



Banco Ahorro
Famsa

Reporte de Comentarios y Análisis de la Administración

Resultado de Operación y Situación Financiera 4T 10

Febrero 2011

INDICE.

I.	Evolución de Resultados del Portafolio.	3
II.	Indicadores Financieros.	3
III.	Resultados de Operación.	3
	Evolución de Resultados.....	3
	Margen Financiero.....	3
	Estimación Preventiva.....	3
	Ingresos Totales de la Operación.	3
	Gastos de Administración y Operación.....	3
	Otros Productos & Gastos.....	3
IV.	Calificación de Cartera.	3
V.	Capitalización.	3
VI.	Infraestructura de Operación.	3
VII.	Fuentes Internas y Externas de Liquidez.	3
VIII.	Políticas de Tesorería.	3
IX.	Consejo de Administración.	3

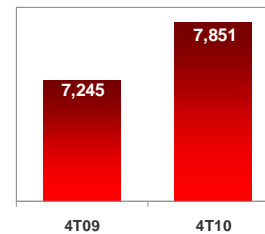
La información financiera contenida en este reporte ha sido preparada de acuerdo con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito y de acuerdo al artículo 180 de las Disposiciones de Carácter General Aplicable a las instituciones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), se difunden los comentarios y análisis sobre la situación financiera de de Banco Ahorro Famsa, S.A. Institución de Banca Múltiple con las cifras comentadas en millones de Pesos al 31 de Diciembre de 2010.

I. Evolución de Resultados del Portafolio.

Cartera de Crédito.

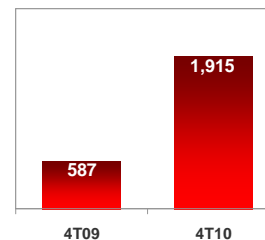
Consumo.

Derivado del desarrollo y optimización en los procesos de originación aunado al fortalecimiento de las ventas de Grupo Famsa, la operación crediticia de consumo observó un crecimiento de \$ 606 con respecto al cierre de 2009. Este crecimiento representa un 8.4% de variación.



Comercial.

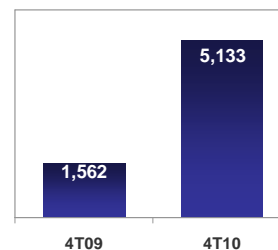
En el 2010 nuestro portafolio de productos se adicionó un programa de créditos comerciales orientados al financiamiento a micros, pequeños y medianos empresarios (MiPymes). Esta incorporación al mercado nos permitió obtener una variación de \$1,328 en este segmento que representa un crecimiento de 226.1% al cierre del ejercicio.



Captación.

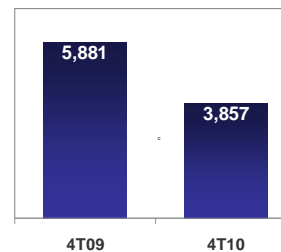
Depósitos a la Vista.

Resultado de la estrategia de consolidar a nuestros clientes con atractivas alternativas de inversión con opciones de disponibilidad acorde a las necesidades de los ahorradores, durante el periodo 2010 los depósitos con exigibilidad inmediata obtuvieron un crecimiento de \$ 3,571, siendo nuestro producto de inversión Inverfamsa el de mayor preferencia en nuestros clientes.



Depósitos a Plazo.

En virtud de los resultados en el segmento de Depósitos a la Vista, las Inversiones a Plazo en contraste registraron un decremento de \$ 2,024. Como se comentó anteriormente, derivado de la preferencia de nuestros clientes por alternativas con plazos más cortos de inversión.



En resumen la captación integral de la institución registró un incremento de \$ 1,547, un 20.8% superior al cierre de 2009.

Servicios.

Terminales Punto de Venta.

Al cierre de 2010, nuestro servicio terminales punto de venta para la aceptación de pago en comercios, sumó 628 afiliaciones activas que generaron en el periodo una facturación superior a \$ 403 con mas de 160,000 transacciones.



Red de Sucursales.

Al cierre del 2010 BAF totaliza con 284 sucursales en la República Mexicana en 25 Estados de la República Mexicana.



Nuevos Productos y Servicios 2010.

Microcrédito.

Producto diseñado en atender las distintas necesidades de liquidez que permitan el desarrollo y fortalecimiento de las actividades productivas del micro empresario.

Microcrédito

Crédito Pyme.

Crédito orientado para atender las necesidades de capital de trabajo, adquisición de maquinaria y equipo así como proyectos de inversión de la pequeña y mediana empresa.

Crédito PYME

Mi Nómina Famsa.

Servicio diseñado para la atención de empresas en las actividades de Dispersión y Pago de Nómina así como la atención del personal en sus necesidades a través del crédito de nómina y crédito para la adquisición de artículos de consumo en tiendas Famsa.



Banca por Internet.

Servicio en línea que permite el acceso al banco a través de la red mundial de información de forma fácil, rápida y segura.



II. Indicadores Financieros.

Concepto	4T 09	1T 10	2T 10	3T 10	4T 10
Índice de Capitalización por Riesgo de Crédito:	15.21%	15.79%	17.09%	17.59%	17.66%
Índice de Capitalización por Riesgo de Crédito, Mercado y Operativo:	11.73%	12.58%	13.44%	13.23%	13.05%
Liquidez:	25.47%	38.11%	34.91%	35.31%	17.50%
Eficiencia Operativa:	5.38%	11.70%	13.36%	13.02%	15.94%
ROE:	(47.89%)	26.96%	32.95%	19.23%	22.07%
ROA:	(6.68%)	3.92%	5.00%	2.95%	3.41%
Índice de Morosidad:	11.17%	9.61%	11.14%	11.51%	7.89%
Índice de Cobertura de Cartera Vencida:	138.71%	156.83%	137.05%	135.03%	148.47%

Índice de Capitalización por Riesgo de Crédito: Capital Neto / Activos Sujetos a Riesgo de Crédito.

Índice de Capitalización 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	4T 09	2009	1T 10	2T 10	3T 10	4T 10	2010
Ingresos por Intereses	220	1,213	225	253	304	343	1,125
Gastos por Intereses	146	541	136	124	133	136	529
Margen Financiero	74	672	90	129	171	207	596
Estimación Preventiva	325	1,688	393	413	474	452	1,731
Margen Financiero Ajustado	(251)	(1,016)	(303)	(283)	(304)	(245)	(1,135)
Ingresos No Financieros	736	1,628	729	806	760	760	3,054
Ingresos Totales de Operación	485	612	425	523	456	515	1,919
Gastos de Administración y Promoción	304	885	298	351	361	462	1,472
Resultado de la Operación	181	(273)	127	172	95	53	447
Otros Productos y Gastos	53	264	16	24	23	44	107
Resultado a/ ISR y PTU	234	(10)	143	195	119	97	554
ISR y PTU	(62)	10	(44)	(64)	(37)	2	(142)
Resultado Neto	172	0	100	132	82	99	412

Margen Financiero.

Al cierre del cuarto trimestre de 2010 este rubro registró \$ 596, cifra inferior en 11.2% al mismo periodo de 2009. Esta disminución se deriva principalmente de una reclasificación contable de ingresos en nuestros registros. (Ingresos Totales de la Operación).

Estimación Preventiva.

En contraste al incremento por \$ 1,970 en la cartera total que representa el 20.3% con respecto al cierre de 2009, el volumen de reservas registró un marginal incremento de 2.6% sumando \$ 1,731 al cierre del presente ejercicio. Esta mejoría en la relación de cobertura se deriva al desarrollo y homologación de procesos en la originación, administración y recuperación de crédito.

Ingresos Totales de la Operación.

Este rubro presenta un incremento de \$ 1,307 en comparación a diciembre de 2009, totalizando \$ 1,919 en el periodo. Este incremento es resultado del incremento en el volumen de cartera y la reclasificación de ingresos en el margen financiero.

Gastos de Administración y Operación.

Al cierre del tercer trimestre los Gastos de Administración y Operación sumaron \$ 1,472 con una variación de 66.3% en relación al periodo 2009. Este incremento se deriva en la incorporación a la institución de personal en áreas de crédito, cobranza y atención a clientes. Los principales rubros de aplicación del gasto son las Remuneraciones y Prestaciones al Personal y los Gastos de Promoción.

Otros Productos y Gastos.

En este rubro suma \$ 107 al 30 de diciembre del presente año, reflejando un decremento del 59.6% durante el periodo. Esta disminución es resultado de la eliminación de cartera en esquema de derechos de cobro aunado a la reclasificación observada en los puntos anteriores de resultados.

IV. Calificación de Cartera.

Grado de Riesgo	4T 2010			
	Consumo	Hipotecario	Comercial	Total
A	5,537	4	-	5,541
A-1	-	-	913	913
A-2	-	-	499	499
B	1,429	-	-	1,429
B-1	-	-	502	502
B-2	-	-	1	1
B-3	-	-	-	-
C	772	-	-	772
C-1	-	-	-	-
C-2	-	-	-	-
D	808	-	-	808
E	142	-	-	142
Cartera Calificada	8,688	4	1,915	10,607

V. Capitalización.

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

	4T 09	1T 10	2T 10	3T 10	4T 10
Capital Neto	1,362	1,464	1,600	1,688	1,797
Capital Básico	1,333	1,438	1,571	1,657	1,759
Capital Complementario	29	26	29	31	38
Activos Ponderados por Riesgo	11,609	11,632	11,893	12,756	13,775
Activos por Riesgo de Crédito	8,957	9,271	9,352	9,599	10,177
Activos por Riesgo de Mercado	2,351	1,930	1,951	2,382	2,610
Activos en Riesgo Operacional	301	432	591	776	988
Índice de Capitalización	11.73%	12.58%	13.45%	13.23%	13.05%
Índice de Capital Básico	11.48%	12.36%	13.21%	12.99%	12.77%
Índice de Capital Complementario	0.25%	0.22%	0.24%	0.24%	0.28%

Nota: Cifras registradas de acuerdo a revisión de Banco de México (Banxico).

VI. Infraestructura de Operación.

Al 31 de diciembre de 2010 Banco Ahorro Famsa cuenta con la siguiente infraestructura de operación.

Sucursales:	284
Empleados:	3,404
Cajeros Automáticos:	66

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**

Don Oziel Mario Garza Valdez
Don Hernán Javier Garza Valdez
Don Luis Gerardo Villarreal Rosales
Don Adrián Jorge Lozano Lozano

Titulares Independientes

Don Héctor Medina Aguiar
Don Ernesto Ortiz Lambretón
Don Salvador Kalifa Assad
Don Bernardo Guerra Treviño

Suplentes

Don José de Jesús Flores Aldana
Don Martín Urbina Villarreal
Don Abelardo García Lozano
Don José María Patiño Cuevas

Suplentes Independientes

Don Abelardo Pérez Rodríguez
Don Alejandro Sepúlveda Gutiérrez
Don José de Jesús Kalifa Assad
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