



Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.

Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiarias

INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2007.

(En millones de pesos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2007)

Información que se difunde en cumplimiento de lo establecido en las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito", publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 2 de diciembre de 2005, y modificadas por las resoluciones publicadas los días 3 y 28 de marzo, 15 de septiembre, 6 y 8 de diciembre de 2006, 12 de enero y 27 de abril de 2007.

ARTÍCULO 181

- I) La naturaleza y monto de conceptos del balance general y del estado de resultados que modificaron sustancialmente su valor y que generaron cambios significativos en la información financiera :

El Informe de la Institución sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera al 30 de septiembre de 2007, presenta el análisis de los principales conceptos del Balance General y el Estado de Resultados.

- II) Las principales características de la emisión o amortización de deuda a largo plazo, se presentan a continuación:

BONOS BANCARIOS:

| | Monto | Tasa de Interés | Equivalente en MN |
|--|---------|-----------------|-------------------|
| | USD 400 | 3.8760% | \$ 4,373 |

- III) Identificación de la cartera vigente y vencida por tipo de crédito y tipo de moneda.

| | U.S. Dólar | Moneda Nacional | Otras Divisas | Total |
|---|---------------|--------------------|------------------|---------------|
| CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE | | | | |
| Créditos comerciales | | | | |
| Actividad empresarial o comercial | 12,612 | 498 | 0 | 13,110 |
| Entidades financieras | 1,160 | 1,247 | 653 | 3,060 |
| Entidades gubernamentales | 12,673 | 5,702 | 32 | 18,407 |
| Créditos al consumo | 0 | 31 | 0 | 31 |
| Créditos a la vivienda | 0 | 148 | 0 | 148 |
| Total de la cartera de crédito vigente | 26,445 | 7,626 | 685 | 34,756 |
| CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA | | | | |
| Créditos comerciales | | | | |
| Actividad empresarial o comercial | 536 | 75 | 0 | 611 |
| Entidades financieras | 3,110 | 0 | 0 | 3,110 |
| Créditos al consumo | 0 | 21 | 0 | 21 |
| Créditos a la vivienda | 0 | 55 | 0 | 55 |
| Total de la cartera de crédito vencida | 3,646 | 151 | 0 | 3,797 |
| TOTAL CARTERA DE CRÉDITO | 30,091 | 7,777 | 685 | 38,553 |

- IV) Las tasas de interés promedio de la captación tradicional y de los préstamos interbancarios y de otros organismos, identificados por tipo de moneda:

| Concepto | Tasa Promedio |
|--|---------------|
| Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos: | |
| Moneda Nacional | 7.17 |
| Moneda Extranjera | 5.34 |
| Captación Tradicional: | |
| Moneda nacional | 8.16 |
| Moneda Extranjera | 3.80 |



Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.

Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiarias

INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2007.

(En millones de pesos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2007)

V) Los movimientos en la cartera vencida se presentan a continuación:

| | | |
|--|---|--------------|
| Saldo Inicial al 30 de junio 2007 | | 3,474 |
| Menos | Variación por tipo de cambio del saldo inicial | -43 |
| | Pagos | 28 |
| | Cancelación por reestructuraciones | 85 |
| | Trasposos a cartera vigente | 24 |
| | Movimientos de reclasificación | 266 |
| Subtotal | | 403 |
| Más | Apertura por reestructuraciones | 90 |
| | Trasposos a cartera vencida | 327 |
| | Movimientos de reclasificación | 266 |
| Subtotal | | 683 |
| Saldo final al 30 de septiembre de 2007 | | 3,797 |

VI) Los montos de las diferentes categorías de inversiones en valores, así como de las posiciones por operaciones de reporto por tipo genérico de emisor, son los siguientes:

| <u>Títulos para Negociar</u> | <u>Importe</u> |
|---|----------------|
| Títulos bancarios | 1 |
| Títulos gubernamentales | 201 |
| Títulos financieros afectos en garantía | 89 |
| Obligaciones y otros títulos | 2,008 |
| Total: | \$2,299 |

| <u>Títulos disponibles para la venta</u> | <u>Importe</u> |
|--|----------------|
| Títulos Gubernamentales | 1,397 |
| Obligaciones y otros títulos | 672 |
| Acciones | 1,377 |
| Total: | \$3,446 |

| <u>Títulos Conservados a su Vencimiento</u> | <u>Importe</u> |
|---|----------------|
| Obligaciones y otros títulos | 114 |
| Total: | \$114 |



Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.

Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiarias

INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2007.

(En millones de pesos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2007)

REPORTOS

SALDOS DEUDORES EN OPERACIONES DE REPORTO

REPORTADA

Posición activa

| | Instrumentos | Valor razonable |
|-----------------------------|--------------|--------------------|
| Títulos bancarios | | 76 |
| Títulos empresas públicas | | 2,460 |
| Títulos gubernamentales (1) | | 65,360 |
| Total | | 67,896 |

Posición pasiva

| | Instrumentos | Valor Presente |
|-----------------------------|--------------|-------------------|
| Títulos bancarios | | 76 |
| Títulos empresas públicas | | 2,460 |
| Títulos gubernamentales (1) | | 65,345 |
| Total | | 67,881 |

*Saldos deudores en operaciones de reporto
(Reportada):* 15

REPORTADORA

Posición activa

| | Instrumentos | Valor Presente |
|-----------------------------|--------------|-------------------|
| Títulos gubernamentales (1) | | 11,704 |
| Total | | 11,704 |

Posición pasiva

| | Instrumentos | Valor Razonable |
|-----------------------------|--------------|--------------------|
| Títulos gubernamentales (1) | | 11,700 |
| Total | | 11,700 |

*Saldos deudores en operaciones de reporto
(Reportadora):* 4

Total Saldos Deudores: 19



Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.

Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiarias

INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2007.

(En millones de pesos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2007)

SALDOS ACREEDORES EN OPERACIONES DE REPORTO

REPORTADA

Posición activa

| Instrumentos | Valor razonable |
|-----------------------------|--------------------|
| Títulos bancarios | 129 |
| Títulos empresas públicas | 3,046 |
| Títulos gubernamentales (1) | 15,568 |
| Total | 18,743 |

Posición pasiva

| Instrumentos | Valor Presente |
|-----------------------------|-------------------|
| Títulos bancarios | 129 |
| Títulos empresas públicas | 3,046 |
| Títulos gubernamentales (1) | 15,651 |
| Total | 18,826 |

**Saldos acreedores en operaciones de reporto
(Reportada): (83)**

REPORTADORA

Posición activa

| Instrumentos | Valor presente |
|---|-------------------|
| Títulos gubernamentales (1) | 48,169 |
| Subtotal | 48,169 |
| Certificados de depósito en almacenes generales | 1,407 |
| Total | 49,576 |

Posición pasiva

| Instrumentos | Valuación |
|---|---------------|
| Títulos gubernamentales (1) | 48,175 |
| Subtotal | 48,175 |
| Certificados de depósito en almacenes generales | 2,008 |
| Total | 50,183 |

**Saldos acreedores en operaciones de reporto
(Reportadora): (607)**

Total Saldos Acreedores: (690)



Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.

Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiarias

INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2007.

(En millones de pesos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2007)

VII) Montos nominales de los contratos de instrumentos financieros derivados por tipo de instrumento y por subyacente:

MONTOS NOMINALES

| Subyacente | Valor Nominal Futuros | | Valor Nominal Forwards | | Valor Nominal Swaps | |
|------------------------|-----------------------|-------|------------------------|--------------|---------------------|---------------|
| | Posición | | Posición | | Posición | |
| | Larga | Corta | Larga | Corta | Larga | Corta |
| Tasa de Interés | | | | | | |
| Peso | | | 100 | 100 | 65 | 65 |
| Dólar | | | | | 15,271 | 15,271 |
| Divisa | | | | | | |
| Peso | 43 | | 35 | 68 | 23,970 | |
| Dólar | 11 | | 2,887 | 2,734 | | 23,972 |
| Euros | 0 | | 639 | 654 | | |
| Yen | 0 | | 267 | 281 | | |
| Libras | 0 | | 1,893 | 1,982 | | |
| Peso Chileno | 0 | | 41 | 41 | | |
| Total | 54 | | 5,862 | 5,860 | 39,306 | 39,308 |

VIII) Resultados por valuación, y en su caso, por compraventa, clasificándolos de acuerdo con el tipo de operación que les dio origen (inversiones en valores, operaciones de reporto, préstamo de valores e instrumentos financieros derivados):

| Tipo de operación | Resultado por valuación | Resultado por compra-venta |
|------------------------------------|-------------------------|----------------------------|
| Inversiones en valores | (190) | 77 |
| Reportos | 171 | |
| Instrumentos financieros derivados | (420) | |
| Posición primaria | 418 | |
| Divisas | | 2 |
| Total | (21) | 79 |

IX) Montos y origen de las principales partidas que con respecto al resultado neto del periodo de referencia, integran los rubros de "Otros Productos", "Otros Gastos" y "Partidas Extraordinarias:

| | <u>Origen</u> | <u>Monto</u> |
|---|---------------|--------------|
| <u>Otros Productos</u> | | 380 |
| Intereses cobrados por préstamos al personal | | 27 |
| Otros ingresos por bienes adjudicados | | 107 |
| Otros productos, recuperaciones y actualización del periodo | | 246 |
| <u>Otros Gastos</u> | | (82) |
| Castigos | | (30) |
| Otros | | (1) |
| Resultado por posición monetaria | | (51) |



Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.

Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiarias

INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2007.

(En millones de pesos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2007)

X) Monto de los Impuestos Diferidos según su origen:

Integración bases ISR Diferido

| | Importe |
|--|----------------|
| Provisión por indemnizaciones y primas de antigüedad | <u>8.2</u> |
| Total Base para ISR Diferido | \$ 8.2 |
| | |
| Tasa ISR | <u>28%</u> |
| | |
| Total ISR Diferido (Activo) | <u>\$ 2.3</u> |

XI) El Índice de Capitalización desglosado, tanto sobre activos en riesgo de crédito, como sobre activos sujetos a riesgo de crédito y mercado:

| | |
|---|---------|
| Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito | 22.15%* |
| Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito y Mercado | 16.11%* |

* Las cifras presentadas corresponden a AGOSTO de 2007, siendo ésta la última información disponible validada por Banco de México.

XII) Monto del Capital Neto:

| Concepto | Importe |
|------------------------|----------------|
| Capital Básico | \$5,668 |
| Capital Complementario | <u>319</u> |
| Capital Neto | \$5,987 |

XIII) Monto de los activos ponderados por riesgo de crédito y de mercado:

| Concepto | Importe |
|-------------------------------------|-----------------|
| Activos sujetos a riesgo de crédito | \$27,028 |
| Activos sujetos a riesgo de mercado | <u>10,135</u> |
| Total de Activos sujetos a riesgo | \$37,163 |

XIV) El valor en riesgo de mercado promedio del período (VAR) es de **\$15.6** y representa el **0.26%** del capital neto al cierre del período.



Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.

Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiarias

INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2007.

(En millones de pesos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2007)

XV) Tenencia accionaria por subsidiaria:

| Empresa | % de Participación | |
|---|--------------------|---------|
| | Serie A | Serie B |
| Desarrollo Inmobiliario Especializado, S.A. de C.V. (DIESA) | 99.20 | 100.00 |
| Coordinadora de Asistencia Administrativa, S.A. de C.V. (CAASA) | 99.60 | 100.00 |
| Exportadores Asociados, S. A. de C. V. (EASA) | 100.00 | 100.00 |
| Administradora de Centros Comerciales Nápoles, S. A de C.V. | 99.99 | |

XVI) Modificaciones realizadas a las políticas, criterios y prácticas contables conforme a las cuales se elaboraron los estados financieros básicos consolidados. En caso de existir cambios relevantes en la aplicación de éstas, revelar las razones y su impacto:

En enero de 2007, entraron en vigor las modificaciones a los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito de la CNBV contenidos en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, destacando por su aplicación y efectos que se reflejan en el periodo, las correspondientes al criterio B-5 "Instrumentos Financieros Derivados y Operaciones de Cobertura".

El mencionado criterio B-5, realiza aclaraciones respecto a la aplicación de la Norma de Información Financiera C-10, emitida por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF), que precisa la nueva normatividad para la valuación de los instrumentos derivados así como del subyacente, implementando los conceptos de "efectividad" e "inefectividad" en la cobertura y la clasificación de los instrumentos derivados para su valuación como de "flujos de efectivo" (afectación en el capital contable) o de "valor razonable" (afectación en estado de resultados).

XVII) Información por Segmentos:

| Segmento de Negocio | Activos | | Pasivo | | Ingresos | | Egresos | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | Monto | %Part. | Monto | %Part. | Monto | %Part. | Monto | %Part. |
| Crédito Primer Piso 1_/ | 32,123 | 46.1% | 102 | 0.1% | 643 | 17.1% | 106 | 2.8% |
| Crédito Segundo Piso 1_/ | 2,624 | 3.8% | - | 0.0% | 58 | 1.5% | 6 | 0.2% |
| Agente Financiero | 0 | 0.0% | - | 0.0% | 0 | 0.0% | 2 | 0.1% |
| Mercados Financieros y Captación | 26,656 | 38.3% | 57,396 | 82.4% | 2,677 | 71.1% | 3,119 | 83.2% |
| Apoyo al Comercio Exterior | - | 0.0% | - | 0.0% | 10 | 0.3% | 132 | 3.5% |
| Otros 2_/ | 8,285 | 11.9% | 12,190 | 17.5% | 376 | 10.0% | 382 | 10.2% |
| Total Institución 3_/ | 69,689 | 100.0% | 69,689 | 100.0% | 3,763 | 100.0% | 3,747 | 100.0% |

1_/ El rubro de egresos incluye la constitución de reservas de crédito.

2_/ El monto reflejado en el Pasivo incluye el capital contable.

3_/ El resultado trimestral de la Institución fue de 17 MDP de utilidad.

Operación Crediticia de Primer Piso

Corresponde a créditos colocados directamente a empresas.

Operación Crediticia de Segundo Piso

Corresponde a la canalización de recursos a través de intermediarios financieros bancarios y otros intermediarios no bancarios.

Agente Financiero

Mecanismo mediante el cual se canalizan directamente al Gobierno Federal recursos obtenidos de organismos internacionales.



Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.

Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiarias

INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2007.

(En millones de pesos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2007)

Mercados Financieros y Captación

Corresponde a este segmento la obtención de los recursos necesarios para cumplir con el Programa Financiero Anual autorizado por la SHCP; cubrir las necesidades de liquidez de la Institución; asignación de costos de transferencia hacia los segmentos operativos que requieren de recursos para llevar a cabo sus operaciones.

Apoyo al Comercio Exterior

A través de este segmento se otorga apoyo a empresarios a través de programas de capacitación, asesoría, asistencia tecnológica, servicios de información, organización de conferencias, promoción de oferta exportable, detección de oportunidades comerciales, agendas en México y en el extranjero así como participación en ferias, misiones y eventos.

