

26 de Febrero de 2003

**GRUPO FINANCIERO BITAL  
RESULTADO ANUAL DE 2002 – ASPECTOS RELEVANTES**

- HSBC Holdings plc (HSBC) concluyó la adquisición de Grupo Financiero Bital (GFBital) el 25 de noviembre del 2002.
- El precio que HSBC pagó por las acciones adquiridas fue de US\$1,135 millones.
- En el mes de diciembre, HSBC suscribió un aumento adicional de capital por US\$800 millones, con lo cual su participación accionaria en GFBital representó 99.8 por ciento al 31 de diciembre de 2002.
- Este capital adicional fue usado para fortalecer el balance de GFBital e incrementar las reservas en línea con estándares locales e internacionales. GFBital reportó una pérdida anual de MXP6,575 millones para el ejercicio de 2002. †
- El índice de capitalización total de Banco Internacional (el Banco), principal subsidiaria del GFBital, al cierre de año fue 10.96 por ciento.

† *Dentro de los resultados financieros consolidados de HSBC Holdings plc correspondientes a 2002, que serán publicados el 3 de marzo de 2003, GFBital aportará una pequeña contribución positiva a las utilidades, reflejando con ello los resultados obtenidos en el mes de Diciembre posteriores a la adquisición. Las pérdidas mencionadas arriba se contabilizaron como parte de la adquisición y por tanto fueron reflejadas en el balance inicial adquirido por HSBC.*

### **Comentario del Director General:**

Sandy Flockhart, Presidente Ejecutivo y Director General de GFBital, comentó: “Estoy satisfecho con el ritmo de integración a la fecha. Hemos hecho progresos en la implantación en GFBital de algunos de los estándares del Grupo HSBC en administración de riesgos, control interno y disciplina de gasto que beneficiarán a la institución en el 2003. Nuestro reto es instituir estos estándares al mismo tiempo que se mantenga la cultura de ventas y la tendencia positiva del negocio que ha sido característica de GFBital.

“Los resultados de GFBital para el año se explican fundamentalmente por el fortalecimiento financiero que realizó HSBC a partir de la adquisición, el cual fue respaldado por una inyección de capital de US\$800 millones. Estos resultados son totalmente consistentes con las expectativas que en HSBC nos planteamos desde nuestro proceso de ‘due diligence’ en julio del 2002 y hasta haber completado la oferta pública de compra en noviembre. Como consecuencia de la recapitalización, el índice de capitalización de Banco Internacional, principal subsidiaria de GFBital, de 10.96 por ciento reportado al cierre del 2002 excede el objetivo de 10.00 por ciento establecido por las autoridades.

“Muchas de las tendencias financieras inherentes en la operación de GFBital son prometedoras. La captación de ventanilla se incrementó 15 por ciento y la participación de mercado aumentó uno por ciento con respecto al año anterior. Los ingresos de comisiones y tarifas netas crecieron 16 por ciento en 2002 en comparación con el año de 2001 debido a un mayor número de transacciones y de nuevos clientes. La rentabilidad de nuestro negocio de seguros creció 68 por ciento. La amplia gama de productos y base de clientes global de HSBC complementa la plataforma de negocio existente de GFBital. Esta sinergia aportará ventajas competitivas a GFBital y una sólida base para el crecimiento en el futuro.”

### **Nota Financiera:**

GFBital registró una pérdida neta de MXP 6,575 millones para el año terminado el 31 de diciembre de 2002. La pérdida refleja principalmente la creación de provisiones en función a lo requerido por la CNBV (Comisión Nacional Bancaria y de Valores) a fin de cubrir la participación de GFBital en las pérdidas del esquema Fobaproa (Fondo Bancario de Protección al Ahorro), de alinear las reservas de la cartera comercial con lo requerido por la CNBV, y de ajustar el valor de los activos a su valor de recuperación. HSBC realizó una aportación de US\$800 millones a fin de recapitalizar al banco.

Antes de la adquisición de HSBC, GFBital incorporó el 1 de octubre del 2002 los activos y pasivos de Banco del Atlántico, siguiendo los acuerdos pactados con las autoridades mexicanas. La composición del balance de GFBital cambió considerablemente como resultado de esta transacción. El impacto más notable fue el crecimiento de la cartera de Fobaproa e IPAB (Instituto de Protección al Ahorro Bancario), la cual se incrementó hasta MXP 57,595 millones.

GFBital es uno de los cinco bancos más importantes del sistema financiero de México, con cerca de 1,400 sucursales, 4,000 cajeros automáticos y 17,500 empleados. GFBital se encuentra bien posicionado para complementar las operaciones de HSBC en Asia, Europa y Norteamérica.

GFBital es una subsidiaria directa de propiedad mayoritaria de HSBC Holdings plc. Con su oficina central en Londres, con más de 8,000 oficinas en 80 países y territorios y con activos por US\$746 mil millones al 30 de junio de 2002, el Grupo HSBC es una de las instituciones líderes en el mundo en materia de servicios bancarios y financieros.

### **Atención a Medios:**

<b>HSBC:</b>	<b>Londres</b>	Richard Beck/Adrian Russell Tel: (44) (0)20 7992 1633/1555
	<b>Hong Kong SAR</b>	Gareth Hewett/Virginia Lo Tel: (852) 2822 4929/4930
<b>GFBital:</b>	<b>Cd. de México</b>	Hill & Knowlton Manuel Juárez Tel: (52) 55 5729 4010

*Cifras en millones de pesos constantes*

*Del 31 de diciembre de 2002*

	<i>Diciembre 31</i>	<i>Septiembre 30</i>	<i>Diciembre 31</i>
	<i>2002</i>	<i>2002<sup>‡</sup></i>	<i>2001<sup>‡</sup></i>
<b>Activo</b>			
Disponibilidades	32,673	85,743	52,735
Instrumentos financieros	8,573	4,749	16,557
Saldos deudores en operaciones de reporte	12	7	50
Créditos a IPAB/Fobaproa	57,595	19,009	20,078
Crédito vigente	49,725	43,509	43,141
Cartera vencida	13,556	5,269	4,774
Cartera de crédito total	120,876	67,787	67,993
Menos: Estimación preventiva para riesgos crediticios	(15,697)	(7,735)	(5,672)
Cartera de crédito neta	105,179	60,052	62,321
Bienes adjudicados	700	707	733
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	3,328	3,555	3,852
Inversiones permanentes en acciones	1,086	819	744
Impuestos diferidos	4,063	3,875	2,576
Otros activos	5,154	4,533	4,225
<b>Total Activo</b>	<b>160,768</b>	<b>164,040</b>	<b>143,793</b>
<b>Pasivo</b>			
Captación a la vista	80,007	68,354	72,638
Captación a plazo	50,751	64,354	45,757
Captación total	130,758	132,708	118,395
Préstamos de bancos y otras instituciones	10,711	16,689	10,493
Operaciones con valores y derivadas	64	268	136
Obligaciones subordinadas en circulación	2,175	1,537	1,595
Otros pasivos	7,226	4,386	4,271
<b>Total Pasivo</b>	<b>150,934</b>	<b>155,588</b>	<b>134,890</b>
<b>Capital contable</b>			
Capital contribuido	19,804	11,652	10,484
Capital ganado	(10,010)	(3,271)	(1,677)
Interés minoritario	40	71	96
<b>Total capital contable</b>	<b>9,834</b>	<b>8,452</b>	<b>8,903</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>160,768</b>	<b>164,040</b>	<b>143,793</b>

<sup>‡</sup> Las cifras se presentan en pesos constantes al 31 de diciembre de 2002, lo cual significa que cifras correspondientes a periodos anteriores han sido ajustadas para reflejar el efecto inflacionario a fin de mejorar la comparabilidad.

*Cifras en millones de pesos constantes  
Del 31 de diciembre de 2002*

	<i>Por el trimestre</i>		
	<i>4to Trimestre</i>	<i>3er Trimestre</i>	<i>4to Trimestre</i>
	<i>2002</i>	<i>2002</i> †	<i>2001</i> †
Ingresos por intereses	<b>5,014</b>	4,602	4,594
Gastos por intereses	<b>2,479</b>	2,581	2,654
Posición monetaria neto (margen financiero)	<b>67</b>	18	23
<b>Margen financiero</b>	<b>2,602</b>	2,039	1,963
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<b>4,782</b>	611	637
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>(2,180)</b>	1,428	1,326
Comisiones y tarifas	<b>1,086</b>	1,126	899
Resultado por intermediación	<b>234</b>	206	328
<b>Ingresos totales de la operación</b>	<b>(860)</b>	2,760	2,553
Gastos de administración y promoción	<b>4,715</b>	2,409	2,418
<b>Resultado de la operación</b>	<b>(5,575)</b>	351	135
Otros productos (gastos) neto	<b>(1,751)</b>	(57)	96
<b>Resultado antes de I.S.R. y P.T.U.</b>	<b>(7,326)</b>	294	231
I.S.R. y P.T.U. causados	<b>74</b>	(17)	(115)
I.S.R. y P.T.U. diferidos	<b>326</b>	(174)	(60)
<b>Result. antes de participación en subsidiarias</b>	<b>(6,926)</b>	103	56
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	<b>29</b>	54	28
<b>Resultado por operaciones continuas</b>	<b>(6,897)</b>	157	84
Oper. Discontinuas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables (neto)	<b>1</b>	(34)	-
Interés minoritario	<b>64</b>	(1)	(1)
<b>Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>(6,832)</b>	122	83

**Utilidad neta participada por subsidiarias**

*Cifras en millones de pesos constantes  
Del 31 de diciembre de 2002*

	<i>Participación %</i>	<i>Por el trimestre</i>		
		<i>4to Trimestre</i>	<i>3er Trimestre</i>	<i>4to Trimestre</i>
		<i>2002</i>	<i>2002</i> †	<i>2001</i> †
Banco Internacional	99.55	<b>(6,840)</b>	70	62
Seguros Bital	51.00	<b>29</b>	32	20
Fianzas México Bital	97.22	<b>(10)</b>	20	7
Casa de Bolsa Bital	99.99	<b>(8)</b>	-	(6)
Almacenadora Bital	99.98	-	1	(1)
Operadora de Fondos Bital	99.90	-	-	-
Grupo Financiero Bital (Tenedora)	100.00	<b>(3)</b>	(1)	1
<b>Utilidad Neta Total</b>		<b>(6,832)</b>	122	83

† Las cifras se presentan en pesos constantes al 31 de diciembre de 2002, lo cual significa que cifras correspondientes a periodos anteriores han sido ajustadas para reflejar el efecto inflacionario a fin de mejorar la comparabilidad.

Cifras en millones de pesos constantes

Del 31 de diciembre de 2002

Acumulado en el año

2002 2001<sup>‡</sup>

Ingresos por intereses	18,320	23,818
Gastos por intereses	9,795	14,933
Posición monetaria neto (margen financiero)	122	97
<b>Margen financiero</b>	<b>8,647</b>	<b>8,982</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	6,256	3,391
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>2,391</b>	<b>5,591</b>
Comisiones y tarifas	4,086	3,526
Resultado por intermediación	839	1,747
<b>Ingresos totales de la operación</b>	<b>7,316</b>	<b>10,864</b>
Gastos de administración y promoción	12,087	9,733
<b>Resultado de la operación</b>	<b>(4,771)</b>	<b>1,131</b>
Otros productos (gastos) neto	(1,969)	(378)
<b>Resultado antes de I.S.R. y P.T.U.</b>	<b>(6,740)</b>	<b>753</b>
I.S.R. y P.T.U. causados	(22)	(218)
I.S.R. y P.T.U. diferidos	81	(140)
<b>Result. antes de participación en subsidiarias</b>	<b>(6,681)</b>	<b>395</b>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	158	108
<b>Resultado por operaciones continuas</b>	<b>(6,523)</b>	<b>503</b>
Oper. Discontinuas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables (neto)	(114)	-
Interés minoritario	62	(7)
<b>Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>(6,575)</b>	<b>496</b>

**Utilidad neta participada por subsidiarias**

Cifras en millones de pesos constantes

Del 31 de diciembre de 2002

	Participación %	2002	2001 <sup>‡</sup>
Banco Internacional	99.55	(6,639)	395
Seguros Bital	51.00	103	61
Fianzas México Bital	97.22	24	30
Casa de Bolsa Bital	99.99	(10)	2
Almacenadora Bital	99.98	3	1
Operadora de Fondos Bital	99.90	0	(0)
Grupo Financiero Bital (Tenedora)	100.00	(56)	7
<b>Utilidad Neta Total</b>		<b>(6,575)</b>	<b>496</b>

<sup>‡</sup> Las cifras se presentan en pesos constantes al 31 de diciembre de 2002, lo cual significa que cifras correspondientes a periodos anteriores han sido ajustadas para reflejar el efecto inflacionario a fin de mejorar la comparabilidad.

## Grupo Financiero Bital †

### Resultados

Grupo Financiero Bital Millones de Pesos Constantes	Por el trimestre			Utilidad neta	
	4to Trim 2002	3er Trim 2002	4to Trim 2001	Acumulado 2002	2001
Capital contable (millones de pesos)	9,834	8,452	8,903		
Menos: Obligaciones subordinadas	-	760	2,623		
Menos: Interés minoritario	40	71	96		
Capital contable Corresp. a acciones	9,794	7,621	6,184		
Valor en libros (pesos)	6.113	8.899	11.910		
Utilidad neta (millones de pesos)	(6,832)	122	83	(6,575)	496
Partidas extraordinarias	1	(34)	-	(114)	-
Partidas por saneamiento financiero	(6,831)	-	-	(6,831)	-
Utilidad neta por operación ordinaria	(2)	156	83	370	496
Utilidad x acción (pesos) UPA	(6.826)	0.195	0.160	(8.475)	0.961
Utilidad x acción con dilución (pesos) ††	(6.826)	0.195	0.160	(8.475)	0.961
Efecto por extraordinarios en UPA	0.001	(0.040)	-	(0.071)	-
Efecto por saneamiento en UPA	(6.825)	-	-	(8.805)	-
Utilidad x acción sin extraordinarios	(0.002)	0.235	0.160	0.401	0.961
Acciones en circulación					
Promedio	1,000,855,594	800,984,609	518,045,393	775,782,022	516,165,610
Fin de período	1,602,172,050	856,436,331	519,216,438	1,602,172,050	519,216,438

### Incremento de capital y fortalecimiento financiero

El pasado 25 de noviembre de 2002 de HSBC concluyó la adquisición de GFBital con el cierre de la oferta de compra en efectivo para adquirir la totalidad de las acciones en circulación de GFBital, pagando un total de US\$1,135 millones. La oferta concluyó a las 15:45 horas, tiempo de la Ciudad de México, del viernes 22 de noviembre del 2002. A la conclusión del periodo de ofrecimiento, y al cierre del cómputo final, el número definitivo de acciones que se recibieron ascendió a un total de 733,681,318 acciones Serie "O" y 204,875,309 acciones Serie "L" que representan en su conjunto el 99.59 por ciento del total del capital social de GFBital. El pago del precio de la oferta se llevó a cabo el miércoles 27 de noviembre de 2002. El precio de la oferta fue de US\$1.20967 en efectivo por cada acción de la serie "O" y de la serie "L".

Todas las condiciones para la consumación de la oferta fueron cumplidas y HSBC obtuvo todas las autorizaciones requeridas de las autoridades mexicanas con relación a la oferta, incluyendo las correspondientes a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y la Bolsa Mexicana de Valores.

Posteriormente, el 22 de diciembre, GFBital realizó un incremento de capital en el cual HSBC suscribió la totalidad de acciones emitidas por un monto equivalente a US\$800 millones. Los recursos generados en el aumento de capital fueron utilizados en su totalidad para suscribir acciones del Banco.

† La información financiera contenida en este reporte, para GFBital y para BITAL, se presenta de manera consolidada y en Pesos Constantes del 31 de diciembre del 2002, de acuerdo con los lineamientos definidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con la finalidad de mejorar la comparabilidad de las cifras.

†† La utilidad por acción con dilución considera la conversión en el inicio del período en cuestión de las obligaciones subordinadas forzosamente convertibles en acciones (GFBITAL95A-D, GFBITAL95L y GFBITAL96L). En algunos casos, la conversión de las obligaciones subordinadas no hubiera generado una dilución en la utilidad por acción. A partir del mes de Noviembre, GFBital no cuenta con obligaciones vigentes que pudieran generar un efecto de dilución en los resultados.

## Otros eventos corporativos relevantes

En el mes de octubre se realizó la conversión anticipada de todas las obligaciones subordinadas obligatoriamente convertibles en acciones representativas del capital social de GFBital. Debido a la conversión de dichas obligaciones, así como al aumento de capital realizado en diciembre, el total de acciones en circulación se incrementó de 856 millones a 1,602 millones en los últimos tres meses. El valor en libros disminuyó de MXP 8.899 a MXP 6.113 dado que la mayor parte de los recursos que fueron inyectados al banco se utilizaron para respaldar el proceso de saneamiento.

Otro evento corporativo que tuvo un efecto significativo en la situación financiera de GFBital se relaciona con el cierre definitivo de la operación de incorporación de Banco del Atlántico. El 1 de octubre de 2002, el Banco incorporó los activos y pasivos de Banco del Atlántico, siguiendo las condiciones pactadas con las autoridades mexicanas en el convenio firmado el 7 de Diciembre de 2001. El impacto más notable se observa en el saldo de los pagarés de Fobaproa/IPAB que ascendió a MXP 57,595 millones al cierre de 2002.

## Banco Internacional †

### Resultados

Los resultados del Banco reflejan la creación de reservas llevada a cabo con la inyección de los US\$800 millones con los que se capitalizó al Banco en el cuarto trimestre del año. El saneamiento ascendió a MXP 6,831 millones, de manera que el Banco registró al 31 de Diciembre de 2002 una pérdida neta por el trimestre de MXP 6,904 millones y de MXP 6,702 millones por el año. Dicho saneamiento consistió en la creación de provisiones para cubrir en su totalidad los requerimientos de reservas por concepto de pérdida compartida y esquema de incentivos del esquema de intercambio de flujos de cartera con Fobaproa, para alinear las reservas preventivas de la cartera comercial con los requerimientos de la CNBV y para ajustar ciertos activos en el balance a su valor de recuperación.

#### Margen Financiero

Millones de pesos constantes

	Por el trimestre			Acumulado	
	4to Trim 02	3er Trim 02	4to Trim 01	2002	2001
<b>Ingresos por intereses</b>	<b>5,113.7</b>	<b>4,424.2</b>	<b>4,584.1</b>	<b>17,827.0</b>	<b>23,764.9</b>
En créditos y valores	4,847.1	4,172.2	4,351.4	16,853.3	22,912.5
Comisiones cobradas	266.6	252.1	237.3	973.8	850.0
Cambios	-	-	(4.6)	-	2.4
Valorización Ctas. UDIS (Acreedor)	-	-	-	-	-
<b>Gastos por intereses</b>	<b>2,586.6</b>	<b>2,345.1</b>	<b>2,650.3</b>	<b>9,352.3</b>	<b>14,928.1</b>
Intereses pagados	2,551.9	2,304.9	2,634.2	9,208.1	14,865.5
Cambios	(33.6)	12.5	-	7.8	-
Valorización cuentas UDIS deudora	68.4	27.6	16.1	136.4	62.7
<b>Posición monetaria (margen)</b>	<b>68.9</b>	<b>19.7</b>	<b>25.0</b>	<b>128.8</b>	<b>104.5</b>
<b>Margen financiero</b>	<b>2,596.0</b>	<b>2,098.9</b>	<b>1,958.8</b>	<b>8,603.5</b>	<b>8,941.3</b>

Dentro de los resultados del trimestre destaca el crecimiento de 24 por ciento en el margen financiero con respecto al trimestre anterior, originado por cierto aumento en las tasas de interés, el menor costo financiero derivado de la conversión de las obligaciones subordinadas de conversión obligatoria a capital, el crecimiento en créditos al consumo y la mejoría en la mezcla de fondeo por el incremento en los depósitos de menor costo. Con respecto al mismo trimestre del año anterior, el margen se incrementó 33 por ciento, por las razones antes descritas y por el efecto de la capitalización realizada en el 1er y 2do trimestres del año. El aumento de capital por US\$800 millones se realizó el 20 de

† De acuerdo con la Circular 1488 de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el Banco consolida a sus subsidiarias financieras: B.I. Financial Holding, Ltd. (que a su vez consolida a B.I. Bank & Trust, Ltd. ambas domiciliadas en Gran Caimán), Inmobiliaria Bisa, Inmobiliaria Grufin, Inmobiliaria Guatusi, Inmobiliaria Nuevo París y Edificaciones Prime. Diversos conceptos que integran los estados financieros fueron reclasificados de acuerdo a los lineamientos de la CNBV. Dicha reclasificación fue aplicada consistentemente a todos los periodos presentados en este reporte.

diciembre de 2002, por lo que su efecto en el margen financiero del trimestre no tuvo un impacto relevante; ésta beneficiará los resultados a partir de enero de 2003.

En forma acumulada, el margen es 4 por ciento menor que el año anterior, principalmente por el efecto de la disminución de tasas de interés (la TIE promedio pasó de 12.9 por ciento en 2001 a 8.2 por ciento en 2002).

El cargo a resultados en el cuarto trimestre por concepto de estimación preventiva para riesgos crediticios ascendió a MXP 4,782 millones (de los cuales MXP 3,639 millones forman parte del saneamiento). El total de provisiones creadas incluye MXP 2,563 millones correspondientes a la contingencia por participación de pérdidas y esquema de incentivos del esquema de intercambio de flujos de cartera con Fobaproa, habiendo quedado esta contingencia cubierta en su totalidad. Incluye también la creación de provisiones por MXP 950 millones requerida por la CNBV de acuerdo al oficio 601-II-7197.

En forma acumulada, en el año se crearon MXP 6,256 millones de reservas preventivas contra resultados y MXP 2,218 millones contra capital (de acuerdo a autorización de la CNBV).

#### **Comisiones y Tarifas**

*Millones de pesos constantes*

	<i>Por el trimestre</i>			<i>Acumulado</i>	
	<i>4to Trim 02</i>	<i>3er Trim 02</i>	<i>4to Trim 01</i>	<i>2002</i>	<i>2001</i>
<b>Comisiones y tarifas cobradas</b>					
Manejo de cuenta	372.9	398.9	283.9	1,468.4	1,136.1
Comisiones por servicios	839.8	766.7	740.8	3,083.7	2,855.0
Subtotal	1,212.7	1,165.5	1,024.7	4,552.2	3,991.0
Comisiones y tarifas pagadas	141.4	128.1	142.8	528.7	535.1
<b>Comisiones Netas</b>	<b>1,071.3</b>	<b>1,037.5</b>	<b>881.9</b>	<b>4,023.5</b>	<b>3,455.9</b>
<b>Resultado por intermediación</b>					
Cambios	175.1	143.5	120.2	583.3	541.7
Compra venta de valores, neta	(60.0)	(61.4)	61.9	(64.5)	465.4
Operaciones de reporto, neta	111.2	90.4	189.3	377.7	910.8
Result. por valuación de mercado	(6.5)	(33.3)	47.9	59.2	181.8
	232.8	205.9	323.5	837.2	1,736.1

Las comisiones y tarifas netas cobradas en el trimestre mostraron un incremento del 3 por ciento y del 21 por ciento con respecto al nivel obtenido en el 3er Trim 2002 y el 4to Trim 2001, respectivamente. Las comisiones netas acumuladas en el año ascienden a MXP 4,024 millones, lo cual representa un crecimiento del 16 por ciento con respecto al año anterior. Los factores que mayormente influyeron en esta evolución son: los aumentos en el crédito al consumo y en las transacciones; la revisión e introducción de nuevas tarifas, siguiendo la tendencia general del mercado; la ampliación de la base de usuarios de los servicios proporcionados a través de Internet; comisiones por cheques expedidos; y los ingresos obtenidos por distribución de pólizas de seguros, especialmente en el renglón de automóviles.

El resultado por intermediación en el trimestre reflejó una utilidad de MXP 233 millones, 13 por ciento superior al resultado generado en el trimestre anterior. En forma acumulada, la intermediación de valores generó un ingreso de MXP 837 millones, lo cual es 52 por ciento menor al resultado registrado en el mismo periodo del año anterior. El comportamiento observado se vincula con las difíciles condiciones que caracterizaron al comportamiento de los mercados durante 2002 y a que en 2001 la mesa obtuvo ingresos más elevados asociados con la baja en tasas de interés observada en dicho año. Destaca en el incremento de ingresos por intermediación la operación cambiaria, la cual es en forma acumulada 8 por ciento superior al resultado del año anterior, debido fundamentalmente a las operaciones de ventanilla.

**Gastos de operación***Millones de pesos constantes*

	<i>Por el trimestre</i>			<i>Acumulado</i>	
	<i>4to Trim 02</i>	<i>3er Trim 02</i>	<i>4to Trim 01</i>	<i>2002</i>	<i>2001</i>
Gastos de personal	1,325.8	964.3	1,003.7	4,366.4	3,832.2
Gastos de administración	2,586.0	1,253.2	1,195.1	6,280.5	5,020.8
Honorarios	423.0	53.9	41.3	611.4	205.2
Rentas pagadas	186.6	177.8	182.0	736.6	757.5
Gastos de promoción	232.8	45.0	53.2	367.8	188.4
Otros gastos de administración	1,486.2	773.9	783.2	3,729.3	3,045.4
Impuestos diversos	102.1	114.9	44.1	413.4	468.6
Aportaciones al IPAB	155.2	87.7	91.3	422.0	355.7
Depreciaciones y amortizaciones	780.5	171.4	195.7	1,329.5	794.6
<b>Total de Gastos</b>	<b>4,692.2</b>	<b>2,388.9</b>	<b>2,394.5</b>	<b>11,976.4</b>	<b>9,647.6</b>

Los gastos de operación ascendieron a MXP 4,692 millones en el cuarto trimestre, de los cuales MXP 1,888 millones corresponden al saneamiento financiero.

Dentro de los gastos de saneamiento se incluyen MXP 577 millones derivados de una reducción del plazo de depreciación del activo fijo, provisiones por MXP 470 millones para ajustar el valor de los bienes adjudicados a su valor apropiado, MXP 170 millones relacionados con la adquisición de Banco del Atlántico, MXP 213 millones por gastos relacionados con la venta de GFBital a HSBC y MXP 74 millones por concepto de gastos por remodelación efectuados a los hoteles administrados por Operadora de Hoteles Mazatlán, S.A. de C.V.

**Otros productos y gastos***Millones de pesos constantes*

	<i>Por el trimestre</i>			<i>Acumulado</i>	
	<i>4to Trim 02</i>	<i>3er Trim 02</i>	<i>4to Trim 01</i>	<i>2002</i>	<i>2001</i>
<b>Otros productos</b>	<b>170.8</b>	<b>90.1</b>	<b>168.2</b>	<b>316.4</b>	<b>326.8</b>
Préstamos a Funcionarios y Empleados	4.5	4.7	4.1	17.6	16.4
Recuperaciones	56.7	0.5	103.8	69.1	127.1
Otros productos y beneficios	114.7	84.8	60.3	234.8	183.3
Posición monetaria (Otros)	(5.0)	-	-	(5.0)	-
<b>Otros gastos</b>	<b>1,909.8</b>	<b>139.2</b>	<b>62.1</b>	<b>2,247.4</b>	<b>688.8</b>
Quebrantos diversos	1,829.1	90.6	17.5	2,035.6	536.3
Posición monetaria (Otros)	80.8	48.6	44.6	211.8	152.5
<b>Total Otros Productos (Gastos)</b>	<b>(1,739.0)</b>	<b>(49.1)</b>	<b>106.1</b>	<b>(1,931.0)</b>	<b>(362.0)</b>

En otros productos se observa un incremento de 90 por ciento en el trimestre y de 2 por ciento respecto al mismo trimestre del año anterior. El crecimiento en ingresos obedece a una mayor venta de bienes. Por otra parte, el rubro de otros gastos asciende en forma anual a MXP 1,909 millones. Este monto incluye MXP 1,638 millones relacionados con el saneamiento que se refieren a la depuración de cuentas improductivas, provisiones para contingencias legales y para baja de valor de posiciones financieras.

**Cartera de Crédito**

El saldo de la cartera de crédito total al 31 de diciembre de 2002 asciende a MXP 120,876 millones, un incremento del 78 por ciento respecto a septiembre de 2002 y a diciembre de 2001. Este crecimiento se explica por la incorporación de la cartera de crédito de Banco del Atlántico, la cual consistía en MXP 7,458 millones de cartera vigente y MXP 7,876 millones de cartera vencida, así como de un crédito al IPAB con valor de MXP 49,857 millones. Cabe señalar que de dicho crédito se han recibido del IPAB dos pagos en efectivo, uno por MXP 2,500 millones a principios del mes de octubre, y otro por MXP 7,100 millones a finales del mes de diciembre (MXP 5,000 millones aplicables a capital y MXP 2,100 millones a intereses), de tal forma que su saldo al 31 de diciembre de 2002 fue de MXP 41,301 millones.

Como parte del saneamiento, en el 4to Trimestre el Banco creó provisiones por MXP 2,563 millones para la contingencia de pérdidas compartidas y esquema de incentivos dentro del esquema de participación de flujos con Fobaproa y provisiones globales de cartera por MXP 2,218 millones.

El saldo de la cartera vencida total, que asciende a MXP 13,556 millones, presenta un incremento del 157 por ciento en el trimestre y 184 por ciento en el año. Este crecimiento se explica principalmente por la incorporación de MXP 7,876 millones de cartera vencida de Banco del Atlántico en el inicio del trimestre.

Con respecto al total de la cartera, los créditos vencidos representan el 11.2 por ciento de la cartera total al cierre del trimestre, comparado con un 10.6 por ciento en el trimestre anterior. Sin incluir los pagarés Fobaproa/IPAB, la cartera vencida representa el 21.4 por ciento de la cartera total, comparado con 20.5 por ciento en el trimestre anterior.

El saldo de las reservas preventivas para riesgos crediticios asciende a MXP 15,696 millones, esto es 103 por ciento mayor al saldo del trimestre anterior ya que se incorporaron las reservas de Atlántico y se crearon provisiones adicionales en el último trimestre del año. El incremento en el 2002 es de 177 por ciento ya que también se incluye la creación de provisiones contra resultados y las efectuadas con cargo a capital realizada en el primer trimestre del 2002 con base en autorización de la CNBV como parte de la primera etapa del proceso de capitalización, según se señaló en el informe de resultados del primer trimestre. Las reservas representan una cobertura del 115.8 por ciento sobre la cartera vencida, lo cual compara favorablemente con la cobertura del 114.4 por ciento reportada en el trimestre anterior.

#### **Reservas preventivas para riesgos crediticios**

Millones de pesos

	Por el trimestre			Acumulado	
	2002	2002	2001	2002	2001
	4to Trim	3er Trim	4to Trim		
<b>Provisiones preventivas al inicio del período en pesos corrientes</b>	<b>7,594</b>	<b>7,187</b>	<b>5,235</b>	<b>5,372</b>	<b>4,441</b>
Creación con cargo a Resultados	<b>2,205</b>	493	281	<b>3,291</b>	2,017
Creación con cargo a Reservas de Capital	-	-	-	<b>1,637</b>	-
Valuación de provisiones en dólares y udis	<b>99</b>	48	15	<b>260</b>	83
Reinstalación de reservas <sup>†</sup>	<b>7,361</b>	-	1	<b>7,361</b>	22
<b>Total de incremento a reservas</b>	<b>9,665</b>	541	297	<b>12,549</b>	2,122
Menos aplicaciones de reservas:					
- Quitas en tarjeta de crédito y consumo	<b>42</b>	27	14	<b>112</b>	41
- Quitas en cartera comercial	<b>827</b>	29	56	<b>1,125</b>	232
- Quitas en cartera hipotecaria	<b>55</b>	22	22	<b>115</b>	593
<b>Total quitas</b>	<b>924</b>	78	92	<b>1,352</b>	866
- Castigos en tarjeta de crédito y consumo	-	-	-	<b>1</b>	37
- Castigos en cartera comercial	<b>6</b>	-	-	<b>9</b>	5
- Castigos en cartera hipotecaria	<b>534</b>	2	-	<b>595</b>	23
<b>Total castigos</b>	<b>540</b>	2	-	<b>605</b>	65
Programa Punto Final Hipotecario	<b>98</b>	54	66	<b>262</b>	249
Finape	<b>1</b>	-	-	<b>1</b>	2
Fopyme	<b>2</b>	1	2	<b>7</b>	9
<b>Total aplicaciones</b>	<b>1,565</b>	135	160	<b>2,227</b>	1,191
<b>Provisiones preventivas al final del período en pesos corrientes</b>	<b>15,697</b>	<b>7,594</b>	<b>5,372</b>	<b>15,697</b>	<b>5,372</b>

<sup>†</sup> Incluye incorporación de Banco del Atlántico.

Las aplicaciones de castigos por diferencias entre el valor en libros de los créditos y los valores de los bienes adjudicados recibidos en pago de dichos créditos, ascendieron en el cuarto trimestre de 2002 a MXP 364 millones, mientras que en el trimestre anterior fueron de MXP 17 millones. Este incremento se explica por vencimientos del esquema de rentas.

Las aplicaciones por quitas y programas de apoyo ascendieron a MXP 1,264 y MXP 100 millones, respectivamente, durante el cuarto trimestre de 2002. El incremento en estos castigos se asocia principalmente con el saneamiento del balance ya comentado, así como con los vencimientos del esquema de rentas.

#### **Créditos al Fobaproa y al IPAB**

El monto de los pagarés IPAB/Fobaproa reflejado en el balance ascendió a MXP 57,595 millones al 31 de diciembre del 2002, de los cuales MXP 41,301 millones corresponden al saldo del crédito al IPAB resultante de la adquisición de Atlántico, y MXP 16,294 millones corresponden al saldo neto de los pagarés correspondientes al esquema de intercambio de flujos de cartera entre el Banco y Fobaproa.

#### Créditos al Fobaproa

Al 31 de Diciembre de 2002

Millones de pesos

	Fobaproa 1	Fobaproa 2	Total
<b>Pagarés Fobaproa del esquema de intercambio de flujos de cartera con el Fobaproa</b>	17,976	10,335	<b>28,311</b>
- Recuperaciones en efectivo (Cuenta de cheques)	2,860	2,519	<b>5,379</b>
- Reservas por participación de pérdidas y esquema de incentivos	3,940	2,698	<b>6,638</b>
<b>Saldo neto de pagarés de intercambio de flujos de cartera</b>	<b>11,176</b>	<b>5,118</b>	<b>16,294</b>

En virtud de la oferta de compra de HSBC, la CNBV autorizó que el plazo para renunciar a la facilidad regulatoria de provisionamiento diferido de la pérdida compartida de los pagarés Fobaproa fuese diferido hasta el 31 de diciembre de 2002. Como se mencionó anteriormente, en el cuarto trimestre se crearon las reservas correspondientes a la contingencia por pérdidas compartidas y esquema de incentivos en su totalidad.

#### Reservas pendientes de constituir

Al 31 de Diciembre de 2002

Millones de pesos

	Fobaproa 1	Fobaproa 2	Total
Porcentaje de recuperación	16 %	24 %	<b>19 %</b>
Pagaré Bruto	17,976	10,335	<b>28,311</b>
Cobranza en efectivo	2,860	2,519	<b>5,379</b>
<b>Pagaré neto</b>	<b>15,116</b>	<b>7,816</b>	<b>22,932</b>
Porcentaje de cobranza en efectivo del pagaré bruto	16 %	24 %	<b>19 %</b>
Responsabilidad máxima esquema de incentivos	146	763	<b>909</b>
Factor de incentivo	- %	4 %	<b>- %</b>
<b>Responsabilidad máxima ajustada esquema de incentivos</b>	<b>146</b>	<b>733</b>	<b>879</b>
Porcentaje del pagaré neto	1 %	9 %	<b>4 %</b>
Porcentaje de loss sharing del pagaré neto	25 %	25 %	<b>25 %</b>
<b>Porcentaje de reserva total del pagaré neto</b>	<b>26 %</b>	<b>34 %</b>	<b>29 %</b>
Contingencia máxima	3,925	2,687	<b>6,612</b>
Reserva creada	3,940	2,698	<b>6,638</b>
<b>Contingencia por reservar faltante/ (sobrante)</b>	<b>(15 )</b>	<b>(11 )</b>	<b>(26 )</b>

## Administración de Riesgos

#### Valor en Riesgo

Millones de Pesos

	Factores de riesgo					Total
	Bolsa	Tasa nominal doméstica	Tasa real	Tasa nominal extranjera	Tipo de cambio	
4to Trim. 2001	38	60	51	25	15	<b>90</b>
3er Trim. 2002	24	43	76	22	4.4	<b>87</b>
<b>4to Trim. 2002</b>	<b>11</b>	<b>88</b>	<b>42</b>	<b>20</b>	<b>12</b>	<b>117</b>
Límite de VaR	100	200	100	150	50	<b>350</b>

Respecto al trimestre anterior, el VaR Total mostró un incremento del 35.22%, manteniéndose por debajo del Límite preestablecido por la Administración. El factor de riesgo que mostró un mayor dinamismo corresponde a los instrumentos de tipo de cambio, como consecuencia del aumento en la posición de instrumentos y del dinamismo originado por la fluctuación en tasas de interés. El VaR en este rubro equivale a un 23 por ciento del límite preestablecido.

Las duraciones parciales respecto de los diversos tipos de tasas de interés eran al 31 de Diciembre de 2002 como sigue: Banco Total: 54 días activo y 17 días pasivo. Mercado de Dinero: Nominal 30 días, Sobretasa 532 días, Real: 340 días.

## Subsidiarias no bancarias de Grupo Financiero Bital

### Seguros Bital

Al cierre del ejercicio de 2002, Seguros Bital reportó un resultado neto de MXP 201 millones, del cual participa a GFBital el 51%. El principal segmento de negocio de la aseguradora se encuentra en seguros de vida individual comercializados a través de Banco Internacional. En el cuarto trimestre del año, la aseguradora reportó una utilidad de MXP 56 millones principalmente por un crecimiento en sus ingresos derivado de un incremento en primas. Cabe señalar que durante el año, ING Seguros (México), subsidiaria de Seguros Bital, vendió una parte importante de su portafolio de vida individual, registrando una utilidad en la operación por un monto de MXP 46 millones.

### **Almacenadora Bital**

La almacenadora registró una utilidad de MXP 3 millones, la cual compara favorablemente con el resultado del año anterior de MXP 1 millón. El moderado crecimiento obedece a una disminución en los gastos de operación relacionados con una depuración de clientes en términos de su relación costo-beneficio para la empresa y el cierre de algunas bodegas temporales no productivas para la compañía.

### **Casa de Bolsa Bital**

La casa de bolsa reflejó al cierre del ejercicio de 2002 una pérdida neta de MXP 10 millones. Este resultado se debe a la aplicación de quebrantos extraordinarios, los cuales se realizaron como parte del proceso de saneamiento de GFBital. El monto aplicado para el saneamiento de la Casa de Bolsa asciende a MXP 7 millones. El resto de la pérdida anual se explica por quebrantos no recurrentes vinculados con la operación.

### **Fianzas México Bital**

La compañía de fianzas obtuvo un resultado de MXP 25 millones en 2002, lo cual es menor a los MXP 31 millones registrados en 2001. De la misma manera que en la casa de bolsa, en la afianzadora se llevó a cabo un proceso de saneamiento en el cual se constituyeron provisiones para riesgos y se aplicaron quebrantos por un total de MXP 17 millones. Dicho saneamiento fue fondeado con los resultados operativos y con una inyección de capital por parte de GFBital de MXP 11 millones en el mes de diciembre.

### **Operadora de Fondos Bital**

Los ingresos de esta compañía se relacionan a las comisiones pagadas por los fondos de inversión. Dichos ingresos son utilizados para pagar al Banco los servicios de promoción y administración, por lo cual el resultado neto es usualmente no significativo.

---

Millones de pesos constantes

31 Dic. 2002 30 Sep. 2002 31 Dic. 2001

**Activo**

<b>Disponibilidades</b>	<b>32,673</b>	85,743	52,735
<b>Inversiones en valores</b>	<b>8,573</b>	4,749	16,557
Títulos para negociar	1,022	822	12,360
Títulos disponibles para la venta	549	641	823
Títulos conservados a vencimiento	7,002	3,286	3,374
<b>Operaciones con valores derivados</b>	<b>12</b>	7	50
Saldos deudores en operaciones de reporto	12	7	49
Operaciones con instrumentos derivados	-	-	-
Valores no asignados por liquidar	-	-	-
<b>Cartera de crédito vigente</b>			
Cartera comercial	20,693	21,140	23,058
Créditos a intermediarios financieros	2,449	2,078	737
Créditos al consumo	9,951	9,450	7,736
Créditos a la vivienda	13,172	7,786	8,016
Créditos a entidades gubernamentales	3,460	3,055	3,594
Créditos a Fobaproa o al IPAB	57,595	19,009	20,078
<b>Total cartera vigente</b>	<b>107,320</b>	62,518	63,219
<b>Cartera de crédito vencida</b>			
Cartera comercial	8,303	2,963	2,653
Créditos a intermediarios financieros	10	6	11
Créditos al consumo	2,163	1,659	1,453
Créditos a la vivienda	3,016	581	596
Créditos a entidades gubernamentales	-	-	-
Cobro inmediato, remesas y sobregiros	63	59	61
<b>Total cartera vencida</b>	<b>13,556</b>	5,269	4,774
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>120,876</b>	67,787	67,993
Menos: estimación prev. Para riesgos crediticios	(15,696)	(7,735)	(5,672)
<b>Cartera de crédito neta</b>	<b>105,179</b>	60,051	62,322
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>5,076</b>	4,397	3,522
<b>Bienes adjudicados</b>	<b>700</b>	707	733
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo, neto</b>	<b>3,328</b>	3,555	3,852
<b>Inversiones permanentes en acciones</b>	<b>1,086</b>	819	744
<b>Impuestos diferidos</b>	<b>4,063</b>	3,875	2,576
<b>Otros activos</b>	<b>78</b>	136	703
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	78	136	77
Cobertura de riesgo por amortizar - vivienda	-	-	626
<b>Total Activo</b>	<b>160,768</b>	164,040	143,793

**Pasivo**

<b>Captación</b>	<b>130,758</b>	132,708	118,395
Depósitos de disponibilidad inmediata	80,007	68,354	72,638
Depósitos a plazo	50,751	64,354	45,757
Bonos bancarios	-	-	-
<b>Préstamos interbancarios y de otros organismos.</b>	<b>10,711</b>	16,689	10,493
De exigibilidad inmediata	-	359	2,640
De corto plazo	1,109	8,412	918
De largo plazo	9,602	7,918	6,935
<b>Operaciones con valores y derivadas</b>	<b>64</b>	268	136
Saldos acreedores en operaciones de reporto	62	66	136
Valores a entregar en operaciones de préstamo	1	-	-
Operaciones con instrumentos derivados	-	202	-
Oper. Con prod. Der. Con fines de cobertura	-	-	-
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>7,207</b>	4,358	4,241
I.S.R. y P.T.U. Por pagar	27	108	226
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	7,181	4,250	4,015
<b>Obligaciones subordinadas en circulación</b>	<b>2,175</b>	1,537	1,595
<b>Impuestos diferidos</b>	<b>-</b>	-	-
<b>Créditos diferidos</b>	<b>19</b>	27	31
<b>Total Pasivo</b>	<b>150,934</b>	155,588	134,890

Millones de pesos constantes

31 Dic. 2002    30 Sep. 2002    31 Dic. 2001

**Capital Contable**

<b>Capital contribuido</b>	<b>19,804</b>	11,652	10,484
Capital social	6,072	4,579	3,880
Prima en venta de acciones	13,732	6,313	3,981
Obligaciones subordinadas de conversión obligatoria a capital	-	760	2,623
<b>Capital ganado</b>	<b>(10,010)</b>	(3,271)	(1,677)
Reservas de capital	315	315	315
Resultado de ejercicios anteriores	2,592	2,592	2,076
Superávit por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-
Resultado por conversión de operaciones extranjeras	-	-	-
Efectos de valuación en empresas asociadas y afiliadas.	-	-	-
Exceso e insuf. En la actualización del capital.	(3,309)	(3,309)	(3,309)
Res. por tenencia de activos no monetarios por val. de activo	-	-	-
Res. por tenencia act. no monet. por val. de inv. permanentes	(3,033)	(3,126)	(1,254)
Utilidad (pérdida) neta	(6,575)	257	495
<b>Interés minoritario capital</b>	<b>40</b>	71	96
<b>Total Capital Contable</b>	<b>9,834</b>	8,452	8,903
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>160,768</b>	164,040	143,793

**Cuentas de Orden**

**Operaciones por cuenta de terceros**

**Clientes cuentas corrientes**

Bancos de clientes	3	4	1
Liquidación de operaciones de clientes	-	(9)	3
	<u>3</u>	<u>(5)</u>	<u>4</u>

**Valores de clientes**

Valores de clientes recibidos en custodia	27,123	29,498	31,437
Valores y documentos recibidos en garantía	362	112	150
Operaciones de compra de opciones de clientes	1	1	1
Operaciones de banca de inversión por cta. De terceros	12,179	24,294	8,753
	<u>39,665</u>	<u>53,905</u>	<u>40,341</u>
<b>Totales por cuenta de terceros</b>	<b>39,668</b>	53,899	40,346

**Otras cuentas de orden**

Inv. De los fondos del sistema de ahorro para retiro	3,892	3,024	2,791
Integración de la cartera crediticia	121,432	68,437	68,750
Otras cuentas de registro	306,850	258,932	233,570
	<u>432,174</u>	<u>330,394</u>	<u>305,111</u>

**Total otras cuentas de orden**

**Operaciones por cuenta propia**

Avales otorgados	10	13	51
Aperturas de crédito irrevocables	546	637	701
Bienes en fideicomiso o mandato	40,047	50,226	37,766
Bienes en custodia o en administración	95,808	306,283	417,669
Montos comprometidos en operaciones con fobaproa	7,949	11,559	12,060
Montos contratados en instrumentos derivados	44	39	2,303
Certificados de depósito en circulación	652	580	864
Valores de la sociedad entregados en custodia	3,268	1,806	1,182
Adeudo al fondo de contingencias	-	-	-
Otras obligaciones contingentes	9,978	12,487	8,328
	<u>158,302</u>	<u>383,629</u>	<u>480,924</u>

**Total cuentas de registro propias**

**Operaciones de reporto**

Reportada			
Títulos a recibir por reportos	58,544	61,949	71,416
Menos: acreedores por reporto	58,601	62,016	71,546
	<u>(57)</u>	<u>(67)</u>	<u>(130)</u>
Reportadora			
Deudores por reporto	20,891	26,045	24,997
Menos: títulos a entregar por reporto	20,886	26,037	24,953
	<u>6</u>	<u>8</u>	<u>43</u>

**Grupo Financiero Bital****Subsidiarias**

Millones de pesos constantes

31 Dic. 2002 30 Sep. 2002 31 Dic. 2001

Banco Internacional	Activo Total	<b>159,253</b>	162,518	142,457
	Capital Contable	<b>8,924</b>	7,557	8,065
	Utilidad Neta Acum.	<b>(6,702)</b>	202	401
Almacenadora Bital	Activo Total	<b>139</b>	140	144
	Capital Contable	<b>108</b>	108	114
	Utilidad Neta Acum.	<b>3</b>	3	1
Casa de Bolsa Bital	Activo Total	<b>702</b>	731	638
	Capital Contable	<b>108</b>	125	153
	Utilidad Neta Acum.	<b>(10)</b>	(1)	2
Fianzas México Bital	Activo Total	<b>650</b>	669	703
	Capital Contable	<b>277</b>	275	267
	Utilidad Neta Acum.	<b>25</b>	35	31
Seguros Bital	Activo Total	<b>1,580</b>	1,540	1,217
	Capital Contable	<b>18</b>	669	525
	Utilidad Neta Acum.	<b>201</b>	145	120
Operadora de Fondos Bital	Activo Total	<b>2</b>	2	1
	Capital Contable	<b>1</b>	1	1
	Utilidad Neta Acum.	<b>0</b>	0	(0)

**Grupo Financiero Bital****Estado de resultados consolidado**

Millones de Pesos Constantes

Por el Trimestre

Acumulado

	Por el Trimestre			Acumulado	
	4to Trim 2002	3er Trim 2002	4to Trim 2001	2002	2001
Ingresos por intereses	<b>5,014</b>	4,601	4,595	<b>18,321</b>	23,818
Gastos por intereses	<b>2,479</b>	2,582	2,653	<b>9,795</b>	14,933
Posición monetaria neto (margen financiero)	<b>67</b>	18	23	<b>122</b>	97
<b>Margen financiero</b>	<b>2,602</b>	2,037	1,964	<b>8,647</b>	8,982
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<b>4,782</b>	611	637	<b>6,256</b>	3,391
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>(2,180)</b>	1,426	1,327	<b>2,391</b>	5,591
Comisiones y tarifas cobradas	<b>1,186</b>	1,140	1,041	<b>4,462</b>	4,061
Comisiones y tarifas pagadas	<b>101</b>	15	142	<b>375</b>	534
Resultado por intermediación	<b>234</b>	206	328	<b>839</b>	1,747
<b>Ingresos totales de la operación</b>	<b>(860)</b>	2,759	2,553	<b>7,316</b>	10,864
Gastos de administración y promoción	<b>4,715</b>	2,409	2,418	<b>12,087</b>	9,733
<b>Resultado de la operación</b>	<b>(5,575)</b>	350	135	<b>(4,771)</b>	1,131
Otros productos (gastos) neto	<b>(1,751)</b>	(57)	96	<b>(1,969)</b>	(378)
<b>Resultado antes de I.S.R. y P.T.U.</b>	<b>(7,326)</b>	293	231	<b>(6,740)</b>	753
I.S.R. Y P.T.U. Causados	<b>(74)</b>	17	115	<b>22</b>	218
I.S.R. Y P.T.U. Diferidos	<b>326</b>	(174)	(60)	<b>81</b>	(140)
<b>Resultado antes de participación en subsidiarias</b>	<b>(6,927)</b>	103	56	<b>(6,680)</b>	395
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	<b>29</b>	54	28	<b>158</b>	108
<b>Resultado por operaciones continuas</b>	<b>(6,898)</b>	156	84	<b>(6,523)</b>	503
Oper. discontinuadas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables (neto)	<b>1</b>	(34)	-	<b>(114)</b>	-
Interés minoritario	<b>64</b>	(1)	(1)	<b>62</b>	(7)
<b>Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>(6,832)</b>	122	83	<b>(6,575)</b>	496

## Grupo Financiero Bital

Por el periodo comprendido entre el 1° de enero  
y el 31 de diciembre de 2002

Millones de Pesos Constantes

## Estado consolidado de movimientos en el capital contable

	Capital contribuido			Capital ganado							Interés Minoritario	Total Capital Contable
	Capital Social	Prima en venta de acciones	Obligs. subord. de conver- sión oblig.	Reservas de capital	Resultado ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos Disp. para la venta	Resultado por conver- sión de operaciones extranjeras	Exceso o Insuf. en la actua- lización	Resultado por tenencia de activos no mone- tarios por valuación de Inv. Perm. en acciones	Resultado neto		
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2001</b>	<b>3,880</b>	<b>3,981</b>	<b>2,485</b>	<b>315</b>	<b>2,076</b>	-	-	<b>(3,309)</b>	<b>(1,254)</b>	<b>495</b>	<b>91</b>	<b>8,759</b>
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas</b>												
Conversión de obligaciones en acciones	512	1,899	(2,474)	-	-	-	-	-	-	-	-	(64)
Aplicación de resultados	-	-	-	-	495	-	-	-	-	(495)	-	-
Suscripción de acciones	1,654	7,762	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,417
<b>Total</b>	<b>2,166</b>	<b>9,661</b>	<b>(2,474)</b>	-	<b>495</b>	-	-	-	-	<b>(495)</b>	-	<b>9,353</b>
<b>Movimientos inherentes a la operación</b>												
Provisión de intereses sobre las obligaciones	-	-	15	-	-	-	-	-	-	-	-	15
Pago de intereses sobre obligaciones	-	-	(25)	-	-	-	-	-	-	-	-	(25)
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,575)	-	(6,575)
<b>Total</b>	-	-	<b>(10)</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(6,575)</b>	-	<b>(6,586)</b>
<b>Movimientos por el reconocimiento de criterios contables específicos</b>												
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,779)	-	-	(1,779)
Reconocimiento del interés minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(51)	(51)
Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera:												
- Actualización de partidas del capital	27	90	-	-	21	-	-	-	-	-	-	138
<b>Total</b>	<b>27</b>	<b>90</b>	-	-	<b>21</b>	-	-	-	<b>(1,779)</b>	-	<b>(51)</b>	<b>(1,692)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>6,072</b>	<b>13,732</b>	-	<b>315</b>	<b>2,592</b>	-	-	<b>(3,309)</b>	<b>(3,033)</b>	<b>(6,575)</b>	<b>40</b>	<b>9,834</b>

Por el periodo comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2002

Millones de pesos constantes

<b>Actividades de operación</b>	
<b>Resultado neto</b>	<b>(6,575)</b>
<b>Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos:</b>	
Depreciación y amortización	1,335
Estimación preventiva para riesgos crediticios	6,256
Provisiones para obligaciones	82
Resultados por valuación a valor razonable	61
Impuestos diferidos	(79)
Disminución de interés minoritario	-
Participación en el resultado de subsidiarias (neto)	(158)
Efectos de reexpresión	-
Provisión de ISR Y PTU	3
	<u>924</u>
<b>Aumento o disminución de partidas relacionadas con la operación:</b>	
Aumento o disminución en la captación de ventanilla, mesa de dinero e interbancaria	12,363
Disminución en préstamos Interbancarios y de otros organismos	972
Amortización de préstamos Interbancarios y de otros organismos	(753)
Aumento o disminución de la cartera crediticia	(48,488)
Aumento o disminución por operaciones de tesorería (inversiones en valores)	7,889
Disminución de otras cuentas por cobrar y por pagar	1,408
Efectos de reexpresión en utilidades de ejercicios anteriores	21
Disminución de interés minoritario	(56)
<b>Recursos generados o utilizados por la operación</b>	<b>(25,721)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Emisión de obligaciones subordinadas	580
Amortización de obligaciones subordinadas	(2,623)
Pago de Capital	11,944
<b>Recursos generados o utilizados en actividades de financiamiento</b>	<b>9,901</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Adquisiciones o ventas de activo fijo y de acciones de empresas con carácter permanente	(963)
Aumento en créditos diferidos	(3,279)
<b>Recursos generados o utilizados en actividades de inversión</b>	<b>(4,242)</b>
<b>Aumento de efectivo y equivalentes</b>	<b>(20,063)</b>
Efectivo y equivalentes al principio del periodo	52,735
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	<b>32,673</b>

Millones de pesos constantes

	31 Dic. 2002	30 Sep. 2002	31 Dic. 2001
<b>Activo</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>32,672</b>	85,742	52,736
<b>Inversiones en valores</b>	<b>8,506</b>	4,683	16,436
Títulos para negociar	955	756	12,240
Títulos disponibles para la venta	549	641	823
Títulos conservados a vencimiento	7,002	3,286	3,374
<b>Operaciones con valores derivados</b>	<b>8</b>	7	49
Saldo deudores en operaciones de reporte	8	7	49
Oper. que representan un préstamo con colateral	-	-	-
Valores no asignados por liquidar	-	0	-
Oper. con instrumentos financieros derivados	-	-	0
<b>Cartera de crédito vigente</b>			
Cartera comercial	20,694	21,141	23,059
Créditos a entidades financieras	2,449	2,078	737
Créditos al consumo	9,951	9,450	7,736
Créditos a la vivienda	13,172	7,786	8,016
Créditos a entidades gubernamentales	3,460	3,055	3,594
Créditos a Fobaproa o al IPAB	57,595	19,009	20,078
<b>Total cartera vigente</b>	<b>107,321</b>	62,518	63,220
<b>Cartera de crédito vencida</b>			
Cartera comercial	8,303	2,963	2,653
Créditos a entidades financieras	10	6	11
Créditos al consumo	2,163	1,659	1,453
Créditos a la vivienda	3,016	581	596
Créditos a entidades gubernamentales	0	0	0
Cobro inmediato, remesas y sobregiros	63	59	61
<b>Total de cartera vencida</b>	<b>13,556</b>	5,269	4,774
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>120,876</b>	67,787	67,994
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(15,696 )	(7,735 )	(5,672 )
<b>Cartera de crédito (neto)</b>	<b>105,180</b>	60,052	62,322
<b>Otras cuentas por cobrar (neto)</b>	<b>4,489</b>	3,782	3,039
<b>Bienes adjudicados</b>	<b>700</b>	707	733
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>3,222</b>	3,447	3,741
<b>Inversiones permanentes en acciones</b>	<b>381</b>	140	142
<b>Impuestos diferidos (neto)</b>	<b>4,037</b>	3,841	2,576
<b>Otros activos</b>	<b>59</b>	117	682
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	59	117	57
Cob. de riesgo por amortizar créditos vivienda UDIs	-	-	625
<b>Total Activo</b>	<b>159,253</b>	162,518	142,455
<b>Pasivo</b>			
<b>Captación</b>	<b>130,762</b>	132,710	118,399
Depósitos de disponibilidad inmediata	80,011	68,356	72,642
Depósitos a plazo	50,751	64,354	45,757
Bonos Bancarios	-	-	-
<b>Préstamos interbancarios y de otros organismos</b>	<b>10,711</b>	16,689	10,493
De exigibilidad inmediata	-	359	2,640
De corto plazo	1,109	8,412	918
De largo plazo	9,602	7,918	6,935

**Banco Internacional****Balance general consolidado***Millones de pesos constantes*

	31 Dic. 2002	30 Sep. 2002	31 Dic. 2001
<b>Operaciones con valores y derivadas</b>	<b>60</b>	269	136
Saldos acreedores en operaciones de reporto	<b>59</b>	66	136
Oper. que representan un préstamo con colateral	-	202	-
Valores a entregar en operaciones de préstamo	-	-	-
Oper. con instrumentos derivados	<b>1</b>	0	-
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>6,605</b>	3,743	3,756
I.S.R. y P.T.U. por pagar	<b>21</b>	100	217
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<b>6,584</b>	3,643	3,539
<b>Obligaciones subordinadas en circulación</b>	<b>2,175</b>	1,537	1,595
<b>Impuestos diferidos</b>	-	0	(2 )
<b>Créditos diferidos</b>	<b>15</b>	13	14
<b>Total Pasivo</b>	<b>150,328</b>	154,961	134,390

**Capital Contable**

<b>Capital contribuido</b>	<b>14,962</b>	6,810	5,642
Capital social	<b>2,921</b>	1,881	1,550
Prima en venta de acciones	<b>12,041</b>	4,169	1,468
Obligac.subordinadas de conversión obligatoria	-	760	2,623
<b>Capital ganado</b>	<b>(6,039 )</b>	746	2,424
Reservas de capital	<b>2,493</b>	2,473	3,981
Resultado de ejercicios anteriores	<b>(0 )</b>	(0 )	(117 )
Valuación de títulos disponibles para la venta	<b>(7 )</b>	(78 )	(4 )
Resultado por conversión de Op. extranjeras	<b>10</b>	10	13
Exceso (insuficiencia) en la actualización del capital	<b>(2,829 )</b>	(3,287 )	(2,965 )
Result. por tenencia de activos no monetarios			
Por valuación de activo fijo	<b>1,104</b>	1,146	929
Por valuación de inversiones perm. en acciones	<b>(109 )</b>	280	186
Ajustes por obligaciones laborales al retiro	-	-	-
Resultado neto	<b>(6,702 )</b>	202	401
<b>Interés minoritario Capital</b>	<b>2</b>	0	0
<b>Total Capital Contable</b>	<b>8,924</b>	7,557	8,065
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>159,253</b>	162,518	142,455

**Cuentas de Orden**

Avales otorgados	<b>10</b>	13	51
Otras obligaciones contingentes	<b>9,976</b>	12,485	8,326
Aperturas de créditos irrevocables	<b>546</b>	637	701
Bienes en Fideicomiso o mandato	<b>40,047</b>	50,226	37,766
Bienes en custodia o en administración.	<b>95,808</b>	306,283	417,669
Oper. de banca de inversión por cuenta de 3os. neto	<b>12,179</b>	24,294	8,753
Montos comprometidos en oper. con FOBAPROA/IPAB	<b>7,949</b>	11,559	12,060
Montos contratados en instrumentos derivados	<b>44</b>	39	2,303
Inversiones de los fondos del SAR	<b>3,892</b>	3,024	2,791
Integraciones de la cartera crediticia	<b>121,432</b>	68,437	68,750
Otras cuentas de registro	<b>306,226</b>	258,366	232,853
	<b>598,109</b>	735,364	792,023
Títulos a recibir por reportos	<b>56,099</b>	59,768	69,395
(Menos) Acreedores por reporto	<b>56,158</b>	59,834	69,531
	<b>(59 )</b>	(66 )	(136 )
Deudores por reporto	<b>18,449</b>	23,863	23,056
(Menos) Títulos a entregar por reporto	<b>18,441</b>	23,856	23,007
	<b>8</b>	7	49

Millones de Pesos constantes

	Por el trimestre			Acumulado	
	4to Trim 2002	3er Trim 2002	4to Trim 2001	2002	2001
Ingresos por intereses	5,113.7	4,424.2	4,584.1	17,827.0	23,764.9
Gastos por intereses (-)	2,586.6	2,345.1	2,650.3	9,352.3	14,928.1
Posición monetaria (margen)	68.9	19.7	25.0	128.8	104.5
<b>Margen financiero</b>	<b>2,596.0</b>	<b>2,098.9</b>	<b>1,958.8</b>	<b>8,603.5</b>	<b>8,941.3</b>
Creación total de Reservas (-)	4,781.7	610.7	637.3	6,255.6	3,390.9
Constitución de provisiones globales	2,218.8	504.1	350.6	3,258.2	2,391.6
Provisiones p/coertura Fobaproa	2,563.0	106.6	286.8	2,997.4	999.3
<b>Margen financiero ajustado por riesgos</b>	<b>(2,185.8)</b>	<b>1,488.2</b>	<b>1,321.5</b>	<b>2,347.9</b>	<b>5,550.4</b>
Comisiones y tarifas	1,212.7	1,165.5	1,024.7	4,552.2	3,991.0
- Manejo de cuenta	372.9	398.9	283.9	1,468.4	1,136.1
- Comisiones por servicios	839.8	766.7	740.8	3,083.7	2,855.0
Comisiones y tarifas pagadas	(141.4)	(128.1)	(142.8)	(528.7)	(535.1)
Resultado por intermediación	232.8	205.9	323.5	837.2	1,736.1
- Cambios	175.1	143.5	120.2	583.3	541.7
- Compra venta de valores, neta	(60.0)	(61.4)	61.9	(64.5)	465.4
- Operaciones de reporto	111.2	90.4	189.3	377.7	910.8
- Res. por valuación de mercado	6.5	33.3	(47.9)	(59.2)	(181.8)
<b>Ingresos totales de la operación</b>	<b>(881.6)</b>	<b>2,731.6</b>	<b>2,526.8</b>	<b>7,208.5</b>	<b>10,742.4</b>
<b>Gastos de administración y promoción (-)</b>	<b>4,692.2</b>	<b>2,388.9</b>	<b>2,394.5</b>	<b>11,976.4</b>	<b>9,647.6</b>
- Gastos de personal	1,325.8	964.3	1,003.7	4,366.4	3,832.2
- Gastos de administración	2,586.0	1,253.2	1,195.1	6,280.5	5,020.8
- Depreciaciones y amortizaciones	780.5	171.4	195.7	1,329.5	794.6
<b>Resultado de la operación</b>	<b>(5,573.9)</b>	<b>342.7</b>	<b>132.3</b>	<b>(4,767.8)</b>	<b>1,094.8</b>
Otros productos	170.8	90.1	168.2	316.4	326.8
Otros gastos (-)	1,909.8	139.2	62.1	2,247.4	688.8
<b>Resultado antes de I.S.R. y P.T.U.</b>	<b>(7,312.9)</b>	<b>293.5</b>	<b>238.4</b>	<b>(6,698.8)</b>	<b>732.8</b>
I.S.R. Y P.T.U. Causados (-)	(74.8)	16.7	113.4	15.3	211.0
I.S.R. Y P.T.U. Diferidos	325.5	(173.4)	(60.8)	48.3	(129.6)
<b>Resultados antes de subsidiarias</b>	<b>(6,912.6)</b>	<b>103.4</b>	<b>64.2</b>	<b>(6,665.8)</b>	<b>392.2</b>
Participación en el resultado de subsidiarias	7.3	1.0	(1.5)	24.6	8.8
<b>Resultado por operaciones continuas</b>	<b>(6,905.3)</b>	<b>104.4</b>	<b>62.8</b>	<b>(6,641.2)</b>	<b>401.0</b>
Oper. discontinuadas, extraordinarios y cambios en políticas contables, neto	1.4	(33.5)	-	(60.6)	-
Interés minoritario	0.2	0.0	0.0	0.2	0.0
<b>Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>(6,903.7)</b>	<b>70.9</b>	<b>62.8</b>	<b>(6,701.6)</b>	<b>401.0</b>

**Banco Internacional**
**Estado consolidado de movimientos en el capital contable**

Por el período comprendido del 1° de enero  
al 31 de diciembre de 2002  
Millones de pesos constantes

	Capital contribuido			Capital ganado										Interés Minoritario	Total capital contable
	Capital Social	Prima de venta de acciones	Oblig. de conv. de subord. de oblig.	Reservas de capital	Utilidades retenidas	Superávit o déficit por Val. de títulos disp. para la venta	Resultado por con- versión de oper. - Por Val. de activo extran- jeras	Result. por tenencia de activos no monet. - Por Val. De Perm. en acciones fijo	Exceso o insuficiencia en la actualización	Ajuste obligaciones laborales al retiro	Utilidad (pérdida) neta				
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2001</b>	<b>1,550</b>	<b>1,468</b>	<b>2,623</b>	<b>3,981</b>	<b>(117)</b>	<b>(4)</b>	<b>13</b>	<b>927</b>	<b>186</b>	<b>(2,965)</b>	<b>-</b>	<b>401</b>	<b>0</b>	<b>8,065</b>	
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas</b>															
Traspaso de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	-	401	-	-	-	-	-	-	(401)	-	-	
Emisión de acciones	1,358	10,467	(2,623)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,203	
Constitución de reservas	-	-	-	(1,111)	(284)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,395)	
<b>Total</b>	<b>1,358</b>	<b>10,467</b>	<b>(2,623)</b>	<b>(1,111)</b>	<b>117</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(401)</b>	<b>-</b>	<b>7,808</b>	
<b>Movimientos inherentes a la operación</b>															
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6,701)</b>	<b>-</b>	<b>(6,702)</b>	
<b>Movimientos por el reconocimiento de criterios contables específicos</b>															
Intereses devengados de las obligaciones subordinadas	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	
Superávit o déficit por Val. de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	(3)	-	-	-	-	-	-	-	(3)	
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	176	(295)	120	-	-	-	-	
Resultado por conversión de operaciones extranjeras	-	-	-	-	-	-	(3)	-	-	-	-	-	-	(3)	
Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera:															
- Actualización de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16	-	-	-	16	
- Actualización de partidas del capital	12	105	-	(377)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(259)	
- Actualización de otros conceptos	-	-	-	-	(0)	-	-	-	-	-	-	-	-	(0)	
Interés minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>105</b>	<b>0</b>	<b>(377)</b>	<b>(0)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>176</b>	<b>(295)</b>	<b>136</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>(247)</b>	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>2,921</b>	<b>12,041</b>	<b>-</b>	<b>2,493</b>	<b>0</b>	<b>(7)</b>	<b>10</b>	<b>1,104</b>	<b>(109)</b>	<b>(2,829)</b>	<b>-</b>	<b>(6,701)</b>	<b>2</b>	<b>8,924</b>	

Por el período comprendido del 1° de enero al 31 de diciembre de 2002

Millones de pesos constantes

<b>Actividades de operación</b>	
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>(6,701)</b>
Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos:	
Depreciación y amortización	1,330
Estimación preventiva para riesgos crediticios	6,256
Provisiones para obligaciones	78
Resultados por valuación a valor razonable	59
Impuestos diferidos	(48)
Participación en el resultado de subsidiarias (neto)	(11)
Disminución de interés minoritario	2
	<u>963</u>
Aumento o disminución de partidas relacionadas con la operación:	
Disminución en la captación de ventanilla, mesa de dinero e interbancaria	12,364
Disminución en préstamos Interbancarios y de otros organismos	972
Amortización de préstamos interbancarios y de otros organismos	(753)
Disminución de cartera crediticia	(50,228)
Aumento por operaciones de tesorería en instrumentos financieros	7,833
Disminución de otras cuentas por cobrar y por pagar (neto)	(34)
	<u>(28,885)</u>
<b>Recursos generados o utilizados por la operación</b>	<b>(28,885)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Emisión (Amortización) de obligaciones subordinadas	580
Emisión o reducción de capital	11,944
Amortización de obligaciones subordinadas de conversión obligatoria	0
Resultado por conversión de operaciones extranjeras	(3)
Conversión de obligaciones subordinadas a capital social	(2,623)
Cambios en resultados fiscales de agencias	-
	<u>9,898</u>
<b>Recursos generados o utilizados en actividades de financiamiento</b>	<b>9,898</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Ventas de activo fijo y de acciones de empresas con carácter permanente	(1,023)
Aumento en créditos diferidos	(53)
Disminución o aumento en préstamos al personal	-
	<u>(1,077)</u>
<b>Recursos generados o utilizados en actividades de inversión</b>	<b>(1,077)</b>
<b>Aumento de efectivo y equivalentes</b>	<b>(20,064)</b>
Efectivo y equivalentes al principio del período	52,736
<b>Efectivo y equivalentes al final del período</b>	<b>32,672</b>

**Activos en Riesgo**

<i>Millones de pesos constantes</i>	<i>Activos ponderados por riesgo</i>			<i>Capital Requerido</i>		
	<i>31 Dic.</i>	<i>30 Sep.</i>	<i>31 Dic.</i>	<i>31 Dic.</i>	<i>30 Sep.</i>	<i>31 Dic.</i>
	<i>2002</i>	<i>2002</i>	<i>2001</i>	<i>2002</i>	<i>2002</i>	<i>2001</i>
<b>Activos en Riesgo de Crédito</b>						
Grupo I ( Ponderados al 0% )	-	-	-	-	-	-
Grupo II ( Ponderados al 20% )	5,448	12,850	9,494	436	1,028	760
Grupo III ( Ponderados al 100% )	57,611	52,642	54,225	4,609	4,211	4,342
<b>Suma</b>	<b>63,059</b>	<b>65,492</b>	<b>63,719</b>	<b>5,045</b>	<b>5,239</b>	<b>5,101</b>
Operaciones no Autorizadas	-	-	295	-	-	24
<b>Activos en Riesgo Mercado</b>						
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	2,225	3,943	2,191	178	315	175
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	1,602	1,591	1,742	128	127	139
Tasa de interes operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	688	788	937	55	63	75
Posiciones en Udis o con rendimiento referido al INPC	22	18	26	2	1	2
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	2,826	437	1,241	226	35	99
Posiciones acciones o con rendimiento indizado al precio de una o gpo. de acciones	29	249	370	2	20	30
<b>Suma</b>	<b>7,392</b>	<b>7,027</b>	<b>6,506</b>	<b>591</b>	<b>562</b>	<b>521</b>
<b>Total con Crédito y Mercado</b>	<b>70,451</b>	<b>72,519</b>	<b>70,520</b>	<b>5,636</b>	<b>5,802</b>	<b>5,645</b>

**Capital neto**

<i>Millones de pesos constantes</i>	<i>31 Dic.</i>	<i>30 Sep.</i>	<i>31 Dic.</i>
	<i>2002</i>	<i>2002</i>	<i>2001</i>
<b>Capital Básico</b>			
Capital contable	8,923	6,796	5,464
Obligaciones subordinadas e instrumentos de capitalización menos	-	755	2,612
Deducción de Inv. en Instrumentos Subordinados	9	47	42
Deducción de Inv. en acciones de entidades financieras	71	169	122
Deducción de Inv. en acciones no financieras	50	1	304
Deducción financiamientos otorgados p/adq. acciones banco o entidades del grupo	27	110	114
Deducción de Impuestos Diferidos	2,681	1,652	-
Gastos de Organización y otros intangibles	253	273	309
Otros activos que se restan	49	76	-
<b>Total Capital Básico</b>	<b>5,783</b>	<b>5,223</b>	<b>7,184</b>
<b>Capital Complementario</b>			
Obligaciones e instrumentos de capitalización	1,218	1,225	1,377
Reservas Preventivas por riesgos crediticios generales menos	724	744	711
Deducción de títulos subordinados	-	-	4
<b>Total Capital Complementario</b>	<b>1,942</b>	<b>1,969</b>	<b>2,083</b>
<b>Capital Neto</b>	<b>7,725</b>	<b>7,192</b>	<b>9,267</b>

**Índice de Capitalización**

<i>Millones de pesos constantes</i>	<i>Riesgo de Crédito</i>			<i>Riesgo Crédito y Mercado</i>		
	<i>31 Dic.</i>	<i>30 Sep.</i>	<i>31 Dic.</i>	<i>31 Dic.</i>	<i>30 Sep.</i>	<i>31 Dic.</i>
	<i>2002</i>	<i>2002</i>	<i>2001</i>	<i>2002</i>	<i>2002</i>	<i>2001</i>
	<i>%</i>	<i>%</i>	<i>%</i>	<i>%</i>	<i>%</i>	<i>%</i>
Capital básico	9.17	7.97	11.22	8.21	7.20	10.19
Capital complementario	3.08	3.01	3.25	2.76	2.72	2.95
<b>Capital Neto</b>	<b>12.25</b>	<b>10.98</b>	<b>14.47</b>	<b>10.97</b>	<b>9.92</b>	<b>13.14</b>

**Calificación de cartera***Millones de pesos*

	<i>Riesgo</i>	<i>% Riesgo</i>	<i>Importe</i>	<i>% Provisiones</i>	<i>Importe</i>
	'A'	25.70	31,200	0.63	197
	'B'	10.37	12,594	8.44	1,063
	'C'	2.67	3,241	32.65	1,058
	'D'	3.66	4,447	68.13	3,030
	'E'	6.90	8,376	99.53	8,336
Subtotal		<b>49.30</b>	<b>59,859</b>		<b>13,685</b>
Más:					
Cartera no calificada		1.32	1,605		1,412
Cartera exceptuada		49.38	59,969		164
Cartera de créditos		<b>100.00</b>	<b>121,432</b>		<b>15,261</b>
					<b>15,696</b>
					<b>435</b>

Notas:

1. La información contable relativa a la cartera de crédito, corresponde a la calificación mensual del 31 de diciembre de 2002 y se incluye en el estado de contabilidad a la misma fecha
2. De conformidad con las reglas para la calificación de la cartera de créditos, la institución esta obligada a calificar de manera individual por lo menos el 80 por ciento de la misma
3. La cartera de créditos base para la calificación incluye las operaciones contingentes que se muestran en el grupo correspondiente de cuentas de orden al pie del estado de contabilidad formulado al 31 de diciembre de 2002.
4. El resultado de esta calificación se incluye en el estado de contabilidad al 31 de diciembre del 2002

**Calificación de la cartera por tipo de riesgo***Al 31 de diciembre de 2002*

<i>Millones de Pesos</i>	<i>Créditos comerciales (incluye intermediarios financieros)</i>		<i>Créditos al consumo y tarjeta de crédito</i>		<i>Créditos a la vivienda</i>		<i>Total consolidado</i>	
	<i>Cartera base</i>	<i>Estimación preventiva</i>	<i>Cartera base</i>	<i>Estimación preventiva</i>	<i>Cartera base</i>	<i>Estimación preventiva</i>	<i>Cartera base</i>	<i>Estimación preventiva</i>
Riesgo 'A'	20,183	134	7,537	38	3,481	26	31,200	197
Riesgo 'B'	3,920	585	1,857	186	6,817	292	12,594	1,063
Riesgo 'C'	1,444	528	347	156	1,451	374	3,241	1,058
Riesgo 'D'	1,264	785	481	354	2,702	1,891	4,447	3,030
Riesgo 'E'	6,458	6,426	1,892	1,884	26	26	8,376	8,336
Exceptuada Gobierno Federal	59,968	-					59,968	-
	<b>93,236</b>	<b>8,458</b>	<b>12,114</b>	<b>2,618</b>	<b>14,476</b>	<b>2,609</b>	<b>121,432</b>	<b>15,696</b>
No calificado individualmente							1,605	1,412
Intereses vencidos							-	164
Estimaciones adicionales							-	435

De acuerdo con la Asociación de Banqueros de México, se definió que la cartera identificada como cartera de crédito comercial con problemas es aquella cartera, tanto vigente como vencida, que se encuentra calificada con las letras "D" y "E".

**Cartera de crédito por moneda***Al 31 de diciembre de 2002**Millones de pesos*

	<i>Cartera vigente</i>				<i>Cartera vencida</i>			
	<i>Pesos</i>	<i>Dólares</i>	<i>UDIs BM</i>	<i>Total</i>	<i>Pesos</i>	<i>Dólares</i>	<i>UDIs BM</i>	<i>Total</i>
Cartera Comercial	14,378	5,989	327	20,694	3,803	2,513	1,987	8,303
Intermediarios Financieros	2,365	84	-	2,449	10	-	-	10
Créditos al consumo	9,943	8	-	9,951	2,160	3	-	2,163
Créditos Vivienda	5,337	4	7,830	13,171	1,573	-	1,443	3,016
Entidades Gubernamentales	1,759	-	1,702	3,461	-	-	-	-

**Fideicomisos UDIs, programas de Punto Final y otros programas**

<i>Millones de pesos constantes</i>	<i>Por el trimestre</i>			<i>Acumulado</i>	
	<i>2002</i>	<i>2002</i>	<i>2001</i>		
	<i>4to Trim</i>	<i>3er Trim</i>	<i>4to Trim</i>	<i>2002</i>	<i>2001</i>
<b>Saldo de la cartera de programas</b>					
Programa de crédito a la Vivienda	<b>8,130</b>	4,025	4,278		
Programa de crédito Empresarial	<b>2,252</b>	423	668		
Programa de crédito a Entidades Gubernamentales	<b>1,755</b>	1,299	1,326		
Programa de crédito al Consumo	<b>0</b>	0	0		
<b>Saldo total</b>	<b>12,137</b>	5,747	6,273		
<b>Costo del período</b>					
Programa de crédito a la Vivienda	<b>45</b>	34	42	<b>156</b>	200
Programa de crédito Empresarial	<b>1</b>	1	2	<b>6</b>	16
Programa de crédito a Entidades Gubernamentales	<b>20</b>	15	12	<b>62</b>	62
Programa de crédito al Consumo	<b>0</b>	0	0	<b>0</b>	0
<b>Costo total</b>	<b>66</b>	51	56	<b>224</b>	279

El costo del período se refiere a los intereses pagados por el fondeo recibido del Banco de México.

**Inversiones en valores**

<i>Millones de pesos constantes</i>	<i>31 Dic. 2002</i>	<i>30 Sep. 2002</i>	<i>31 Dic. 2001</i>
<b>Títulos para negociar</b>	<b>955</b>	756	12,239
Valores gubernamentales	<b>918</b>	1	1
Certificados de participación	-	11	11
Títulos Bancarios	-	-	10,997
Acciones	<b>37</b>	102	474
Títulos de deuda soberana	-	641	756
Otros	-	-	-
<b>Títulos disponibles para la venta</b>	<b>549</b>	640	822
Certificados de participación	-	-	-
Obligaciones y otros títulos	<b>549</b>	636	818
Acciones	-	5	5
<b>Títulos conservados a vencimiento</b>	<b>7,002</b>	3,286	3,374
Títulos de deuda soberana	<b>1,112</b>	818	881
Obligaciones subord. industriales y comerciales	<b>2</b>	2	2
Certificados de participación	-	-	-
Cetes especiales (neto)	<b>4,512</b>	1,906	1,974
FRN. Serfin	<b>356</b>	358	330
Treasury Bills	<b>261</b>	197	183
Myras	<b>755</b>	-	-
Otros títulos de deuda	<b>5</b>	5	4
<b>Total de inversiones en valores</b>	<b>8,506</b>	4,682	16,435

Respecto al cuarto trimestre de 2002, se observa un incremento de MXP 3'824 millones. Dicho incremento se observa en la inversión de Strip Aztec Bond y Cetes especiales, principalmente por la integración de saldos de Banco del Atlántico.

**Cartera de reportos**

Al 31 de diciembre de 2002

Millones de pesos constantes

	31 Dic. 2002	30 Sep. 2002	31 Dic. 2001
Valores gubernamentales a recibir	47,147	54,983	54,809
Títulos bancarios a recibir	8,871	4,729	14,591
Títulos propios a recibir	0	0	2
Incremento o decremento por valuación	23	5	-44
Intereses a recibir por títulos entregados en reporto	58	51	85
<b>Total títulos a recibir por reportos</b>	<b>56,099</b>	<b>59,768</b>	<b>69,443</b>
Deudores por reporto de valores gubernamentales	17,900	22,706	23,017
Deudores por reporto de títulos bancarios	500	1,120	0
Incremento o decremento por valuación	1	0	-54
Intereses a entregar por títulos recibidos en reporto	48	36	182
<b>Total deudores por reporto</b>	<b>18,449</b>	<b>23,862</b>	<b>23,144</b>

**Operaciones de rango**

Fecha operación	Monto pactado MXP m	Tipo de instrumento	Instrumento	Tasa %	Plazo días	Títulos	Importe de liquidación MXP m
<b>Títulos a recibir en operaciones de rango (compras)</b>							
31-Oct-02	100	Gubernamental	CETES	9.7	330-332	10,000,000	92
31-Oct-02	200	Gubernamental	CETES	9.65	330-332	20,000,000	184
31-Oct-02	100	Gubernamental	CETES	9.63	330-332	10,000,000	92
31-Oct-02	100	Gubernamental	CETES	9.61	330-332	10,000,000	92
30-Oct-02	100	Gubernamental	CETES	8.22	70-90	10,000,000	98
30-Oct-02	100	Gubernamental	CETES	8.25	70-94	10,000,000	98
30-Oct-02	100	Gubernamental	CETES	8.27	70-94	10,000,000	98
31-Oct-02	200	Gubernamental	CETES	8	31-31	20,000,000	198
	1,000					100,000,000	951
29-Nov-02	100	Gubernamental	CETES	8.71	301-303	10,000,000	93
29-Nov-02	200	Gubernamental	CETES	8.71	301-303	20,000,000	186
29-Nov-02	100	Gubernamental	CETES	8.75	301-303	10,000,000	93
	400					40,000,000	372
<b>Títulos a entregar por operaciones de rango (ventas)</b>							
31-Oct-02	500	Gubernamental	CETES	7.55	19-20	50,000,000	498
31-Oct-02	50	Gubernamental	CETES	7.85	29-50	5,000,000	50
31-Oct-02	100	Gubernamental	CETES	7.9	29-50	10,000,000	99
31-Oct-02	50	Gubernamental	CETES	7.9	29-50	5,000,000	49
30-Oct-02	300	Gubernamental	BPAS	8.25	730-1100	3,000,000	296
30-Oct-02	100	Gubernamental	BPAS	8.25	730-1100	1,000,000	99
	1,100					74,000,000	1,091
29-Nov-02	20	Gubernamental	Bonos	8.88	413-415	200,000	22
29-Nov-02	10	Gubernamental	Bonos	8.88	413-415	100,000	11
	30					300,000	33

**Operaciones con instrumentos derivados**

Al 31 de diciembre de 2002

Millones de pesos constantes

	Futuros		Contratos adelantados		Opciones		Swaps	
	Posición activa	Posición pasiva	Posición activa	Posición pasiva	Posición activa	Posición pasiva	Posición activa	Posición pasiva
<b>Con fines de negociación</b>								
Pesos	-	-	-	-	-	-	-	-
Dolares	-	-	3	3	-	-	-	-
Tasas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Con fines de cobertura</b>								
Pesos	-	-	11	-	-	-	-	-
Dolares	-	-	-	1	-	-	-	-
Tasas	-	-	-	-	-	-	-	-

**Intermediación con valores**

Millones de Pesos Constantes

	Por el trimestre			Acumulado	
	2002	2002	2001	2002	2001
	4to Trim	3er Trim	4to Trim		
Compra / venta de valores	133	98	234	434	1,111
Compra / venta de acciones	(73 )	(69 )	34	(124 )	289
Valuación a mercado de acciones y valores	16	35	(49 )	(37 )	(182 )
Valuación a mercado derivados	(10 )	(1 )	-	(21 )	(1 )
Compra / venta de divisas	208	130	115	574	542
<b>Total</b>	<b>274</b>	<b>193</b>	<b>334</b>	<b>826</b>	<b>1,759</b>
Dividendos	-	-	-	13	3

**Impuestos diferidos**

Millones de pesos constantes

	31 Dic. 2002	30 Sep. 2002	31 Dic. 2001
Reservas preventivas de crédito	3,284	2,789	2,500
Valuación de títulos	203	239	179
Pérdidas Fiscales	1,090	1,311	508
	4,577	4,339	3,187
Efecto del nuevo boletín D-4	(435)	(460)	(572)
Otros	(67)	-	-
<b>Total impuestos diferidos</b>	<b>4,075</b>	<b>3,879</b>	<b>2,615</b>

**Indicadores financieros**

	Por el Trimestre			Acumulado	
	4to Trim 2002	3er Trim 2002	4to Trim 2001	2002	2001
	%	% <sup>*</sup>	%	%	%
Índice de morosidad	11.21	7.77	7.02		
Índice de morosidad Excl. Fobaproa/IPAB	21.42	10.80	9.96		
Índice de cobertura de cartera vencida	115.79	146.81	118.80		
Índice de cobertura de cartera total	12.99	11.41	8.34		
Índice de cobertura de C. Total Excl. Fobaproa	24.80	15.86	11.84		
Liquidez	42.13	112.98	86.35		
Eficiencia operativa (Gasto/Activos)	12.85	6.47	7.14	8.49	7.69
Eficiencia operativa (Gasto/Ingresos)	120.31	71.48	75.68	88.95	68.26
Retorno sobre capital (ROE)	-335.11	3.84	3.13	-87.86	5.00
Retorno sobre activos (ROA)	-18.91	0.19	0.19	-4.75	0.32
Margen de interés neto (MIN) antes de reservas	6.99	5.49	5.92	6.25	7.67
Margen de interés neto de reservas (MIN)	-5.89	3.89	3.99	1.71	4.76

Liquidez = Activos líquidos / Pasivos líquidos; Eficiencia Operativa = Gastos de administración 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 ajustado por riesgos del trimestre anualizado / Activos productivos promedio.

\* Al 30 de septiembre de 2002, y considerando la consolidación pro forma de Atlántico y del Banco, el índice de morosidad asciende a 10.6 por ciento, el índice de morosidad excluyendo Fobaproa/IPAB asciende a 20.5 y la cobertura de riesgos asciende a 116.5 por ciento.

## Administración de Riesgos - Metodología

El objetivo de la administración de riesgos en el Banco es mantener el Grupo Financiero en el posicionamiento riesgo-rendimiento definido por el Consejo de Administración. Desde 1994 el Banco ha atendido la tarea de administración de riesgos financieros incorporando en la toma de decisiones la adecuada medición de la exposición y de las pérdidas potenciales que la institución asume.

Adecuándose a las disposiciones prudenciales de la CNBV en esta materia, la administración de riesgos integra los riesgos de mercado, crédito, liquidez y operación en los que la institución incurre. Se ha constituido el Comité de Riesgos, que está integrado tanto por miembros del Consejo como de la Dirección del Grupo Financiero. Sus principales funciones son proponer al Consejo límites y estrategias para colocar al Banco en el posicionamiento riesgo-rendimiento deseado, aprobar las metodologías de cuantificación, vigilar el cumplimiento de los límites establecidos así como de los niveles de reservas requeridos.

Para evitar los riesgos no deseados existe una estructura de límites para riesgo de mercado que regula a todas las empresas de GFBital: Banco, Casa de Bolsa, Seguros y Fianzas. Dado que en la estrategia de GFBital se ha decidido una dirección centralizada, los límites se establecen por tipo de riesgo y no se distinguen por áreas de negocio. Los portafolios sujetos a estas restricciones son tanto los de instrumentos negociables como los de la banca tradicional. De este modo se incluye los efectos que generan cambios en tasas, precios y tipos de cambio a la Institución y no sólo a las mesas de operación.

La medida de riesgo seleccionada por el Banco para contrastar contra los límites es el Valor en Riesgo. El Valor en Riesgo (VaR) es una estimación, con un intervalo de confianza predeterminado, de cuánto se puede perder en valor de mercado por mantener una posición en un determinado horizonte temporal. Este cálculo se realiza a través de los métodos de simulación de Montecarlo y simulación histórica con un nivel de confianza del 95%. El horizonte de tenencia considerado en este cálculo es de siete días.

Con la finalidad de calibrar los modelos para el cálculo del Valor en Riesgo se realizan regularmente pruebas de desempeño (back-testing), contrastando el VaR histórico contra las pérdidas que se hubieran generado conservando el portafolio. Adicional al cálculo del VaR, para gestionar el perfil de riesgo del portafolio, se utilizan medidas de sensibilidad, tales como duraciones parciales respecto de los diversos tipos de tasas de interés, y se realizan pruebas en condiciones extremas con el fin de estimar el riesgo que la institución enfrenta ante cambios extremos en variables financieras clave.

Con respecto del riesgo de crédito se tienen esquemas de calificación propios para la aceptación o rechazo de créditos nuevos, para la fijación de precios y para el monitoreo del portafolio global. Estos esquemas pueden ser paramétricos o individualizados, dependiendo del producto. Los modelos paramétricos, empleados para el crédito al consumo e hipotecario, se basan primordialmente en características sociodemográficas e historia crediticia; en tanto, los esquemas de evaluación individual tienen en cuenta análisis sectorial y regional, la capacidad de pago, el destino de los recursos, la experiencia de pago y las garantías.

Para la medición del riesgo de crédito se calculan la probabilidad de incumplimiento y las pérdidas esperada y no esperada a partir de las observaciones de frecuencia de ocurrencia y de severidad de los incumplimientos ocurridos en el pasado. La pérdida no esperada se calcula con un nivel de confianza del 95 por ciento y un horizonte de tenencia de un año, las metodologías utilizadas son un modelo actuarial tipo CreditRisk+ y desarrollos propios. Para medir la concentración se utilizó índice de Herfindahl.

**Metodología de calificación del deudor.** Mediante oficio número 601-11-11215 del 15 de junio del 2001, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, permitió a esta institución la utilización temporal y condicionada de su modelo interno de calificación de riesgo del deudor. La calificación de los créditos y su provisionamiento se realizan conforme a lo establecido en la Décima Séptima de las disposiciones contenidas en la circular 1480 del 29 de septiembre del 2000. La metodología fue desarrollada internamente por la institución y se utiliza para medir la calidad crediticia del deudor, tanto al momento de otorgar crédito, como en el seguimiento del mismo.

Al deudor se le asigna una calificación dependiendo de su nivel de riesgo, la cual está comprendida entre 1 y 10. Los niveles de riesgo están definidos de la siguiente manera:

	<i>Nivel de Riesgo</i>	<i>Calificación</i>
Riesgo aceptable	Riesgo Mínimo	1
	Riesgo Bajo	2 y 3
	Riesgo Medio	4 y 5
Riesgo no aceptable	Riesgo Alto	6 y 7
	Riesgo Muy Alto	8 y 9
	Riesgo Máximo	10

### Caracterización del Riesgo.

<i>Nivel de Riesgo</i>	<i>Descripción</i>
Riesgo Mínimo	Acreditados cuyo negocio muestra una tendencia muy positiva y creciente. Administración institucional y altamente capacitada; alta capacidad de pago y flujo para financiar sus programas de inversión y crecimiento. Los índices de liquidez y endeudamiento muestran excelente desempeño; ciclo de caja muy competitivo y rentabilidad excepcional, con situación de mercado muy favorable y un alto poder negociador con proveedores y clientes. Sin problemas legales o laborales y sin problemas crediticios en los últimos 12 meses.
Riesgo Bajo	Acreditados cuyo negocio muestra una tendencia positiva con una administración capaz y con experiencia. Buena capacidad de pago y flujo suficiente para financiar sus requerimientos de inversión. Índices de liquidez y endeudamiento acordes a su actividad, así como una rentabilidad adecuada. Ciclo de caja competitivo, con situación de mercado favorable y un buen poder negociador con proveedores y clientes. Sin problemas legales o laborales y en los últimos 12 meses posiblemente han tenido retrasos ocasionales en el pago de sus créditos.
Riesgo Medio.	Acreditados con características similares a las de riesgo bajo, que atraviesan por una etapa de resultados desfavorables, pero con elementos claros que permitan prever una pronta recuperación. Administración familiar, pero capaz; adecuada capacidad de pago, pero más vulnerable a cambios en el entorno. Niveles de liquidez, rentabilidad y endeudamiento con ligera desventaja con respecto a sus competidores. Posible concentración de clientes y/o proveedores y una situación laboral estable. En los últimos 12 meses han estado en cartera vencida por períodos menores a 90 días, posiblemente con renovaciones sin capitalización de intereses.
Riesgo Alto.	Acreditados con resultados por debajo del promedio del sector, sin elementos que prevean una recuperación. Administración familiar débil y deficiente capacidad de pago. Niveles de liquidez, rentabilidad y endeudamiento por debajo de su competencia y un ciclo de caja con tendencia de deterioro. El cumplimiento de sus compromisos de pago depende fuertemente de condiciones favorables del entorno. Condiciones de mercado débiles y dependencia de clientes y/o proveedores. Posibles litigios en su contra, pero un ambiente laboral estable. En los

	últimos 12 meses han estado en cartera vencida por períodos de entre 90 y 270 días, posiblemente con renovaciones sin capitalización de intereses.
Riesgo Muy Alto	Acreditados cuyo negocio representa una tendencia a la baja y sin elementos claros que permitan prever una pronta recuperación. Administración que depende de una sola persona o con incapacidad manifiesta de manejar la empresa. Muy baja capacidad de pago, la cual es muy vulnerable a cambios en el entorno. El flujo es insuficiente para cubrir obligaciones financieras, sus niveles de liquidez son restringidos y su endeudamiento es elevado. Ineficiencias operativas manifiestas y con historial de litigios y problemas laborales. En los últimos 12 meses presentan renovaciones con capitalización de intereses y retrasos sistemáticos, así como cartera vencida por períodos de entre 270 y 360 días. Presentan varias reestructuras sobre las mismas operaciones.
Riesgo Máximo	Acreditados con resultados históricos con tendencia negativa o sin evidencia de medios para revertirla. Administración no confiable e incapaz de manejar la empresa. Liquidez nula, insolvencia y/o endeudamiento excesivo, así como un ciclo de caja deteriorado y pérdidas operativas. Conflictos legales que afectarán su patrimonio y posible huelga. Mercado en declive y con pérdida sistemática de clientes y proveedores. Nula capacidad de pago, por lo que sus obligaciones se estiman irrecuperables. Cartera vencida en trámite judicial litigioso.

*Áreas de valoración.* La metodología de calificación del deudor inicia con la evaluación de tres áreas: capacidad de pago, experiencia de pago y situación operativa. Los aspectos que se evalúan en cada una de estas áreas son los siguientes:

- *Capacidad de pago.* Generación de efectivo, estructura financiera, liquidez y rentabilidad.
- *Experiencia de pago.* Experiencia de pago del cliente, referencias bancarias y comerciales, disposiciones de líneas de sobregiro y condiciones de hacer y no hacer.
- *Situación operativa.* Administración, mercados, productos y aspectos legales y laborales.

Posteriormente, se evalúa apoyo de los accionistas, la calidad de la información y documentación, el riesgo sectorial y el riesgo país; con lo cual se obtiene la calificación final del deudor.

#### **Esquema General de Correspondencia.**

<i>CNBV</i>	<i>Bital</i>
A1	1 y 2
A2	3 y 4
B	5
C1	6 y 7
C2	8
D	9
E	10

Para determinar esta tabla se utilizó una muestra de la cartera de 130 clientes. A cada uno de ellos se les calculó la calificación del deudor, tanto con la metodología interna, como con la metodología estándar de la CNBV, contenida en la circular 1480. Se realizaron comparaciones para determinar el esquema de correspondencia que mejor se ajustara a los resultados obtenidos. Paralelamente, se comparó la descripción de cada nivel de riesgo de ambas metodologías, para corroborar la prueba realizada.

*Desarrollo de la metodología de calificación.* El Banco desarrolló su metodología utilizando las técnicas estadísticas de análisis de regresión, análisis discriminante, combinaciones lineales y la opinión experta de varios funcionarios con experiencia crediticia. El análisis de regresión se hizo utilizando como criterio de validación, el modelo de predicción de quiebras de Altman. El análisis discriminante se realizó a partir de una base de créditos “buenos” y “malos”, y su objetivo fue encontrar una función que separara lo mejor posible un grupo del otro. El análisis de combinaciones lineales buscó complementar los resultados obtenidos mediante el análisis discriminante.

Las variables obtenidas mediante el análisis estadístico, así como sus respectivas ponderaciones, se comentaron con un grupo de expertos, buscando contrastar la experiencia con el resultado de los diferentes análisis. Posteriormente, de manera experta, se definieron las variables cualitativas que debían incluirse en la metodología.

Finalmente, para validar que la metodología desarrollada funcionara adecuadamente, se le aplicó esta otra base de créditos. Estos, previamente habían sido evaluados por el grupo de expertos, de manera que se pudo contrastar el resultado de la metodología con la opinión experta.