentan un decremento del 13.7% con respecto al cierre del tercer trimestre de 2010. Esta variación es resultado del efecto estacional el incremento en las Estimaciones Preventivas aunado a la disminución de los Ingresos No Financieros.

Gastos de Administración y Operación.

En el tercer trimestre los Gastos de Administración y Operación sumaron \$ 407, con una variación de 12.8% en relación al tercer trimestre de 2010. Este incremento se deriva en la incorporación a la institución de personal en áreas de crédito, cobranza y atención a clientes, así como el registro de gastos de promoción del periodo 2011. Los principales rubros de aplicación del gasto son las remuneraciones y prestaciones al personal y los gastos por originación de crédito.

IV. Calificación de Cartera.

Grado de Riesgo	3T 2011			
	Consumo	Hipotecario	Comercial	Total
A	376	23	-	399
A-1	-	-	963	963
A-2	-	-	456	456
B	5,994	-	-	5,994
B-1	-	-	616	616
B-2	-	-	9	9
B-3	-	-	1	1
C	1,703	-	-	1,703
C-1	-	-	-	-
C-2	-	-	-	-
D	1,455	-	7	1,462
E	35	-	2	37
Cartera Calificada	9,563	23	2,054	11,640

V. Capitalización.

Al cierre del tercer trimestre el nivel de Capitalización de la institución está compuesto de la siguiente forma:

	3T 10	4T 10	1T 11	2T 11	3T 11
Capital Neto	1,688	1,797	1,848	1,855	1,863
Capital Básico	1,657	1,759	1,840	1,846	1,851
Capital Complementario	31	38	8	9	12
Activos Ponderados por Riesgo	12,756	13,775	14,240	14,949	15,098
Activos por Riesgo de Crédito	9,599	10,177	10,284	10,826	11,301
Activos por Riesgo de Mercado	2,382	2,610	2,754	2,765	2,289
Activos en Riesgo Operacional	776	988	1,201	1,358	1,508
Índice de Capitalización	13.23%	13.05%	12.98%	12.41%	12.34%
Índice de Capital Básico	12.99%	12.77%	12.92%	12.35%	12.26%
Índice de Capital Complementario	0.24%	0.28%	0.06%	0.06%	0.08%

VI. Infraestructura de Operación.

Al 30 de septiembre de 2011 Banco Ahorro Famsa cuenta con la siguiente infraestructura de operación.

Sucursales:	284
Empleados:	3,365
Cajeros Automáticos:	68

VII. Fuentes Internas y Externas de Liquidez.

Las principales fuente de Liquidez de Banco Ahorro Famsa son a través de los depósitos bancarios de dinero del público (Captación), disponibilidades e inversiones institucionales, líneas de crédito bancarias y de instituciones de banca de fomento.

VIII. Políticas de Tesorería.

El área de Tesorería tiene como función principal la administración de recursos en función de los lineamientos establecidos por las autoridades regulatorias nacional e internacionales y en apego a los lineamientos y límites de riesgo establecidos por los órganos de gobierno institucionales.

IX. Consejo de Administración.

Titulares	Suplentes
Don Oziel Mario Garza Valdez	Don Humberto Loza López
Don Hernán Javier Garza Valdez	Don Martín Urbina Villarreal
Don Luis Gerardo Villarreal Rosales	Don Abelardo García Lozano
Don Adrián Jorge Lozano Lozano	Don José María Patiño Cuevas

Titulares Independientes	Suplentes Independientes
Don Héctor Medina Aguiar	Don Abelardo Pérez Rodríguez
Don Ernesto Ortiz Lambretón	Don Alejandro Sepúlveda Gutiérrez
Don Salvador Kalifa Assad	Don José de Jesús Kalifa Assad
Don Bernardo Guerra Treviño	Don Mauricio Morales Sada

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

Lic. Adrián Jorge Lozano Lozano
Director General

C.P. José María Patiño Cuevas
Director de Administración y Finanzas

C.P. Francisco Hipólito Balderas Álvarez
Director de Auditoría Interna

C.P. Ramón Rodríguez Vázquez
Gerente de Contabilidad