



**Banco Actinver, S. A.,**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver**  
(Antes Prudential Bank, S.A., Institución de Banca Múltiple)

Información financiera correspondiente al segundo trimestre de 2010, que se difunde de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la información financiera de las Instituciones de Crédito

*(Cifras en millones de pesos al 30 de Junio de 2010, comparativas con las cifras del 1er trimestre 2010, 4to y 3er trimestre de 2009, que se presentan expresadas a pesos de poder adquisitivo de junio de 2010 excepto las relativas a tipos de cambio, número y valor nominal de las acciones, cifras en moneda extranjera o cuando así se indique)*

[www.actinver.com](http://www.actinver.com)

Junio 2010



## CONTENIDO

<u>Concepto</u>	<u>Página</u>
Balance General	3
Estado de Resultados	6
Estados de Variaciones en el Capital Contable	7
Estado de Cambios en la Situación Financiera	8
Antecedentes y actividad de la Institución	9
Políticas contables y de preparación de estados financieros	9
Activos y pasivos en moneda extranjera	14
Disponibilidades	15
Inversiones en valores	15
Cartera de crédito	15
Otras cuentas por cobrar	16
Inmuebles, mobiliario y equipo	16
Impuesto sobre la renta diferido	16
Otros activos	17
ISR y PTU por pagar	17
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	17
Capital social	17
Información por segmentos	18
Ingresos por Intereses	18
Gastos de administración y promoción	19
Comentarios sobre resultados de la operación y situación financiera del banco.	22
Control interno	22
Operaciones con partes relacionadas	23
Índice de capitalización	23
Administración de riesgos	23
Calificación de la Cartera Crediticia	30
Indicadores Financieros	31
Consejo de administración	32
Acuerdos de la Asamblea de Accionistas y Actas de Sesión Ordinaria del Consejo de Administración.	34



La información contenida en este reporte puede ser consultada en la página de internet:

<http://www.actinver.com/herramientas/actinver/quien/EdosFinancieros/Banco+Actinver>

Existe también información de Banco Actinver, S. A. Institucion de Banca Multiple, Grupo Financiero Actinver (Antes Prudential Bank, S. A. Institución de Banca Múltiple) en el sitio de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV): [www.cnbv.gob.mx/estadistica](http://www.cnbv.gob.mx/estadistica)



# Actinver

**Banco Actinver, S. A. (Antes Prudential Bank, S. A.)**

**Balance General**

**Al 30 de junio de 2010**

millones de Pesos

	<b>2T2010</b>	<b>1T2010</b>	<b>4T2009</b>	<b>3T2009</b>	<b>2T2009</b>
<b>Activos</b>					
<b>Disponibilidades</b>	<b>295</b>	<b>43</b>	<b>6</b>	<b>14</b>	<b>7</b>
<b>Cuentas de margen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Inversiones en Valores</b>	<b>3,320</b>	<b>896</b>	<b>693</b>	<b>914</b>	<b>1,120</b>
Títulos para negociar				25	24
Títulos disponibles para la venta	3,320	896	693	889	1,096
<b>Deudores por reporto (Saldo deudor)</b>	<b>0</b>	<b>56</b>	<b>259</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ajustes por valuación de cobertura de activos financieros</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Cartera de Crédito Vigente</b>					
Créditos Comerciales	56	39	0	1	197
Entidades financieras	0	0	0	0	0
Entidades gubernamentales	0	0	0	0	0
Créditos de Consumo	113	32	30	8	4
<b>Total Cartera de Crédito Vigente</b>	<b>169</b>	<b>71</b>	<b>30</b>	<b>9</b>	<b>201</b>
Reservas preventivas (-)	(1)	(0)	(0)	(0)	(1)
<b>Cartera de Crédito Neta</b>	<b>168</b>	<b>71</b>	<b>30</b>	<b>9</b>	<b>200</b>
Otras cuentas por cobrar	90	53	41	23	22
Inmuebles, mobiliario y equipo (Neto)	35	27	19	15	14
Impuestos diferidos	7	9	6	7	7
Otros activos	11	5	3	6	8
<b>Activo Total</b>	<b>3,926</b>	<b>1,160</b>	<b>1,057</b>	<b>988</b>	<b>1,378</b>



**Banco Actinver, S. A. (Antes Prudential Bank, S. A.)**

**Balance General**

**al 30 de junio de 2010**

millones de Pesos

	<b>2T2010</b>	<b>1T2010</b>	<b>4T2009</b>	<b>3T2009</b>	<b>2T2009</b>
<b>Pasivo y Capital</b>					
<b>Captación Tradicional</b>	<b>82</b>	<b>41</b>	<b>4</b>	<b>11</b>	<b>2</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	82	41	4	11	2
Depósitos a plazo del público					
Depósitos a plazo mercado de dinero					
<b>Acreedores por reporte</b>	<b>2,907</b>	<b>627</b>	<b>597</b>	<b>506</b>	<b>908</b>
<b>Préstamo de Valores</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Colaterales vendidos o dados en garantía</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ajuste por valuación de cobertura de pasivos financieros</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>71</b>	<b>50</b>	<b>26</b>	<b>42</b>	<b>43</b>
ISR y PTU por pagar	0	0	0	0	0
Acreedores por liquidación de operaciones	0	0	0	0	0
Acreedores por cuenta de margen	0	0	0	0	0
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	71	50	26	42	43
Impuestos diferidos	0	0	0	0	0
Créditos diferidos y cobros anticipados	14	0	0	0	0
<b>Pasivo Total</b>	<b>3,074</b>	<b>718</b>	<b>627</b>	<b>559</b>	<b>953</b>
<b>Capital Contribuido</b>	<b>824</b>	<b>424</b>	<b>424</b>	<b>424</b>	<b>424</b>
Capital social	424	424	424	424	424
Aportación para futuros aumentos de capital	400				
<b>Capital Ganado</b>	<b>28</b>	<b>18</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>1</b>
Resultado de ejercicios anteriores	5	5	(11)	(11)	(11)
Resultado neto	11	5	16	15	11
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	12	8	1	1	1
<b>Capital Contable</b>	<b>852</b>	<b>442</b>	<b>430</b>	<b>429</b>	<b>425</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>3,926</b>	<b>1,160</b>	<b>1,057</b>	<b>988</b>	<b>1,378</b>



**Banco Actinver, S. A. (Antes Prudential Bank, S. A.)**  
**Balance General**  
**al 30 de junio de 2010**  
millones de pesos

	<u>2T2010</u>	<u>1T2010</u>	<u>4T2009</u>	<u>3T2009</u>	<u>2T2009</u>
<b>Cuentas de Orden</b>					
Activos y Pasivos Contingentes	4	0	0	0	0
Bienes en fideicomisos o mandato	4	0	0	0	0
Bienes en custodia o en administración	0	0	0	0	0
Colaterales recibidos por la entidad	42,608	28,531	19,444	20,380	20,300
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía	19	433	0	0	0
Operaciones de banca de Inversión por cuenta de Terceros.	19	377	0	0	0
	0	0	0	0	0
	<b>42,646</b>	<b>29,341</b>	<b>19,444</b>	<b>20,380</b>	<b>20,300</b>
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	0	0	0	0	0
Otras cuentas de registro	1,857	16	8	2	2
	<b>44,507</b>	<b>29,357</b>	<b>19,452</b>	<b>20,382</b>	<b>20,302</b>

“El presente balance general, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben”.

El monto histórico del capital social a esta fecha es de \$410.

Carlos Trejo de Uriarte  
Director General

Fernando Cisneros Matusita  
Director de Finanzas

María Fernanda Romo Valenzuela  
Contador

Armando Robles Garrido  
Auditor Interno

**Banco Actinver, S. A. (Antes Prudential Bank, S. A.)**
**Estado de Resultados**
**Al 30 de junio de 2010**

millones de Pesos

	<b>2T2010</b>	<b>1T2010</b>	<b>4T2009</b>	<b>3T2009</b>	<b>2T2009</b>
Ingresos por intereses	24	14	12	14	25
Gastos por intereses	(12)	(8)	(5)	(7)	(16)
<b>Margen de intereses</b>	<b>12</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>9</b>
Resultado por posición monetaria					
<b>Margen financiero</b>	<b>12</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>9</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	0	0	0	0
<b>Margen financiero ajustado</b>	<b>12</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>9</b>
Comisiones y tarifas cobradas	87	64	44	46	43
Comisiones y tarifas pagadas	(3)	(1)	(1)	(1)	0
Resultado por intermediación	0	0	(1)	0	1
<b>Ingresos totales de la operación</b>	<b>96</b>	<b>69</b>	<b>49</b>	<b>52</b>	<b>53</b>
Gastos de administración y promoción	115	68	53	52	51
<b>Resultado de la operación</b>	<b>(19)</b>	<b>1</b>	<b>(4)</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
Otros productos	27	2	8	6	1
Otros gastos	0	0	(3)	(1)	0
<b>Resultado antes de ISR y PTU</b>	<b>8</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>3</b>
ISR y PTU causados	0	0	(1)	1	(1)
ISR y PTU diferidos	2	(2)	1	0	1
<b>Resultado antes de participación en subsidiarias</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>3</b>
Utilidad neta subsidiarias	0	0	0	0	0
<b>Resultado por operaciones continuas</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>3</b>
Interés minoritario					
<b>Resultado Neto</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>3</b>

“El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101, y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

 Carlos Trejo de Uriarte  
 Director General

 Fernando Cisneros Matusita  
 Director de Finanzas

María Fernanda Romo Valenzuela

Armando Robles Garrido



Actinver

Contador

Auditor Interno



**Banco Actinver, S. A. (Antes Prudential Bank, S. A.)**  
**Estado de Variaciones en el Capital Contable**  
**Del 1° de abril al 30 de junio de 2010**  
 millones de Pesos

Concepto	<u>Capital Ganado</u>				Total
	Capital Contribuido	De ejercicios anteriores	Del ejercicio	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	
Saldos al 31 de diciembre de 2009	<b>424</b>	<b>11</b>	<b>16</b>	<b>1</b>	<b>430</b>
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:					
Aplicación del resultado del ejercicio 2009		16	-		-
Resultado neto			5		5
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta				7	7
Saldos al 31 de Marzo 2010	<b>424</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>8</b>	<b>442</b>
Aportación para Futuros Aumentos de Capital según Acta de Asamblea de Accionistas con Fecha 31 de Mayo 2010	400				400
Resultado neto			6		6
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta				4	4
Saldos al 30 de Junio 2010	<b>824</b>	<b>5</b>	<b>11</b>	<b>12</b>	<b>852</b>

“El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101, y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

Carlos Trejo de Uriarte  
 Director General

Fernando Cisneros Matusita  
 Director de Finanzas

María Fernanda Romo Valenzuela

Armando Robles Garrido



Actinver

Contador

Auditor Interno

**Banco Actinver, S. A. (Antes Prudential Bank, S. A.)**
**Estado de flujos de efectivo**
**Del 1° de enero al 30 de junio de 2010**
**Millones de pesos**

	2T2010	1T2010	4T2009	3T2009	2T2009
<b>Actividades de operación:</b>					
Resultado neto	6	5	16	15	11
<b>Ajuste por partidas que no implican flujos de efectivo</b>					
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	4	0	4		
Perdidas por deterioro		0	0	0	1
Estimación preventiva para riesgos crediticios		0	-1		0
Depreciación y amortización		1	4	3	2
Provisiones para obligaciones diversas		16	4	4	2
Amortización del crédito mercantil		0	0	0	0
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	2	2	1	1	1
<b>Ajustes por partidas que no implican flujos de efectivo</b>					
<b>Actividades de operación:</b>	<b>12</b>	<b>24</b>	<b>28</b>	<b>23</b>	<b>17</b>
Cambio en captación tradicional	41	37	7	7	(1)
Cambio en cartera de crédito	(97)	(42)	176	196	4
Cambio en inversiones en valores	(2,423)	(203)	1,187	970	768
Cambio en deudores por reporto	56	(174)	(259)		
Cambio en acreedores por reporto	2,280	407	(1,076)	(1,167)	(765)
Otros	(9)	(16)	(51)	(15)	(16)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(140)</b>	<b>33</b>	<b>12</b>	<b>14</b>	<b>7</b>
<b>Actividades de Financiamiento:</b>					
Otros	400	0	0	0	0
Cobros por emisión de acciones		0	0	0	0
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Actividades de inversión</b>					
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	(8)	(9)	(8)	(2)	(1)
Pagos por adquisición de activos intangibles		2	(2)	(5)	(6)
Otros		11	(3)	0	0
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(8)</b>	<b>4</b>	<b>(13)</b>	<b>(7)</b>	<b>(7)</b>
Incremento o disminución neto de efectivo	252	37	(1)	7	0
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	43	6	7	7	7
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	<b>295</b>	<b>43</b>	<b>6</b>	<b>14</b>	<b>7</b>



# Actinver

El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Carlos Trejo de Uriarte  
Director General

Fernando Cisneros Matusita  
Director de Finanzas y Administración

María Fernanda Romo Valenzuela  
Contador

Armando Robles Garrido  
Auditor Interno

## **ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD DE LA INSTITUCIÓN.**

Banco Actinver S.A. antes (Prudential Bank, S.A.) Institución de Banca Múltiple (Banco) fue constituido el 15 de noviembre de 2006 de conformidad con las leyes de la República Mexicana, con una duración indefinida; con fecha 4 de enero de 2007 obtuvo autorización del Gobierno Federal, otorgada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y por parte de Banco de México, S.A. (BANXICO), para operar como institución de banca múltiple regulada por la Ley de Instituciones de Crédito (LIC), y por las disposiciones emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión) como órgano de inspección y vigilancia de estas instituciones.

Con fecha 4 de junio de 2007 la Comisión autorizó el inicio de operaciones al Banco a través del oficio no. 121-2/871224/2007.

Las principales actividades que el Banco realiza consisten en la prestación del servicio de banca y crédito en los términos de la LIC y en consecuencia, puede realizar todo tipo de operaciones y prestar todos los servicios bancarios a que se refiere el artículo 46 de la LIC, de conformidad con las disposiciones legales y administrativas aplicables, y con apego a las sanas prácticas y a los usos bancarios, financieros y mercantiles.

En las Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas, celebradas los días 22 de mayo y 17 de agosto de 2009, se acordó la venta de “Prudential Bank, Institución de Banca Múltiple, Prudential Grupo Financiero Prudential” a Corporación Integradora Actinver, S.A. de C.V. (Actinver). La venta surtió efectos entre las partes, respecto de sus Accionistas y ante terceros el 6 de octubre de 2009, fecha en que se realizó el pago de la transacción, por lo que a partir de esta fecha el Banco, deja de ser subsidiaria de Prudential Grupo Financiero, S.A. de C.V.(Grupo) y pasa a ser subsidiaria de Actinver.

Al 31 de diciembre de 2008 el Banco tenía celebrado un convenio de responsabilidades, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley para Regular Agrupaciones Financieras (LRAF), mediante el cual el Grupo se comprometía a responder ilimitadamente sobre el cumplimiento de las obligaciones a cargo de sus subsidiarias, así como de las pérdidas que en su caso llegaran a tener. El 25 de septiembre de 2009, la Comisión, mediante el oficio 312-2/82044/2009, manifestó su opinión favorable a la SHCP para la terminación del convenio único de responsabilidades

## **POLITICAS CONTABLES Y DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros al 31 de junio de 2010 que se acompañan, han sido preparados en cumplimiento cabal a las bases y prácticas contables establecidas por la Comisión a través de los “Criterios de contabilidad para las instituciones de crédito” contenidos en las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (los Criterios Contables), los cuales difieren de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de las Normas de Información Financiera (CINIF), por lo mencionado en los incisos c., d., e y r.

Para estos efectos, el Banco ha elaborado su balance general considerando su nivel de disponibilidad o exigibilidad, según sea el caso, así como su estado de resultados clasificándolo en función de la naturaleza de sus partidas tomando en cuenta los conceptos que lo integran, según lo señalado por los mencionados Criterios Contables.

Con fecha de 29 de diciembre de 2008 se hizo el cambio de las inversiones en valores de títulos para negociar a la categoría de disponibles para la venta, según lo dispuesto en el oficio número 100-035/2008 de la Comisión a la Asociación de Bancos de México, A. C.

A la misma fecha se tomó la Resolución modificatoria a la Circular Única publicada en el Diario Oficial de la Federación el 14 de octubre de 2008, en la que se modifica el tratamiento contable de las operaciones de reporto.

A partir del 1 de enero de 2008, entraron en vigor las siguientes NIF emitidas por el CINIF, las cuales están recogidas en los Criterios Contables y han sido adoptadas por el Banco en la preparación de los estados financieros, excepto por lo que se refiere a la NIF B-2 “Estado de flujos de efectivo” para el que debe utilizarse el estado de cambios en la situación financiera a que se refiere el D-4 “Estado de cambios en la situación financiera” de los Criterios Contables.

A falta de un criterio contable específico de la CNBV, deberán aplicarse en forma supletoria, en dicho orden, las Normas de Información Financiera (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera.

A continuación se resumen los criterios contables más importantes, incluyendo los conceptos, métodos y criterios relativos al reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera:

- a. Las disponibilidades se registran a su valor nominal, las disponibilidades en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio publicado por Banxico al cierre del período.

Los rendimientos sobre disponibilidades que generan intereses se reconocen en los resultados conforme se devengan.

- b. Las inversiones en valores incluyen inversiones en valores gubernamentales, títulos bancarios, otros títulos de deuda e inversiones de renta fija y de renta variable, y se clasifican de acuerdo con la intención de uso que el Banco les asigna al momento de su adquisición en “títulos para negociar”, o “disponibles para la venta”. Inicialmente se registran a su costo de adquisición más los rendimientos que generan calculados conforme al método de interés imputado o línea recta, según corresponda, y posteriormente se valúan como se describe en los párrafos siguientes. Los intereses se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan..

Los valores que forman parte de la cartera y portafolio de inversión, se valúan utilizando precios actualizados para valuación proporcionados por especialistas en el cálculo y suministro de precios para valorar carteras de valores autorizados por la Comisión, denominados “proveedores de precios”.

Los títulos para negociar y disponibles para la venta se valúan a su valor razonable, el cual se asemeja a su valor de mercado. El valor razonable es la cantidad por la que puede intercambiarse un instrumento financiero, entre partes interesadas y dispuestas, en una transacción libre de influencias. Los ajustes resultantes de las valuaciones de esta categoría se llevan directamente contra los resultados del ejercicio o en el capital contable del Banco, según se trate de títulos para negociar o disponibles para la venta, respectivamente.

Al 31 de junio de 2010 el Banco mantiene en posición títulos clasificados en la categoría de disponibles para la venta, que inicialmente se registran a su valor razonable más los rendimientos que generan calculados conforme al método de interés efectivo, y posteriormente se valúan a su valor razonable,

- c. Las operaciones de reporto para efectos legales son consideradas como una venta en donde se establece un acuerdo de recompra de los activos financieros transferidos. No obstante, la sustancia económica de las operaciones de reporto es la de un financiamiento con colateral, en donde la reportadora entrega efectivo como financiamiento, a cambio de obtener activos financieros que sirvan como protección en caso de incumplimiento.

#### Posiciones como Reportada

Se reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como, una cuenta por pagar a su valor razonable, inicialmente al precio pactado, el cual representa la obligación de restituir el efectivo a la reportadora. El valor razonable de la cuenta por pagar está representado por el precio pactado inicial el reconocimiento del interés por reporto (interés devengado pagado) de acuerdo al método de interés efectivo.

#### Posiciones como Reportadora

Se reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, así como, una cuenta por cobrar a su valor razonable, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado a la reportada. El valor razonable de cuenta por cobrar está representado por el precio pactado inicial y el reconocimiento del interés por reporto (interés devengado ganado) de acuerdo al método de interés efectivo.

La posición activa de los títulos a recibir y la posición pasiva de los títulos a entregar se valúan a su valor razonable, utilizando precios proporcionados por un proveedor de precios. Las cuentas por cobrar y por pagar correspondientes se valúan a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo, afectando dichas cuentas por cobrar y por pagar.

Los efectos de la valuación de las posiciones activas de las inversiones en valores clasificadas como Disponibles para la venta, se registran en el capital contable.

Adicionalmente, como parte de las operaciones de reporto que representan una transferencia de propiedad y que se celebren a plazos mayores a 3 días hábiles bancarios contados a partir de la fecha de concertación, incluyendo prórrogas, el Banco actuando como reportado o, en su caso, como reportador, se obliga a garantizar dichas operaciones. Cuando existe transferencia de propiedad de las garantías, de conformidad con lo establecido en el criterio contable C-1, el Banco como reportado o, en su caso, como reportador, entrega dichas garantías y tiene el derecho a recibir estas últimas, así como los derechos patrimoniales. En aquellas garantías pactadas en las que el Banco actuando como reportado no haya transferido la propiedad, dichos activos se consideran como restringidos. Si por el contrario, el Banco actúa como reportador, dichas garantías se reconocen en cuentas de orden. Dichas garantías se valúan, en su caso, de conformidad con los criterios contables aplicables a cada una de ellas.

- d. Los créditos vigentes o renovados representan los importes efectivamente otorgados a los acreditados más los intereses cobrados devengados menos los intereses cobrados por anticipado, y se registran a su valor nominal de acuerdo con la LIC. El otorgamiento del crédito se realiza con base en el análisis de la situación financiera del acreditado y a la viabilidad económica de los proyectos de inversión y las demás características generales que establece la LIC y los manuales y políticas internos del Banco.

Los saldos insolutos de los créditos se registran como cartera vencida cuando:

Se tiene conocimiento que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concurso Mercantil.

Sus amortizaciones no han sido totalmente liquidadas en los términos pactados originalmente de acuerdo a lo siguiente:

- Créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento a los 30 o más días de vencidos
- Créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, a los 90 o más días de vencido el pago de intereses, o a los 30 o más días de vencido el pago del principal.
- Créditos con pagos parciales del principal e intereses a los 90 días de vencidos o más
- Créditos revolventes al existir dos períodos mensuales de facturación o 60 o más días de vencidos
- Créditos hipotecarios cuando presenten pagos de principal e intereses con 90 o más días de vencidos



- Los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes que sean reportados como cartera vencida al momento en que se presente dicho evento.

Los intereses se reconocen como ingresos en el momento en que se devengan; sin embargo, este registro se suspende en el momento en que los créditos se traspasan a cartera vencida.

Por los intereses ordinarios devengados no cobrados, correspondientes a los créditos que se traspasan a cartera vencida, se crea una estimación equivalente al monto total de sus intereses, existente al momento de su traspaso. En tanto los créditos se mantengan en cartera vencida, el control de los intereses devengados se registra en cuentas de orden. Cuando dichos intereses son cobrados, se reconocen en los resultados del ejercicio.

Los créditos renovados en que el acreditado no ha liquidado en tiempo, los intereses devengados y el 25% del monto original del crédito se consideran como vencidos, en tanto no exista una evidencia de pago sostenido.

Las NIFs requieren del reconocimiento de los intereses devengados y, en su caso, la creación de una estimación para cuentas de cobro dudoso con base en un estudio de su recuperabilidad. Al 31 de junio de 2010 no se tiene cartera vencida.

- e. La calificación de la cartera crediticia comercial se realiza de conformidad con la metodología paramétrica atendiendo a los meses transcurridos a partir del primer incumplimiento, asignando porcentajes de reservas.

La calificación de la cartera de crédito para la adquisición de bienes de consumo duradero se calcula aplicando ciertos porcentajes de acuerdo con el grado de exposición al riesgo y probabilidad de incumplimiento del deudor, determinados con base en el número de pagos incumplidos.

El Banco constituye provisiones preventivas adicionales al 100% por aquellos créditos otorgados sin consulta previa a su otorgamiento ante una sociedad de información crediticia (Buró de Crédito), o bien, que habiendo sido consultada presenten adeudos vencidos.

Las quitas, condonaciones o descuentos sobre la cartera se registran con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios. Asimismo, cuando existe evidencia suficiente de que un crédito no será recuperado, el mismo se castiga directamente contra la estimación preventiva.

En caso de que el monto del excedente de la cancelación de la estimación preventiva sea superior al saldo registrado de dicha estimación en los resultados del ejercicio, el excedente debe reconocerse dentro del rubro de otros productos.

- f. El Banco registra en deudores y acreedores por liquidación de operaciones el efectivo a recibir y a entregar por las operaciones con instrumentos financieros y derivados al momento en que estas operaciones se realizan, con independencia de la fecha en que se liquidan.
- g. Las otras cuentas por cobrar representan importes a favor del Banco con antigüedad menor a 90 días desde su registro inicial. Aquellos saldos con antigüedad superior a 90 días son aplicados a resultados, independientemente de sus posibilidades de recuperación o del proceso de aclaración de los pasivos.

Las NIF requieren, en su caso, la creación de una estimación para cuentas de cobro dudoso, previo análisis y evaluación de las posibilidades reales de recuperación de la cuenta por cobrar.

- h. Inmuebles, mobiliario y equipo se expresan a su valor actualizado, determinado mediante la aplicación a su costo de factores derivados de las UDI, hasta diciembre 2007 en entornos no inflacionarios.
- i. La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en las tasas y vidas útiles de los activos estimadas por la Administración del Banco.

- j. Las primas de antigüedad que los trabajadores tienen derecho a percibir al terminar la relación laboral, después de 15 años de servicios, a los cuales no contribuyen, se reconocen como costo de los años en que se presten tales servicios, con base en estudios actuariales realizados por perito independiente utilizando el método de crédito unitario proyectado.

El Banco adoptó las adecuaciones al Boletín D 3 “Obligaciones Laborales”, el cual incorpora reglas de valuación, presentación y registro para el reconocimiento de obligaciones por remuneraciones al término de la relación laboral por causas distintas a reestructuración. Estos efectos se reconocen mediante estudios actuariales realizados utilizando el método de crédito unitario proyectado.

A partir del 1° de enero de 2010 el Banco no cuenta con personal, sino que recibe servicios de nomina de una empresa de servicios

- k. Las transacciones en moneda extranjera y en UDI se registran al tipo de cambio o valores vigentes en la fecha de su concertación. Los activos y pasivos denominados en dichas monedas se presentan en moneda nacional al tipo de cambio o valores publicados por Banxico. Las diferencias motivadas por fluctuaciones en el tipo de cambio y valores de las UDI entre las fechas de las transacciones y las de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio se reconocen en resultados.
- l. El Impuesto sobre la Renta (ISR) y la Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) causados con base en la utilidad gravable del ejercicio, se cargan a los resultados del ejercicio.
- m. El ISR diferido se registra por el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos.

Para efectos del cálculo de la Participación de los trabajadores en las Utilidades (PTU) diferida, la administración no considera las diferencias temporales.

- n. El capital social y la utilidad (pérdida) del ejercicio representan el valor de dichos conceptos en términos de poder adquisitivo al fin del último período, y se determinan aplicando a los importes históricos factores derivados de la UDI.
- o. La pérdida integral está representada por la pérdida neta, así como por aquellas partidas que por disposición específica se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital, y se actualiza aplicando factores derivados de la UDI.
- p. Los bienes en custodia y en administración que se presentan en cuentas de orden representan los activos netos de los fondos de inversión a los cuales el Banco distribuye los recursos de los clientes. A partir del primero de febrero de 2010 el Banco empezó a distribuir algunos de los Fondos de Operadora Actinver-Lloyd S.A. Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión (Actinver-Lloyd) y algunos otros fondos externos al Grupo.
- q. Las cuotas al Instituto de Protección al Ahorro Bancario que las instituciones de banca múltiple efectúan a este Instituto, se realizan con el fin de establecer un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen operaciones garantizadas en los términos y con las limitantes que la misma ley determina, así como regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para la protección de los intereses del público ahorrador.

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos, y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

La inflación del ejercicio 2009 asciende a 3.7246%.

### ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

A la fecha de los estados financieros el Banco tenía activos y pasivos monetarios en moneda extranjera como se muestra a continuación:

Moneda extranjera	<u>2T2100</u>	<u>1T2010</u>	<u>4T2009</u>	<u>3T2009</u>	<u>2T2009</u>
Activos	35,764	40,462	190,006	172,799	186,054
Pasivos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Posición neta larga (corta)</b>	<b><u>35,764</u></b>	<b><u>40,462</u></b>	<b><u>190,006</u></b>	<b><u>172,799</u></b>	<b><u>186,054</u></b>

A la fecha de los estados financieros el tipo de cambio fijado por Banxico es de 12.8441 por dólar (12.3306 al 1T 2010).

El Banco debe cumplir con la regulación que emite Banxico; en relación con los límites para fines de operaciones en monedas extranjeras. Dichos límites son como se menciona a continuación:

- La posición (corta o larga) en dólares estadounidenses (Dls.) debe ser equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco.
- La admisión de pasivos en moneda extranjera no deberá exceder de la cantidad que resulte de multiplicar el factor del 1.83 por el monto del capital básico del Banco, calculado al tercer mes inmediato anterior al mes de que se trate.
- El régimen de inversión de las operaciones en moneda extranjera exige mantener un nivel mínimo de activos líquidos, de acuerdo con la mecánica de cálculo establecida por Banxico, en función del plazo por vencer de las operaciones en moneda extranjera.

Al 30 de Junio de 2010 el Banco cumplía con dichas normas y límites.

### DISPONIBILIDADES

El rubro de disponibilidades se integra como se muestra a continuación:

	<u>2T2010</u>	<u>1T2010</u>	<u>4T2009</u>	<u>3T2009</u>	<u>2T2009</u>
Caja	0	0	0	0	0
Banxico – Neto	0	0	0	1	2
Depósitos en otras entidades	<u>295</u>	<u>43</u>	<u>5</u>	<u>13</u>	<u>5</u>
<b>Total</b>	<b>295</b>	<b>43</b>	<b>5</b>	<b>14</b>	<b>7</b>

### INVERSIONES EN VALORES

La posición en títulos para negociar y para los títulos disponibles para la venta es como se muestra a continuación:

Títulos para negociar:	<u>2T2010</u>	<u>1T2010</u>	<u>4T2009</u>	<u>3T2009</u>	<u>2T2009</u>
SOCIEDADES DE INVERSION APOLO M	0	0	0	25	24



Total títulos para negociar	0	0	0	25	24
	<u>2T2010</u>	<u>1T2010</u>	<u>4T2009</u>	<u>3T2009</u>	<u>2T2009</u>
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>					
BPAS. BPAT y BPA182	84	84	241	258	256
PAPEL COMERCIAL					
BONDES D	155	155	155	155	155
CERTIFICADOS BURSÁTILES	3,081	630	297	279	279
CETES	0	27	0	0	406
PRLV	0	0	0	197	0
Total títulos disponibles para la venta	<b>3,320</b>	<b>896</b>	<b>693</b>	<b>889</b>	<b>1,096</b>
<b>Total inversiones en valores</b>	<b>3,320</b>	<b>896</b>	<b>693</b>	<b>914</b>	<b>1,120</b>

Al segundo trimestre del 2010 el Banco no tiene títulos castigados por lo que tampoco ha presentado un decremento en el valor de los títulos.

## CARTERA DE CRÉDITO

A la fecha del presente informe, se han otorgado créditos al consumo con importe de \$112 (\$32 al 1T2010) y la actividad comercial y empresarial por \$56 (\$39 al 1T2010). La cartera de créditos se encuentra calificada como "A1", constituyéndose una estimación preventiva para riesgos crediticios por \$0.495 (\$0.845 en 2T2010).

El saldo se integra como sigue:

	<u>2T2010</u>	<u>1T2010</u>	<u>4T2009</u>	<u>3T2009</u>	<u>2T2009</u>
Créditos Comerciales	56	39	0	1	197
Créditos al Consumo	<u>113</u>	<u>32</u>	<u>29</u>	<u>8</u>	<u>4</u>
	<b>169</b>	<b>71</b>	<b>29</b>	<b>9</b>	<b>201</b>
Estimación preventiva	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(1)</u>
<b>Total</b>	<b>168</b>	<b>71</b>	<b>29</b>	<b>9</b>	<b>200</b>

La estimación preventiva para riesgos crediticios tuvo los siguientes movimientos en el periodo a informar:

	<u>2T2010</u>	<u>1T2010</u>	<u>4T2009</u>	<u>3T2009</u>	<u>2T2009</u>
Saldo inicial de la estimación	.355	0.148	0.044	1.007	1.029
Incremento/Decremento del ejercicio	(0.489)	(0.210)	(0.104)	(0.963)	(0.022)
Cancelaciones y aplicaciones	<u>0.000</u>	<u>0.000</u>	<u>0.000</u>	<u>0.000</u>	<u>0.000</u>
Saldo al final del ejercicio	<b>0.845</b>	<b>0.355</b>	<b>0.148</b>	<b>0.044</b>	<b>1.007</b>



## OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2T2010</u>	<u>1T2010</u>	<u>4T2009</u>	<u>3T2009</u>	<u>2T2009</u>
Deudores por liquidación de operaciones	0	0	0	0	0
Premios, comisiones y derechos por cobrar sobre operaciones no crediticias	30	14	32	17	17
Otros adeudos	25	18	1	0	0
Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables	35	22	9	6	5
Préstamos a empleados	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b>90</b>	<b>53</b>	<b>41</b>	<b>23</b>	<b>22</b>

## MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)

El saldo de este rubro se integra como sigue:

	<u>2T2010</u>	<u>1T2010</u>	<u>4T2009</u>	<u>3T2009</u>	<u>2T2009</u>
Equipo de cómputo	13	7	5	5	4
Mobiliario y equipo de oficina	2	2	2	1	1
Mejoras y adaptaciones	<u>24</u>	<u>18</u>	<u>12</u>	<u>9</u>	<u>9</u>
<b>Total</b>	<b>35</b>	<b>27</b>	<b>19</b>	<b>15</b>	<b>14</b>

Estas cifras incluyen .705 de depreciación y amortización \$.614 por el 2T2010 y 1T2010 respectivamente, la depreciación y amortización acumulada en el ejercicio 2010 asciende a \$3.104.

## IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO

La diferencia entre los resultados contables y fiscales se debe, principalmente, a los efectos del ajuste anual por inflación, a los efectos de la inflación para fines contables, a los efectos de valuación a mercado y a los gastos no deducibles. Las diferencias temporales por las que se reconoce ISR se integran como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>2T2010</u>	<u>1T2010</u>	<u>4T2009</u>	<u>3T2009</u>	<u>2T2009</u>
Diferencias temporales en activos	3	2	12	23	23
Diferencias temporales en pasivo	(3)	(2)	(4)	(3)	(6)
Pérdidas fiscales del ejercicio	<u>23</u>	<u>29</u>	<u>6</u>	<u>6</u>	<u>9</u>
<b>Total</b>	<b><u>23</u></b>	<b><u>29</u></b>	<b><u>15</u></b>	<b><u>26</u></b>	<b><u>26</u></b>
<b>Impuesto diferido</b>	<b>7</b>	<b>9</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>7</b>

**OTROS ACTIVOS**

	<u>2T2010</u>	<u>1T2010</u>	<u>4T2009</u>	<u>3T2009</u>	<u>2T2009</u>
Derivados de obligaciones laborales al retiro	0	0	0	0	0
Pagos provisionales de impuestos	6	1	1	1	1
Otros pagos anticipados	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>2</u>	<u>5</u>	<u>7</u>
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>5</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>8</b>

**ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	<u>2T2010</u>	<u>1T2010</u>	<u>4T2009</u>	<u>3T2009</u>	<u>2T2009</u>
Acreedores diversos	71	1	1	2	6
Provisiones para obligaciones diversas	0	27	8	20	18
Provisión para obligaciones laborales	0	1	1	7	7
Impuesto por pagar		21	16	13	12
Acreedores por liquidación de operaciones	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b>71</b>	<b>50</b>	<b>26</b>	<b>42</b>	<b>43</b>

**CAPITAL SOCIAL**

El capital social del Banco está integrado como se muestra a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Importe</u>
Corporación Integradora Actinver S.A. de C.V. Acciones de la Serie "O"	410,099	410
Héctor Madero Rivero Acciones de la Serie "O"		
Capital social pagado histórico	<u>1</u> 410,100	<u>0</u> 410
Incremento por actualización		<u>14</u>
Capital social		424
Aportación Para futuros aumentos de capital		<u>400</u>
		<b>824</b>

Se hace constar que la aportación realizada por Grupo Financiero Actinver, S.A. de C.V., accionista de la Sociedad, por la cantidad de \$400 M.N. se aplicará para aumentar el capital social de la Sociedad, hasta entonces, quedará registrada en la cuenta de aportaciones para futuros aumentos de capital de la Sociedad.

Mediante Asamblea extraordinaria de accionistas de fecha 31 de Mayo 2010 se acordó aumentar el capital social de la Sociedad en la cantidad de \$400, mediante la emisión de 400,000 acciones de tesorería representativas del capital social de la Sociedad, Lo anterior, sujeto a la obtención de la autorización correspondiente de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores para modificar los estatutos sociales de la Sociedad de conformidad con lo dispuesto en el artículo 9 de la Ley de Instituciones de Crédito.

## INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La institución invierte los recursos de su capital y otros disponibles en inversiones en títulos para negociar y disponibles para la venta, así como obtiene ingresos por las comisiones que cobra por custodia y administración de bienes, por lo que de acuerdo a lo que establece la circular única de bancos en relación a la información por segmentos, la información que se presenta corresponde a operaciones de inversiones en valores en títulos para negociar y disponibles para la venta como sigue:

	<u>2T2010</u>	<u>1T2010</u>	<u>4T2009</u>	<u>3T2009</u>	<u>2T2009</u>
<b>Ingresos por intereses</b>	<u><b>38</b></u>	<u><b>14</b></u>	<u><b>12</b></u>	<u><b>14</b></u>	<u><b>25</b></u>
<b>Gastos por intereses:</b>					
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de rendimiento y Préstamo de valores					
Operaciones en reporto	20	0	0	0	0
Premios a cargo					
En operaciones de reporto	0	8	5	7	15
Pérdida en cambios por valorización	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1</u>
<b>Gastos por intereses</b>	<u><b>20</b></u>	<u><b>8</b></u>	<u><b>5</b></u>	<u><b>7</b></u>	<u><b>16</b></u>
<b>Resultado por valuación razonable</b>					
Títulos para negociar	0	0	0	0	0
Títulos a recibir en operaciones de reporto	0	0	0	0	0
Títulos a entregar en operaciones de reporto	0	0	0	0	0
<b>Resultado por compraventa</b>					
Títulos para negociar		0	0	0	0
Títulos disponibles para la venta	0	0	(1)	0	1
Actualización del resultado por intermediación	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Resultado por intermediación</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>(1)</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>1</b></u>
<b>Comisiones cobradas</b>					
Por distribución de fondos de inversiones y otros	147	62	42	43	40
Otras comisiones	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>1</u>
<b>Total Comisiones Cobradas</b>	<u><b>150</b></u>	<u><b>64</b></u>	<u><b>44</b></u>	<u><b>46</b></u>	<u><b>43</b></u>

**INGRESOS POR INTERESES**

<u>Concepto</u>	<u>2T2010</u>	<u>1T2010</u>	<u>4T2009</u>	<u>3T2009</u>	<u>2T2009</u>
Inversiones en valores títulos para negociar	0	0	0	0	0
Por títulos disponibles para la venta	14	11	10	12	20
Actividad empresarial o comercial	1	0	1	1	4
Utilidad en cambios por valorización	0	0	0	1	1
Premios a favor en operaciones de reporto	7	3	1	0	0
Operaciones de crédito		0	0	0	0
Otros intereses	<u>2</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b>24</b>	<b>14</b>	<b>12</b>	<b>14</b>	<b>25</b>

**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN**

Los gastos incurridos por el Banco a la fecha de los estados financieros se analizan como sigue:

	<u>2T2010</u>	<u>1T2010</u>	<u>4T2009</u>	<u>3T2009</u>	<u>2T2009</u>
Remuneraciones y prestaciones al personal		4	38	39	38
Honorarios		1	2	2	3
Rentas	4	3	4	3	4
Gastos de promoción y publicidad	0	0	0	0	0
Gastos no deducibles	0	0	1	1	0
Impuestos y derechos diversos	2	1	1	1	0
Depreciaciones y amortizaciones	2	1	1	1	1
Otros	107	58	6	5	5
Incremento por actualización gastos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b>115</b>	<b>68</b>	<b>53</b>	<b>52</b>	<b>51</b>

**COMENTARIOS SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DEL BANCO**
a) Comentarios sobre la información financiera y los cambios significativos
**- Ingresos por Intereses**

El monto del rubro de ingresos por intereses del segundo trimestre de 2010 ascendió a \$14, que comparados contra los \$14 del primer trimestre de 2010 debido principalmente al incremento en las líneas de crédito otorgadas en el trimestre.



<u>Concepto</u>	<u>2T2010</u>	<u>1T2010</u>	<u>4T2009</u>	<u>3T2009</u>	<u>2T2009</u>
Inversiones en valores títulos para negociar	0	0	0	0	0
Por títulos disponibles para la venta	14	11	10	12	20
Actividad empresarial o comercial	1	0	1	1	4
Utilidad en cambios por valorización	0	0	0	1	1
Premios a favor en operaciones de reporte	7	3	1	0	0
Operaciones de crédito		0	0	0	0
Otros intereses	<u>2</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b>24</b>	<b>14</b>	<b>12</b>	<b>14</b>	<b>25</b>

- Gastos por Intereses

Los gastos financieros del cuarto trimestre ascendieron a \$8 (\$5 en el 4T2009) que representan un incremento de \$3. Los gastos por intereses provienen principalmente de los premios a cargo en operaciones de reporte \$8 (\$5 al 4T2009) y la variación se debe a un aumento en el volumen operativo de las operaciones de reporte comparativamente con el trimestre anterior.

<u>Gastos por intereses:</u>	<u>2T2010</u>	<u>1T2010</u>	<u>4T2009</u>	<u>3T2009</u>	<u>2T2009</u>
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de rendimiento y Préstamo de valores.					
Operaciones en reporte		0	0	0	0
Premios a cargo					
En operaciones de reporte	12	8	5	7	15
Pérdida en cambios por valorización	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1</u>
<b>Gastos por intereses</b>	<b><u>12</u></b>	<b><u>8</u></b>	<b><u>5</u></b>	<b><u>7</u></b>	<b><u>16</u></b>

- Comisiones y rendimientos derivadas del otorgamiento de préstamos y líneas de crédito y otros

En el segundo trimestre de 2010, el Banco cobró comisiones por \$87 (\$64 en el 1T2010) reconocidos en la cuenta de comisiones cobradas por custodia o administración de bienes. El monto más representativo se refiere al cobro de comisiones por distribución de fondos de inversión a la operadora de fondos y el incremento se debe principalmente a que en este trimestre se incluyen a partir del 1ro de febrero, la distribución de los fondos Actinver-Lloyd.

<u>Concepto</u>	<u>2T2010</u>	<u>1T2010</u>	<u>4T2009</u>	<u>3T2009</u>	<u>2T2009</u>
Por distribución de fondos de inversión	86	62	42	43	42
Por manejo de cuenta	0	0	0	0	0
Por transferencia de fondos	0	0	0	0	0
Otras comisiones cobradas	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>1</u>
<b>Total</b>	<b>87</b>	<b>64</b>	<b>44</b>	<b>46</b>	<b>43</b>

- Comisiones y tarifas generadas por la prestación de servicios

El comportamiento del cobro de comisiones no se modificó en el primer trimestre del año 2010.

- Resultado por intermediación.

El resultado por intermediación al segundo trimestre de 2010 asciende a \$1 (\$0 en el 4T2009).

En el caso del resultado por valuación el monto no representa mas de un millón de pesos básicamente porque la totalidad de la posición esta en el rubro de títulos disponibles para la venta los cuales de acuerdo al boletín B-2 de inversiones en valores se registra la valuación en el capital y no en resultados, de igual forma el monto del resultado por compra venta no representa mas de un millón de pesos.

<b><u>Resultado por intermediación</u></b>	<b><u>2T2010</u></b>	<b><u>1T2010</u></b>	<b><u>4T2009</u></b>	<b><u>3T2009</u></b>	<b><u>2T2009</u></b>
Resultado por valuación:					
Títulos para negociar	0	0	0	0	0
Títulos a recibir en reportos	0	0	0	0	0
Títulos a entregar en reportos	0	0	0	0	0
Resultado por compraventa					
Títulos para negociar	0	0	0	0	0
Títulos disponibles para la venta	1	0	(1)	0	1
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>(1)</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

El Banco no realizó operaciones por préstamos de valores al segundo trimestre del 2010.

- Comisiones a su cargo por préstamos recibidos o colocación de deuda.

El Banco no presenta préstamos recibidos o colocación de deuda al segundo trimestre de 2010.

-Otros Productos y Otros Gastos

El Banco registra en otros productos conceptos que no agrupan dentro de los demás rubros del estado de resultados y que no están directamente relacionados con la operación del Banco, en este periodo el incremento fue de \$25 generado principalmente al reconocimiento del resultado del año anterior

<b><u>Otros productos</u></b>	<b><u>2T2010</u></b>	<b><u>1T2010</u></b>	<b><u>4T2009</u></b>	<b><u>3T2009</u></b>	<b><u>2T2009</u></b>
Ganancia cambiaria	0	0	0	0	0
ISR retenido por inversiones	0	0	1	0	0
Cancelación de reservas	0	0	0	0	0
Otros	27	2	3	2	1
Intereses bancarios	0	0	0	0	0
Cancelación stock option	0	0	0	4	0
Obligaciones laborales	0	0	4	0	0
Utilidad por manejo de cuenta	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>27</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>6</b>	<b>1</b>

- Impuesto sobre la renta

Al segundo trimestre del 2010, el Banco no causó impuesto sobre la renta, debido a que el año anterior cerró con una pérdida fiscal.

A continuación se detalla el impuesto diferido generado por partidas temporales activas y el generado por partidas temporales pasivas, así como el neto reflejado en resultados.

<u>Concepto</u>	<u>2T2010</u>	<u>1T2010</u>	<u>4T2009</u>	<u>3T2009</u>	<u>2T2009</u>
Impuesto diferido generado por partidas temporales activas	2		1	1	1
Impuesto diferido generado por partidas temporales pasivas	<u>0.0</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>1</u>
<b>Impuesto diferido neto a resultados</b>	<b>2</b>	<b>(2)</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

El movimiento del mes básicamente es generado por las partidas temporales en activo que incluyen activo fijo, provisiones de contingencia laboral, plan de opciones y pérdidas fiscales y por las partidas temporales pasivas se incluyen pagos anticipados.

#### b) Comentarios sobre la situación financiera, liquidez y recursos de capital

- Descripción de fuentes internas y externas de liquidez

Los recursos del Banco provienen de aportaciones de Capital de los accionistas, captación de clientes y de operaciones interbancarias.

- La política de pago de dividendos o reinversión de utilidades que el Banco pretende seguir en el futuro

Durante los tres primeros años de operación, las utilidades generadas por el Banco se aplicarán a reservas de capital. A partir del cuarto año, se estima reinvertir un 20% sobre las utilidades distribuibles y pagar dividendos por el 80% restante, toda vez que se hayan creado las reservas de capital, se mantenga el índice de capitalización en los niveles deseados y no se requiera de capital para fondar las operaciones del Banco.

- Las políticas que rigen la tesorería del Banco

Para la inversión de los excedentes de tesorería el Banco busca minimizar la exposición al riesgo de mercado y crédito, calzando en todo momento las operaciones pasivas y activas, sujetas a las condiciones de mercado.

- Los créditos o adeudos fiscales que mantengan al último ejercicio fiscal

A la fecha de los estados financieros, el Banco no mantiene adeudos fiscales provenientes del ejercicio fiscal inmediato anterior, únicamente tiene los pasivos por la operación normal del mes, liquidables en el mes siguiente.

- Las inversiones relevantes de capital comprometidas al último ejercicio fiscal

A la fecha de los estados financieros, el Banco no presenta ninguna inversión relevante de capital.

#### **CONTROL INTERNO**

En relación a las medidas de control, el Banco se apegará en todo momento a las disposiciones establecidas en la normatividad aplicable.

El Sistema de Control Interno será aprobado por el Consejo de Administración, quedando establecido en el Manual de Control Interno, que contendrá los objetivos y lineamientos para su implementación, incluido lo relativo a la Administración Integral del Riesgo.

El Consejo de Administración es responsable de establecer un apropiado ambiente de control interno que tendrá que asegurar la exactitud, integridad y oportunidad de la información de las transacciones procesadas en los sistemas del Banco, toda vez que los objetivos del Sistema de Control Interno y los

lineamientos para su implementación, apoyándose en las áreas de Auditoría, Contraloría, Cumplimiento y el encargado de la UAIR.

## OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

### Saldos con partes relacionadas

A continuación se presentan los saldos con partes relacionadas:

	<u>2T2010</u>	<u>1T2010</u>	<u>4T2009</u>	<u>3T2009</u>	<u>2T2009</u>
Cuentas por cobrar	42	14	16	17	17
Cuentas por pagar		0	0	0	0

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas se originan por los pagos de comisiones por la distribución de las sociedades de inversión de la Operadora al Banco.

Los precios y contraprestaciones que se utilizan para la realización de las operaciones intercompañías son los mismos que se utilizarían entre partes independientes en operaciones comparables.

## ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN

Al 2T2010 el Banco tiene un ICAP por \$70.29 (\$161.37 al 4T2009). Los coeficientes de capital son los siguientes:

	<u>2T2010</u>	<u>1T2010</u>	<u>4T2009</u>	<u>3T2009</u>	<u>2T2009</u>
Capital Neto / Capital Requerido Total	8.91	8.85	20.18	21.47	18.99
Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito	485	250.31	271.01	301.75	292.87
Capital Neto / Activos en Riesgo Totales	71.29	70.76	161.42	171.76	151.94
Capital Básico / Capital Requerido Total	8.91	8.84	20.17	21.47	18.95
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales	71.22	70.71	161.37	171.74	151.58

De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 134 Bis de la LIC, la CNBV clasificó a la institución en la categoría I, con base en el índice de capitalización, que a la fecha de cierre del período a informar es de 70.71.

## ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

### I. Información cualitativa

De acuerdo a lo que establecen las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple (en adelante Banco Actinver) divulga la siguiente información:

- Descripción de los aspectos cualitativos con el proceso de administración integral de riesgos



# Actinver

Banco Actinver cuenta con una estructura organizacional que está diseñada para llevar a cabo la Administración Integral de Riesgos, en dicha estructura existe independencia entre la Unidad para la Administración Integral de Riesgos y aquellas otras áreas de control de operaciones.

El Consejo de Administración es responsable de aprobar los objetivos, lineamientos y políticas para la Administración Integral de Riesgos que debe seguir el Comité de Riesgos así como los límites globales y específicos de exposición a los distintos tipos de riesgo a los que se encuentra expuesto Banco Actinver.

El Consejo de Administración constituyó un Comité de Riesgo que sus principales funciones son:

Proponer los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos.

Proponer los límites globales y específicos de los distintos tipos de riesgo considerando el riesgo consolidado, desglosados por unidad de negocio o factor de riesgo, causa u origen de éstos.

Proponer los casos o circunstancias especiales en los cuales se puedan exceder tanto los límites globales como los específicos.

Aprobar los modelos, parámetros y escenarios que habrán de utilizarse para llevar a cabo la valuación, medición y el control de los riesgos que proponga la unidad para la administración integral de riesgos.

Aprobar las metodologías para la identificación, valuación, medición y control de los riesgos de las nuevas operaciones, productos y servicios que Banco Actinver pretenda ofrecer al mercado.

La Unidad de Administración Integral de Riesgos tiene la responsabilidad de monitorear y controlar las exposiciones de riesgo de los diferentes riesgos a que se encuentra expuesta:

Riesgos Discrecionales.- Resultantes de la toma de una posición de riesgo: Riesgo de Mercado, Crédito y Liquidez.

Riesgos No Discrecionales.- Resultantes de la operación del negocio, pero que no son producto de la toma de una posición de riesgo: Riesgo Operativo Riesgo, Legal y Tecnológico.

Principales elementos de las metodologías empleadas en la administración de Riesgos.

## **Riesgo de Mercado.-**

Es la pérdida potencial ante cambios en los factores de riesgo (tales como tasas de interés, tipos de cambio, sobretasas, índices de precios, entre otros) que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones, en un horizonte de tiempo, dado un nivel de confianza.

Se utilizará la medida de valor en riesgo (VaR) la cual mide la pérdida potencial o probable que se podría observar en una determinada posición o cartera de inversión al presentarse cambios en las variables o factores de riesgo durante un horizonte de inversión definido y con un cierto nivel de confianza.

Los parámetros y supuestos utilizados por Banco Actinver para el cálculo de VaR de Mercado son:

Modelo: Simulación Histórica.



# Actinver

Nivel de confianza: 95%.

Horizonte: 1 día.

Datos de historia: 260 datos por factor de riesgo, con la misma ponderación.

También se realizan pruebas de Backtesting, que es el análisis histórico comparativo del VaR, que permite evaluar la efectividad de los modelos aplicados.

Adicionalmente se realizan pruebas en condiciones extremas para evaluar los posibles efectos ante cambios en los factores de riesgos.

## **Riesgo de Crédito.-**

Es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúe Banco Actinver, incluyendo las garantías reales o personales que se otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado.

La exposición de contraparte y/o emisor está integrada por la exposición actual valuada a mercado utilizando el vector de precios proporcionado por Valmer, valuada en moneda nacional y consolidada a través de todos los tipos de inversión que se tengan en una determinada emisora (Obligaciones, Títulos de Deuda, etc.). A esta exposición actual se le agregará la exposición potencial. Se considera el neto de posiciones cuando estas provienen de la misma contraparte y/o emisor y ocurren en la misma fecha potencial.

Se tienen implementadas políticas y procedimientos para la adquisición de instrumentos privados. Se cuentan con límites de calidad crediticia de emisor, concentración de emisión y por emisor.

Adicionalmente Banco Actinver mide el riesgo de mercado y crédito a través de los requerimientos de capitalización conforme a las disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito y mantiene un capital global en relación con los riesgos de mercado y de crédito en que incurran en su operación, este no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por ambos tipos de riesgo.

## **Riesgo Liquidez.-**

Es la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, ante el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Banco Actinver utiliza la metodología “Asset & Liability Management” que consiste en el análisis del riesgo ocasionado entre los flujos de efectivo proyectados y distribuidos en distintas fechas de acuerdo a los vencimientos correspondientes, considerando todos los activos y pasivos de la institución denominados en moneda nacional, en moneda extranjera o en unidades de inversión.

Para incorporar la posibilidad de que las posiciones no puedan liquidarse en un día, el VaR de mercado a un horizonte de inversión de 10 días de “trading” lo que será el VaR de liquidez, asumiendo que se tomarán 10 días para deshacerse de la posición.

## **Riesgo Operativo.-**

Es aquel riesgo originado por errores humanos, fallas en sistemas de tecnología e informática, fallas en la aplicación de controles establecidos, fallas en el procesamiento y registro adecuado de operaciones financieras, malversaciones de recursos y fraudes, principalmente

La Metodología para la administración del riesgo operativo adoptada por **Banco Actinver** contempla las siguientes siete etapas: Documentación de los Procesos, Identificación de los



# Actinver

Riesgos, Registro de Incidencias, Evaluación de los Riesgos, Mitigación del Riesgo, Seguimiento del Riesgo y Medición del Riesgo.

El riesgo operativo es inherente a todas las áreas, unidades de negocio y a todos los procesos de Banco Actinver, existe en el curso natural de las actividades y es importante que cada empleado y cada área identifiquen sus riesgos, ya que si permanecen ocultos, no se podrán tomar las medidas preventivas y de seguimiento que permitan controlarlos, y podrían aparecer de pronto causando problemas graves o incluso pérdidas reales.

A partir del mes de diciembre 2008 se está calculando el requerimiento de capital por riesgo operacional utilizando el método del indicador básico.

El requerimiento de capital por riesgo operacional se deberá cubrir con un capital mínimo equivalente al quince por ciento del promedio de los tres últimos años de sus ingresos netos anuales positivos. Este requerimiento se deberá constituir al 100 por ciento en un plazo de tres años de este mes de diciembre, el cálculo será el siguiente:

Requerimiento de capital por riesgo operacional del mes  $i$  = Requerimiento de capital por riesgo operacional  $\times (1, 36$ , en donde 1 representa el primer mes en el cuál entra en vigor el requerimiento de capital por riesgo operacional y 36 representa el trigésimo sexto mes del período transitorio de tres años / 36).

## **Riesgo Legal.-**

Es la posibilidad de pérdidas financieras originadas por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que Banco Actinver lleve a cabo, incluyendo los actos que se rigen por un sistema jurídico distinto al nacional.

Los reportes de riesgo legal consideran el monto de pérdidas potenciales derivado de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables, así como la posible aplicación de sanciones.

Adicionalmente Banco Actinver:

- Se está generando una base de datos histórica sobre las resoluciones judiciales y administrativas con causas y costos.
- Da a conocer a sus directivos y empleados, las disposiciones legales y administrativas aplicables.
- Realiza anualmente, auditorías legales internas.

## **Riesgo Tecnológico.-**

Es la pérdida potencial originada por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de los servicios con los clientes Banco Actinver.

Banco Actinver desarrolló planes de contingencia, a fin de asegurar la capacidad y continuidad de los sistemas implementados para la celebración de operaciones a través de cualquier medio tecnológico.



- a. Portafolios a los que está aplicando
  - i. Portafolios Mercado de Dinero
  - ii. Portafolio de Crédito
  - iii. Portafolio Global.

Toda la posición sujeta a riesgo de mercado, incluyendo el portafolio de crédito, se encuentra incluida en el modelo VaR.

La implementación de las nuevas disposiciones incluye modificaciones a los manuales de políticas y procedimientos, mismas que durante el transcurso del año han sido elaboradas.

Así mismo la administración integral de riesgos, así como los sistemas que la soportan han sido validados por expertos tanto internos como externos.

La Administración Integral de Riesgos en Banco Actinver incluye el conjunto de políticas, procedimientos y acciones para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgos a los cuales se encuentra expuesto.

El Consejo de Administración, aprobó los objetivos, límites, lineamientos y políticas sobre la exposición al riesgo, documentadas en el Manual de Administración Integral de Riesgos.

## II. Información cuantitativa

Requerimientos de capitalización:

Por las operaciones realizadas durante el mes de junio de 2010, Banco Actinver, requirió un capital como a continuación se muestra:

Requerimientos por Tipo de Riesgo al 30 de junio de 2010  
Cifras en millones de pesos

CONCEPTO	IMPORTE	%
Operaciones por riesgos de mercado	\$ 55	58.51
Operaciones por riesgos de crédito	38	40.43
Por riesgo operacional	0	0.00
Total de capital requerido	94	11.11
Exceso de capital	751	88.77
Total Capital Neto	\$ 846	100.00

El Capital Neto del Banco al mes de junio 2010 es de 846 millones de pesos, en los últimos 12 meses el Capital se incrementó en 102.28%.

El Capital Neto utilizado para el cálculo, corresponde al del mes de junio de 2010 y es determinado como base para la realización de las operaciones, así como para la toma de riesgos de mercado y de crédito.

Índice de Capitalización al 30 de junio de 2010  
Cifras en millones de pesos

CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGOS	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
Capital Básico	845	
Capital Complementario	0	
Capital Neto (I)	846	
<b>Requerimientos de Capitalización por Riesgo de Mercado</b>		
Operaciones en M.N. con tasa de interés nominal o rendimiento referido a esta	416	33
Operaciones con títulos de deuda en M.N. y cuya tasa de rendimiento se componga una sobretasa y una tasa revisable.	273	21
Operaciones en UDIS así como en M.N. con tasa de interés real o rendimiento referido a esta	0	0
Operaciones en divisas o indizadas a tipos de cambio, con tasa de interés nominal	0	0
Operaciones en UDIS así como en M.N. con rendimiento referido al INPC	0	0
Operaciones en divisas o indizadas a tipo de cambio	0	0
Operaciones con acciones o sobre acciones	0	0
Total de Requerimientos por Riesgo de Mercado (A)	690	55
<b>Requerimientos de Capitalización por Riesgo de Crédito</b>		
Grupo I (Ponderado al 0%)	0	0
Grupo II (Ponderado al 0%)	0	0
Grupo III (Ponderado al 115%)	45	3
Grupo VI (Ponderado al 20%)	22	1
Grupo VII (Ponderado al 20%)	3	1
De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos	4	0
De los emisores de títulos de deuda en posición	301	24
De los acreditados en operaciones de crédito	71	5
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones	0	0
De los emisores de garantías reales y personales recibidas	0	0
Inversiones permanentes y otros activos	106	8
<b>Total de Requerimientos por Riesgo de Crédito (B)</b>	<b>485</b>	<b>38</b>
Requerimiento por Riesgo Operativo (C)	12	0
<b>(Capital Neto Requerido) (II=A+B+C)</b>	<b>1,187</b>	<b>94</b>
Índice de Capitalización	71.29%	
Capital Neto / Activos en Riesgo		71.29%
Capital Básico / Activos en Riesgo		71.22%
Capital Neto / Capital Requerido (veces)		8.91

El ICAP del Banco al mes de junio de 2010 es de 71.29%, que representa una disminución del 52.92%, en los últimos 12 meses.

Valor en Riesgo al 30 de junio de 2010  
Cifras en millones de pesos

CONCEPTO	VaR	% SOBRE EL CAPITAL NETO
Capital Básico	845	99.91%
Capital Complementario	0	0.09%
Capital Neto	846	100%
VaR al 30 de junio de 2010	0	0.07%



Evaluación de variaciones en los ingresos financieros y en el valor económico

Se realizan simulaciones de posibles escenarios a fin de pronosticar su posible impacto y comportamiento sobre los portafolios de la institución.

El modelo consiste en comparar los valores de mercado del portafolio; de la fecha de valuación contra el valor de portafolio estimado con base en los factores de riesgo que estuvieron vigentes en los escenarios

Escenarios Extremos:

- Crisis de México: 1995
- Crisis de Asia
- Ataque a las torres gemelas: Septiembre de 2001
- Crisis de Rusia.

Estos escenarios se establecieron con base en un estudio de las series históricas de diferentes Factores Riesgo.

La prueba de Estrés es un escenario de severidad inusualmente intensa, de eventos extraordinarios, pero posibles. Para definir este escenario, se analizaron los cambios en los factores de Riesgos

Adicionalmente se tiene definido un escenario de sensibilidad para los portafolios de mercado de dinero:

- 1 punto Base paralelo en tasas

Cifras en miles de pesos

<b>Mercado de Dinero</b>	<b>Sensibilidad + 1 pb</b>	<b>Sensibilidad + 1 pb %</b>
3,302,455	-120.30	-.004%

Riesgo de Crédito:

El riesgo de crédito derivado de la cartera crediticia de Banco se evalúa mediante un análisis exhaustivo del acreditado, que debe ser aprobado por el Comité de Crédito.

Basándose en este análisis y en los lineamientos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores al acreditado se le asigna una calificación y una probabilidad de incumplimiento, la estimación de la pérdida esperada está en función de las garantías que tenga el crédito.

Las reservas preventivas que se establecen están en función de dicha calificación que se asigna a los acreditados individualmente.

El riesgo de crédito de instrumentos financieros, se divide en:

Riesgo emisor que representa el riesgo de que el banco adquiriera un papel de un emisor que incumpla con los pagos de interés y/o amortización del principal.

Riesgo de Contraparte. Es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones de reporto que se efectúen en el banco.

Antes de concertar cualquier operación que involucre los riesgos antes mencionados el área de crédito realiza un análisis de crédito que presenta al Comité de Crédito para recibir en todo caso su aprobación.

La cartera de crédito de prenda bursátil en pesos al 31 de junio de 2010 estaba estructurada de la siguiente manera:

Saldo al 30 de junio de 2010  
Cifras en miles de pesos

Estado	Monto	%	Garantías	Saldo
Aguascalientes	3,700	2.80%	7,635	3,700
Baja California	1,888	1.43%	3,217	1,812
Chihuahua	2,200	1.67%	249	2,200
Distrito Federal	28,976	21.94%	39,045	26,447
Guanajuato	920	0.70%	1,169	910
Jalisco	4,515	3.42%	5,669	3,435
Michoacán	1,000	0.76%	1,206	917
Morelos	6,400	4.85%	8,038	6,400
Nuevo León	8,900	6.74%	19,525	8,896
Puebla	68	0.05%	86	68
Querétaro	640	0.48%	877	640
Sonora	71,850	54.41%	87,394	71,850
Tamaulipas	1,000	0.76%	3,206	1,000
<b>TOTAL</b>	<b>132,057</b>	<b>100.00%</b>	<b>177,315</b>	<b>128,274</b>

Garantías vs. Saldo

**138.23%**

El riesgo de crédito de instrumentos financieros:

Pérdida Esperada y No Esperada al 30 de junio de 2010  
Cifras en miles de pesos

Pérdida esperada	Pérdida no esperada
1,633	1,114

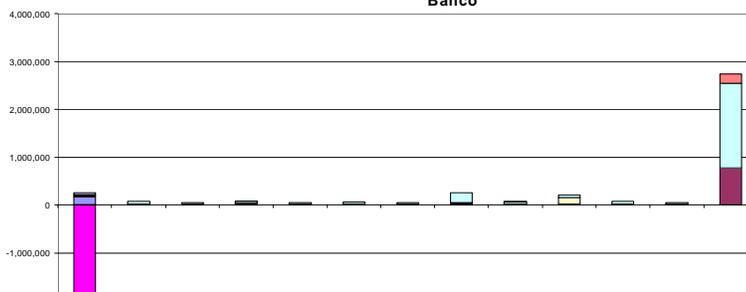
Riesgo de Liquidez:

Los riesgos de liquidez se derivan de desfases en los flujos de las operaciones pasivas (captación) y los activos del Banco.

Los elementos que intervienen en la gestión de la liquidez son evaluar y prever los compromisos de efectivo, controlar las brechas de vencimientos y reprecación de activos y pasivos, diversificar las fuentes de financiamiento, establecer límites de liquidez que garanticen el acceso a activos líquidos.

El banco monitorea el riesgo de liquidez, a través del reporte GAP de liquidez, en el que se establecen los plazos de los pasivos a cargo del Banco y los plazos sobre los que se tendrán disponibles los recursos para hacerles frente. Se controla por moneda.

Gaps de Liquidez al 30 de Junio de 2010  
Banco



Adicionalmente, se calcula un valor en riesgo de liquidez (VaR liquidez en pesos) el cual consta de una simulación histórica con una muestra de 251 días, una función de peso exponencial a un horizonte de 10 días.

<b>VaR Mercado</b>	<b>VaR Liquidez Horizonte 10 días</b>
617.66	1,953.22

**Informe de las consecuencias y pérdidas que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos operativos identificados.**

Durante el segundo trimestre del 2010 no se reportaron eventos de pérdida significativos, durante el 2010 se presentaron inconformidades y quejas por un monto de **\$52,645 pesos** ante la CONDUSEF.

**CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

**Propietarios**

Héctor Madero Rivero  
Roberto Valdés Acra  
Robert Dotson Castrejon  
Jesús Marcos Yacaman  
Juan Claudio Salles Manuel

**Suplentes**

Alvaro Madero Rivero  
Jose Pedro Valenzuela Rionda  
Alberto Torrado Martinez  
Benito Obadía Bucay Farad  
Luis Echarte Fernandez

**Comisario**

**Propietario**

Juan Pacheco del Rio

**Suplente**

Fernando Gonzalez Hernández

A continuación se menciona una breve biografía de los Consejeros del Banco:

**Héctor Madero Rivero**, Presidente del Consejo y Director General. Estudió Administración de Empresas en el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM). De 1991 a 1993 ocupó el cargo de Presidente en Inverlat Internacional y de 1993 a 1995 fue Presidente de Bursamex Internacional Casa de Bolsa (*US Broker Dealer*) y Director General Adjunto del área internacional y de la mesa de capitales de Bursamex Casa de Bolsa. Desde 1996, es Presidente del Consejo de Administración y Director General de Corporación Actinver. Asimismo, el Lic. Héctor Madero es Presidente del Consejo de Administración de Grupo Financiero Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Actinver-Lloyd, Actinver Financiamiento, Banco Actinver, Actinver Divisas y es consejero de las sociedades de inversión operadas por Actinver-Lloyd y Actinver Financiamiento.

**Álvaro Madero Rivero**, Consejero y Director General de Actinver-Lloyd [y de Banco Actinver]. Estudió Economía en el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM). De 1991 a 1993 ocupó el cargo de Vicepresidente en Inverlat Internacional. Posteriormente, de 1993 a 1994, fue Director de Bursamex Inc. y de 1994 a 1995, ocupó el cargo de Director Corporativo de Mercado de Dinero en Bursamex Casa de Bolsa. El Lic. Álvaro Madero Rivero ingresó a Corporación Actinver desde 1996 siendo Director de Mesa de Operaciones de Actinver-Lloyd y actualmente es Director General de Actinver-Lloyd y de Corporación Actinver. Asimismo, el Lic. Álvaro Madero Rivero es miembro del Consejo de Administración de Corporación Actinver y es miembro propietario o suplente de sus subsidiarias Grupo Financiero Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Actinver-Lloyd, Actinver Financiamiento, Banco Actinver y de las sociedades de inversión operadas por Actinver-Lloyd y Actinver Financiamiento.

**Roberto Valdés Acra**, Consejero y Director General de Actinver Casa de Bolsa y Director Ejecutivo de Corporación Actinver. Es Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad Iberoamericana (IBERO). De 1991 a 1993 ocupó el cargo de Director de Promoción en Casa de Bolsa Inverlat y de 1993 a 1996 fue Director General Adjunto de Bursamex Casa de Bolsa. Desde 1996 se integró a Corporación Actinver y actualmente es Director General de Actinver Casa de Bolsa y Director Ejecutivo de Corporación Actinver. Asimismo, el Lic. Roberto Valdés Acra es miembro del Consejo de Administración de Corporación Actinver y es miembro propietario o suplente de Grupo Financiero Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Actinver-Lloyd, Actinver Financiamiento, Banco Actinver y de las sociedades de inversión operadas por Actinver-Lloyd y Actinver Financiamiento. También participa en el Consejo de Administración de otras empresas, dentro de las que destacan la BMV.

**José Pedro Valenzuela Rionda**, Consejero y Director Ejecutivo de la Mesa de Capitales e Internacional. Es Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad Iberoamericana (IBERO). Fue Director General de Bancomer Internacional en la ciudad de Nueva York de 1993 a 1994. Asimismo, fue Director General de Bursamex Internacional en la ciudad de Nueva York de 1994 a 1996. Desde 1996 se incorporó a Corporación Actinver y actualmente ocupa el cargo de Director Ejecutivo de la Mesa de Capitales e Internacional. Asimismo, el Lic. José Pedro Valenzuela es miembro del Consejo de Administración de Corporación Actinver y es miembro propietario o suplente de Grupo Financiero Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Actinver-Lloyd, Actinver Financiamiento, Banco Actinver y de las sociedades de inversión operadas por Actinver-Lloyd y Actinver Financiamiento.

**Robert Dotson Castrejón**, Consejero. Estudió Actuaría en la Universidad Anáhuac. Ocupa la Dirección General de Grupo Yoli, S.A. de C.V desde 1986. Es consejero de Corporación Actinver desde 2006. Asimismo, el Act. Robert Dotson Castrejón es miembro del Consejo de Administración de Actinver Casa de Bolsa, Actinver Financiamiento y Banco Actinver.

**Cosme A. Torrado Martínez**, Consejero. Es Licenciado en Derecho por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM) y cuenta con un posgrado en el Instituto Panamericano de la Alta Dirección de Empresas (IPADE). El Lic. Cosme A. Torrado Martínez es socio fundador de Alsea,

S.A.B. de C.V. y ocupó el cargo de Director General de Distribuidor Internacional de Alimentos en el año de 1993 y desde 1997 es Director General de Alsea, S.A.B. de C.V. Bajo su dirección se llevó a cabo la oferta pública inicial de Alsea, S.A.B. de C.V. en la BMV. El Lic. Cosme A. Torrado Martínez es consejero de Corporación Actinver y es miembro propietario o suplente de Grupo Financiero Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Actinver-Lloyd y Banco Actinver. Asimismo, es consejero de otras empresas como Grupo PROA, S.A. de C.V. y AXA Seguros.

**Jesús Marcos Yacamán**, Consejero Suplente. Es Doctor en Economía por la Universidad de Columbia y cuenta con especialidades en Teoría y Política Monetaria, Comercio y Finanzas Internacionales y Econometría. De 1980 a 1994 trabajó en Banxico y ocupó diversos puestos como la Dirección de Programación Financiera y la Dirección de Investigación Económica. De 1994 a 2006, fue Subgobernador de Banxico y miembro de la Junta de Gobierno de la CNBV, la Comisión Intersecretarial de Gasto-Financiamiento del Gobierno Federal y la Comisión de Cambios de Banxico. El Dr. Jesús Marcos Yacamán es consejero independiente de Corporación Actinver, Grupo Financiero Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Actinver Financial y Banco Actinver. Asimismo, es consejero de Sociedad Hipotecaria Federal.

**Juan Claudio Salles Manuel**, Consejero. Es Contador Público por la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM). Fue socio asesor especializado en Consultoría de Finanzas y Auditoría de Estados Financieros y Fundador de Salles, Sáinz-Grant Thornton, S.C. (1979) y socio de la firma Ruiz Urquiza y Cía., S.C. (Arthur Andersen) (1964-1979). En 2003, fue miembro del Consejo de Administración y del Comité de Auditoría de Empresas ICA, S.A. de C.V.; de 1979 a 1981 fue miembro del Consejo de Asesores de Puntos Finos revista de consulta fiscal de Dofiscal Editores; fue también miembro y Vicepresidente encargado de las Comisiones Normativas y de Estructura Profesional en el Colegio de Contadores Públicos de México (CCPM) y del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. y Presidente de la Comisión de Principios de Contabilidad del IMCP, de 1979 a 1981; de 1978 a 1981 fue representante de México en el Comité de Auditoría de la Federación Internacional de Contadores Públicos (IFAC) y de 1981 a 1982 fue Presidente del IMCP. De 1985 a 1987, el C.P. Salles también fue representante por México en el Comité Ejecutivo del IFAC y de 2002 a 2004 fue fundador y presidente del Consejo Directivo de la Academia Mexicana de Auditoría Integral y al Desempeño, A.C. (AMAID). Es Catedrático de la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM) desde 1962. Actualmente, es miembro del Consejo de Administración de Corporación Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Actinver-Lloyd, Actinver Financial y Banco Actinver.

**Luis Jorge Echarte Fernández**, Consejero. Es Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad del Estado de Memphis. Fue Presidente y Director General de Bacardi Imports, Inc. Colabora en Grupo Salinas desde 1994. Actualmente, es presidente del Consejo de Azteca América, así como Presidente y Director General de Fundación Azteca Ameritas. Es miembro del Consejo de Administración de TV Azteca, Iusacell y Grupo Elektra. Asimismo, el Lic. Luis Jorge Echarte Fernández es consejero suplente de Corporación Actinver, y miembro propietario o suplente en Grupo Financiero Actinver, Actinver Financial y Banco Actinver.

**Lic. Benito Obadía Bucal Farad**

Egresado de Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM), Postgrados en Inversión de Operaciones en la Facultad de Ciencias de la UNAM y Universidad de Oklahoma EUA, Director General en Industria Resistol (1987-1992), Director General Adjunto en Grupo Industrial Desc. (1992-1994), Director General en Grupo Industrial Bre (1995- a la fecha) y Consejero en Grupo Actinver, S.A. de C.V. (A la fecha).

## ACUERDOS DE LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

A la fecha de este informe se han celebrado las Asambleas de Accionistas siguientes:

Resumen de los acuerdos adoptados en la Asamblea General Anual Extraordinaria de Accionistas de Banco Actinver, S. A. Institución de Banca Mltiple, Grupo Financiero Actinver (Antes Prudential Bank, S. A. celebrada el 31 de Mayo de 2010

---

1. Se hace constar que la aportación realizada con anterioridad a la fecha de esta Asamblea por Grupo Financiero Actinver, S.A. de C.V., accionista de la Sociedad, por la cantidad de \$400'000,000.00 M.N. (cuatrocientos millones de pesos 00/100 Moneda Nacional) se aplicará para aumentar el capital social de la Sociedad conforme al punto dos del Orden del Día de esta Asamblea y, hasta entonces, quedará registrada en la cuenta de aportaciones para futuros aumentos de capital de la Sociedad.
2. El Presidente propuso a la Asamblea aumentar el capital social de la Sociedad en la cantidad de \$400'000,000.00 M.N. (cuatrocientos millones de pesos 00/100 Moneda Nacional), mediante la emisión de 400,000 (cuatrocientas mil) acciones de tesorería representativas del capital social de la Sociedad, y modificar en lo conducente el artículo sexto de los estatutos sociales de la Sociedad. Lo anterior, sujeto a la obtención de la autorización correspondiente de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores para modificar los estatutos sociales de la Sociedad de conformidad con lo dispuesto en el artículo 9 de la Ley de Instituciones de Crédito (la "Condición").

Acto seguido, el Secretario señaló que, conforme a lo dispuesto por el artículo 132 de la Ley General de Sociedades Mercantiles y el artículo décimo tercero de los estatutos sociales de la Sociedad, los accionistas gozan de un derecho de preferencia para suscribir las acciones que se emitan, en proporción a su participación en el capital social de la Sociedad.

Al respecto, el señor Héctor Madero Rivero renunció, expresa e irrevocablemente, al derecho de preferencia que le corresponde para suscribir las acciones que se emitan.

Resumen de los acuerdos adoptados en la Asamblea General Anual Extraordinaria de Accionistas de Banco Actinver, S. A. Institucion de Banca Multiple, Grupo Financiero Actinver (Antes Prudential Bank, S. A. Celebrada el 24 de febrero de 2010

---

1. Informe del Consejo de Administración sobre las operaciones de la Sociedad al 31 de diciembre de 2009, en términos de lo dispuesto por el artículo 172 de la Ley General de Sociedades Mercantiles, en el cual se hace constar el cumplimiento de la Sociedad a sus obligaciones fiscales durante el ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2009.
2. Discusión y aprobación, en su caso, de los Estados Financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio social concluido el 31 de diciembre de 2009, y del informe al que se refiere el artículo 166 de la Ley General de Sociedades Mercantiles. Resolución sobre la aplicación de resultados
3. Informe sobre la incorporación de la Sociedad a Grupo Financiero Actinver; celebración por la Sociedad del Convenio Único de Responsabilidades conforme a lo dispuesto en los artículos 28 y 28 Bis de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras y la Regla Décima Novena de las Reglas Generales para la Constitución y Funcionamiento de Grupos Financieros. Resoluciones al respecto.



4. Propuesta para llevar a cabo una reforma integral de los estatutos sociales de la Sociedad y para que se modifique la denominación social de la Sociedad
5. Cancelación y emisión de títulos que amparan las acciones representativas del capital social de la Sociedad
6. Renuncia, designación y ratificación de miembros del Consejo de Administración, Secretarios no miembros del Consejo de Administración y Comisarios de la Sociedad.
7. Emolumentos a miembros del Consejo de Administración, miembros de Comités, Secretarios no miembros del Consejo de Administración y Comisarios de la Sociedad.
8. Ratificación de poderes.
9. Designación de delegados que formalicen los acuerdos adoptados por la Asamblea

Resumen de los acuerdos adoptados en la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas de Banco Actinver, S. A. (Antes Prudential Bank, S. A.) de C.V. celebrada el 11 de diciembre de 2009

---

1. Análisis y, en su caso, aprobación del informe del Consejo de Administración a que se refiere el artículo 172 de la Ley General de Sociedades Mercantiles, sobre las actividades y operaciones del Banco durante el ejercicio social concluido el 31 de diciembre de 2008; resoluciones al respecto.
2. Análisis y, en su caso, aprobación de los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2008, previo informe del Comisario, y resolución sobre la aplicación de resultados; resoluciones al respecto.
3. Ratificación, renuncia y nombramiento de los miembros del Consejo de Administración, Comisarios, Secretario y Prosecretario del Banco.
4. Propuesta de remuneraciones a Consejeros, Comisarios, Secretario y Prosecretario del Banco; resoluciones al respecto.
5. Designación de delegados especiales que den cumplimiento y formalicen los acuerdos adoptados por esta asamblea.

Como consecuencia de las resoluciones anteriores, el Consejo de Administración de Prudential Bank, S.A., Institución de Banca Múltiple, Prudential Grupo Financiero, queda integrado como sigue:

#### **Propietario**

Héctor Madero Rivero  
Roberto Valdés Acra  
Robert Dotson Castrejon  
Jesús Marcos Yacaman  
Juan Claudio Salles Manuel

#### **Suplente**

Alvaro Madero Rivero  
Jose Pedro Valenzuela Rionda  
Alberto Torrado Martinez  
Benito Obadía Bucay Farad  
Luis Echarte Fernandez

#### **Comisario**

#### **Propietario**

Juan Pacheco del Río

#### **Suplente**

Fernando González Hernández