



**Banco Ve por Más, S.A.
Institución de Banca Múltiple**

Notas a los Estados Financieros

Periodo Enero – Septiembre de 2006

Contenido

- I. Indicadores más importantes.**
- II. Información complementaria del estado de resultados.**
- III. Información complementaria del estado de situación financiera.**
- IV. Cómputo de capitalización.**
- V. Información relacionada con la administración de riesgos.**
- VI. Eventos relevantes.**



I.- Indicadores más importantes

	Jun-05	Sep-05	Dic-05	Mar-06	Jun-06	Sep-06
Índice de morosidad	0.12%	0.13%	0.33%	0.15%	0.24%	0.67%
Índice de cobertura de cartera	1221.42%	1002.94%	346.06%	812.00%	456.22%	153.61%
Índice eficiencia operativa	6.30%	6.15%	4.91%	4.51%	4.44%	4.56%
ROE	8.74%	5.66%	4.36%	5.80%	4.94%	2.60%
ROA	1.66%	0.93%	0.64%	0.79%	0.61%	0.29%
Índice de capitalización (1)=	23.44%	19.20%	16.06%	14.04%	17.40%	15.85%
Índice de capitalización (2)=	22.09%	18.46%	15.29%	13.74%	16.95%	15.23%
Índice de liquidez	38.47%	27.49%	23.60%	23.94%	25.82%	24.05%
Índice MIN	4.65%	2.57%	2.20%	4.23%	5.06%	4.88%

Índice de morosidad = Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre/ Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre

Índice de cobertura de cartera de crédito vencida = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre/ Saldo de la cartera vencida al cierre del trimestre

Eficiencia operativa = Gastos de administración y promoción del trimestre anualizado / Activo total promedio

ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio

ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio

Índice de capitalización desglosado:

(1) = Capital neto / Activos sujetos a riesgos de crédito

(2) = Capital neto / Activos sujetos a riesgos de crédito y mercado

Liquidez = Activos líquidos / Pasivos líquidos

Activos líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta

Pasivos líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo

MIN = Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio

Activos productivos promedio = Disponibilidades, inversiones en valores, operaciones con valores y derivadas y cartera de crédito vigente



II.- Información complementaria del estado de resultados

Resultado neto

Al tercer trimestre del año, el resultado presenta una utilidad de \$ 15.2. El banco continuó incrementando el número de productos y servicios a los clientes, asimismo se mantiene una estricta política de control de gasto, aunada a una adecuada selección y autorización del crédito.

Margen financiero

El margen financiero al cierre del tercer trimestre de 2006 es de \$ 129.3. En términos generales, muestra una evolución favorable, que comparado contra el mismo periodo de 2005 representa un crecimiento del 85.5%.

(Cifras por trimestre)

Concepto	3er. T 05	4to. T 05	Acum 05	1er. T 06	2do. T 06	3er. T 06
Intereses de cartera de crédito	58.6	67.7	218.5	72.9	75.3	83.9
Intereses provenientes de inversiones en valores	18.8	10.5	51.4	9.7	15.5	20.3
Intereses de disponibilidades	2.0	2.8	9.4	3.0	3.2	3.6
Comisiones a favor en operaciones de crédito	7.7	7.4	25.8	7.7	8.8	9.2
Otros	1.2	3.5	4.9	0.2	(0.2)	1.1
Total ingresos	88.3	91.9	310.0	93.5	102.6	118.1
Intereses por depósitos	24.6	26.4	82.2	26.3	32.8	38.8
Intereses a cargo por préstamos interbancarios	19.1	19.3	74.9	21.4	19.4	17.4
Premios a cargo	25.4	22.2	56.2	8.9	5.2	9.8
Otros	0.3	2.4	3.2	0.3	(0.2)	0.2
Total egresos	69.4	70.3	216.5	56.9	57.2	66.2
Resultado por posición monetaria	(0.9)	(3.9)	(6.1)	(2.0)	0.4	(3.0)
Margen financiero	18.0	17.7	87.4	34.6	45.8	48.9
% de crecimiento	(38%)	(2%)		95%	32%	7%



Composición de los intereses y comisiones por tipo de crédito:

Intereses de cartera de crédito

(Cifras por trimestre)

Concepto	3er. T 05	4to. T 05	Acum 05	1er. T 06	2do. T 06	3er. T 06
Créditos comerciales	55.8	63.4	207.4	69.3	72.4	79.5
Créditos a entidades financieras	2.8	4.1	10.8	3.3	2.6	3.9
Créditos al consumo	0.0	0.2	0.3	0.3	0.3	0.5
Total	58.6	67.7	218.5	72.9	75.3	83.9

Comisiones a favor en operaciones de crédito

(Cifras por trimestre)

Concepto	3er. T 05	4to. T 05	Acum 05	1er. T 06	2do. T 06	3er. T 06
Créditos comerciales	7.7	7.4	25.8	7.7	8.8	9.2
Crédito a entidades financieras	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Créditos al consumo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Total	7.7	7.4	25.8	7.7	8.8	9.2

Comisiones y tarifas cobradas y pagadas

Las comisiones netas a tercer trimestre muestran un saldo de \$ 13.5, respecto del trimestre anterior presentan un crecimiento del 26%.

(Cifras por trimestre)

Concepto	3er. T 05	4to. T 05	Acum 05	1er. T 06	2do. T 06	3er. T 06
Comisiones y tarifas cobradas	18.5	(2.9)	71.2	14.6	16.1	16.4
Comisiones y tarifas pagadas	10.0	(2.4)	34.8	11.5	11.5	10.6
Total	8.5	(0.5)	36.4	3.1	4.6	5.8



Las comisiones y tarifas cobradas y pagadas durante 2006 se originan de las operaciones de agronegocios y de crédito en general (avalúos, supervisión de obra, verificación de propiedades, contratación, etc.) así como por asesoría financiera a clientes.

Resultado por intermediación

Al tercer trimestre de 2006 el resultado acumulado por intermediación asciende a \$ 16.6.

(Cifras por trimestre)

Resultado	3er. T 05	4to. T 05	Acum 05	1er. T 06	2do. T 06	3er. T 06
Valuación a valor razonable	0.5	(0.7)	(0.2)	0.3	0.0	0.1
Compra venta de valores e instrumentos	21.1	23.6	52.6	10.5	1.9	3.7
Compra venta de divisas	(0.1)	0.2	0.3	(0.3)	0.3	0.1
Actualización	0.1	0.6	0.7	0.0	0.0	0.0
Total intermediación	21.6	23.7	53.4	10.5	2.2	3.9

Gastos de administración y operación

(Cifras por trimestre)

Concepto	3er. T 05	4to. T 05	Acum 05	1er. T 06	2do. T 06	3er. T 06	06 vs 05
De personal	21.6	20.5	78.3	21.6	23.2	26.1	22.7%
Administración y promoción	13.6	11.4	45.2	10.5	12.3	15.0	11.8%
Cuotas IPAB	2.3	2.4	8.1	2.9	3.2	3.6	70.2%
Amortización y depreciación	3.1	2.9	10.4	2.4	2.4	2.1	(8.0%)
Total	40.6	37.2	142.0	37.4	41.1	46.8	19.6%

Los gastos al tercer trimestre de 2006 comparados contra el mismo periodo de 2005 representan un incremento del 19.6% y con relación al trimestre inmediato anterior del 13.9%.



III.- Información complementaria del estado de situación financiera

Disponibilidades

Concepto	Efectivo	Depósitos a la vista	Disponibilidades restringidas	Total
Disponibilidades en M.N.	1.9	50.8	100.3	153.0
Disponibilidades en M.E.	0.0	41.3	(8.3)	33.0
Total	1.9	92.1	92.0	186.0

Las disponibilidades restringidas al cierre del primer trimestre de 2006, corresponden al depósito de regulación monetaria en BANXICO y a las operaciones de compra venta de divisas a 24 ó 48 horas, con relación a los depósitos a la vista en moneda nacional, se cuenta con un call money otorgado por \$ 3.7 tasa de 6.80% y otro por \$ 46.4 tasa de 7.00% ambos a plazo de tres días, asimismo, en moneda extranjera los recursos son canalizados a inversiones de overnight \$ 41.3.

Inversiones en valores

La clasificación de los títulos se establece con base en la intención de la administración, respecto a su negociación en el momento de la adquisición. Los títulos a negociar se expresan a su valor razonable (valor de mercado), mismo que se determina con base en los precios proporcionados por el proveedor de precios previamente autorizado por la CNBV, el efecto de la valuación que resulta entre el valor de mercado y el costo de adquisición más intereses se registra en los resultados del ejercicio.

Durante el ejercicio la posición de inversiones en valores ha sido con fines de negociación en su totalidad.

Instrumento	3er. T 05	4to. T 05	1er. T 06	2do. T 06	3er. T 06
Bicetes	56.7	3.4	33.1	92.2	204.8
Bonos IPAB	129.7	2.5	338.9	564.0	398.6
BREMS	256.2	422.0	76.3	33.5	0.0



P.R.L.V.	0.1	0.1	0.0	0.0	0.0
Bono bancario	21.5	0.0	0.0	0.0	0.0
Certificados bursátiles	0.0	0.0	0.0	0.0	75.5
Acciones	0.0	12.0	12.3	12.4	21.9
Total	464.2	439.9	460.6	702.1	700.8

Los plazos a los que se encuentran invertidos los papeles a septiembre, van desde 3 y hasta 1,675 días, como se muestra a continuación:

Instrumento	2do. T 06	Plazo (en días)
Bicetes	204.8	Desde 3 y hasta 152
Bonos IPAB	398.6	Desde 3 y hasta 1,090
Certificados bursátiles	75.5	Desde 3 y hasta 1,675
Acciones	21.9	N/A
Total	700.8	

Operaciones en reporte

El plazo promedio de contratación de los reportos es de tres días. Las operaciones vigentes al cierre del tercer trimestre, en su parte activa y pasiva, se integran como sigue:

Tipo de valor	Títulos a recibir	Títulos a entregar
Bicetes	25.3	0.0
Bonos IPAB	205.8	600.5
SUMAS	231.1	600.5
VS valor del efectivo a recibir (entregar)	231.0	600.0
Sumas	0.1	0.5
Efecto neto		(0.4)



Para su presentación en balance se considera el efecto neto entre la posición activa y pasiva de cada operación. La suma de los efectos deudores se presenta en el Activo y la suma de las posiciones acreedoras en el Pasivo.

Es conveniente mencionar que al cierre del tercer trimestre no se cuenta con posiciones en mercado de derivados.

Cartera

Al tercer trimestre de 2006, la cartera de crédito neta asciende a \$ 3,106.0, misma que se integra de la siguiente manera:

Tipo de crédito (M.N.)	Vigente	Vencida	Reservas	Total
Cartera comercial	2,871.0	21.2	31.1	2,861.1
Cartera de entidades financieras	140.2	0.0	0.7	139.5
Cartera de consumo	19.0	0.0	0.1	18.9
Avales otorgados			0.2	(0.2)
Total	3,030.2	21.2	** 32.1	3,019.3
Tipo de crédito (USD)	Vigente	Vencida	Reservas	Total
Cartera comercial	85.0	0.0	0.4	84.6
Cartera de entidades financieras	2.1	0.0	0.0	2.1
Total	87.1	0.0	0.4	86.7

** La reserva que se origina de la calificación asciende a \$ 21.2 (incluye avales otorgados por \$ 0.2), la diferencia de \$ 11.3 son reservas adicionales y se incluyeron en la parte de cartera comercial.

	Cartera vencida	Reserva	% cobertura
Total	21.2	32.5	153.3%



Movimientos de la cartera vencida.

Tipo de crédito	2do. T 06	3er. T 06	Variación	Disminuciones	Quitas	Entradas
Simple	2.4	14.3	11.8	0.3	0.0	12.2
Cuenta corriente	4.5	6.9	2.5	1.6	0.0	4.0
Total	6.9	21.2	14.3	1.9	0.0	16.2

El plazo de cartera vencida es de:

Días de vencido	Importe
Hasta 30 días de vencido	0.0
De 31 a 89 días de vencido	0.0
De 90 a 179 días de vencido	16.1
De 180 a 365 días de vencido	3.2
Mayor a 365 días	1.9
Total	21.2

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Las reservas preventivas, resultantes de la calificación de cartera 30 de septiembre son:

	Saldo **	Porcentaje de reservas	Monto
Total	3,169.0	0.67%	21.2

** Incluye \$ 30.6 de avales otorgados, que deben calificarse.



La distribución por calificación es:

	Cifras	Porcentaje de la cartera	Reserva
Cartera total	3,169.0	100.0%	21.2
A-1 **	3,093.4	97.6%	15.4
A-2	56.4	1.8%	0.6
B-1	3.9	0.1%	0.2
B-2	9.9	0.3%	1.0
B-3	1.2	0.1%	0.2
C-1	0.0	0.0%	0.3
C-2	1.1	0.0%	0.4
D	0.0	0.0%	0.0
E	3.1	0.1%	3.1

**** Los créditos en dólares mencionado anteriormente, se encuentra incluido dentro del riesgo A-1 \$ 87.1, le corresponde una reserva de \$ 0.4, porcentaje de reserva 0.5%**

Al cierre del tercer trimestre y de acuerdo a la calificación de la cartera, las reservas preventivas que el banco debería de constituir ascienden a \$ 21.2; no obstante esto, se tiene un saldo de reservas por \$ 32.5, lo que representa un 53.3% en exceso a lo requerido.

El porcentaje de concentración del total de la cartera por actividad económica al 30 de septiembre de 2006 es:

Actividad económica	Importe	%
Comercio	1,050.1	33.1%
Servicios financieros	598.4	18.9%
Construcción	334.5	10.6%
Servicios profesionales	199.3	6.3%



Ganadería	215.5	6.8%
Comunicaciones	102.9	3.3%
Agricultura	97.0	3.1%
Otras industrias manufactureras	66.2	2.1%
Hilados y tejidos de fibras blandas	49.3	1.5%
Productos de plástico	58.3	1.8%
Otros	397.5	12.5%
Total	3,169.0	100.0%

Otras cuentas por cobrar

Al cierre del tercer trimestre del año el saldo de \$ 23.7, se integra de la siguiente forma: impuestos a favor \$ 0.1, préstamos empleados \$ 2.8, FIRA comisiones SIEBAN \$ 11.0, liquidación de operaciones en compra venta de divisas \$ 8.2, pago a proveedores por servicios en procesos y otros \$ 1.6.

Inmuebles, mobiliario y otros activos consolidados

Concepto	Costo	Depreciación	Neto
Oficina	6.6	2.4	4.2
Cómputo	20.6	9.8	10.8
Transporte	3.0	1.1	1.9
Adaptaciones y mejoras	6.1	1.1	5.0
Total	36.3	14.4	21.9

Inversiones permanentes

El saldo de \$ 1.5 corresponde a la participación en CECOBAN.



Impuesto diferido

Se tiene reconocido un impuesto diferido de \$ 110.3 derivado de las pérdidas fiscales generadas en ejercicios anteriores del banco.

Otros activos

El saldo de \$ 27.0 se integra por: inversiones realizadas en software que se amortizarán a plazo mayor de un año \$ 20.5 (neto), fondo de pensiones y prima de antigüedad \$ 2.1, gastos en el ejercicio que se amortizan, a un año o menos, dependiendo de su vigencia \$ 3.6 (seguros, cuotas, publicidad, mantenimientos), implementaciones en proceso \$ 0.8.

Captación tradicional

- 1. Depósitos de exigibilidad inmediata:** Durante este trimestre la captación de exigibilidad inmediata alcanzó un saldo al cierre de \$ 1,740.8 La "Cuenta Verde" ha sido la base de nuestra captación y al cierre del trimestre el saldo es de \$ 1,680.6 que representa el 96.5% del total, con un costo promedio anual de 6.32%; la diferencia corresponde a los depósitos de exigibilidad inmediata sin intereses y sin chequera \$ 21.2, cuenta de cheques con intereses \$ 20.6, con un costo de captación del 1.54%, cuenta de cheques con chequera sin intereses en dólares \$ 18.4.
- 2. Depósitos a plazo:**

Al tercer trimestre muestra un saldo de \$ 517.5, corresponde a la captación en pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento \$ 503.4 (en moneda nacional \$ 463.2 con costo de captación de 7.30%, en dólares convertidos a moneda nacional \$ 40.2 con costo de captación de 2.91%), por otra parte se tienen certificados de depósito al público en general por \$ 14.1 con costo de captación de 7.43%.

Préstamos bancarios y de otros organismos

Concepto	Interbancario		Otros organismos	
	Monto	Tasa	Monto	Tasa
De exigibilidad inmediata (banco) *	33.0	5.70%		
Corto plazo (banco)			1,139.7	5.34%



Largo plazo (banco)			255.8	5.34%
Total	33.0		1,395.5	
Total			1,428.5	

* Corresponde a un crédito en dólares de 3.0

Los préstamos recibidos provienen de: call en dólares por \$ 33.0 (3.0 USD) a un plazo original de noventa días y tasa del 5.70% con Banco IXE, del FIRA \$ 1,214.1 con una tasa promedio del 4.95% y de NAFINSA \$ 181.4 con una tasa de 7.88%. Las tasas que se presentan en el cuadro son promedio.

Otras cuentas por pagar

Al tercer trimestre de 2006 se tienen registrados como obligaciones \$ 43.2, integrados principalmente por: impuestos y aportaciones de seguridad social \$ 4.9, reconocimiento de pasivos por contratos \$ 2.5, reserva para obligaciones laborables al retiro \$ 2.1, cheques de caja en tránsito \$ 2.4, pagos de créditos pendientes de aplicar a cartera \$ 11.4, comisiones SIEBAN por pagar \$ 3.7, y provisiones diversas \$ 16.2 (auditoria, bonos, seguros, P.T.U., aguinaldo, etc.).

Créditos diferidos

Al cierre de septiembre de 2006, presenta un saldo de \$ 1.9, y corresponde a intereses cobrados por anticipado.

Capital contable

Concepto	3er. T 05	4to. T 05	1er. T 06	2do. T 06	3er. T 06
Capital social	446.4	452.7	458.0	457.4	375.9
Prima en venta de acciones	3.3	3.4	3.4	3.5	3.5
Aportaciones para futuros incrementos de capital					59.4
Capital Contribuido	449.7	456.1	461.4	460.9	438.8
Reservas de capital					2.8



Resultado de ejercicios anteriores	(36.0)	(36.5)	(9.2)	(9.2)	(12.1)
RETANM de acciones	0.1	0.1	0.2	0.1	0.1
Capital ganado	(35.9)	(36.4)	(9.0)	(9.1)	(9.2)
Resultado del ejercicio	22.6	27.4	6.6	12.2	15.2
Total capital contable	436.4	447.1	459.0	464.0	444.8



IV.- Cómputo de capitalización

Activos en riesgo

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones con tasa nominal m.n.	27.7	2.3
Operaciones con sobre tasa en m.n.	5.4	0.4
Operaciones con tasa nominal m.e.	1.5	0.1
Operaciones con divisas	1.0	0.1
Operaciones con acciones y sobre acciones	62.8	5.0
Activos en riesgo de mercado	98.4	7.9

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo II (ponderados al 20%)	206.9	16.5
Grupo III (ponderados al 100%)	2,212.9	177.1
Activos en riesgo de crédito	2,419.8	193.6

Activos en Riesgos de Mercado	98.4	7.9
Activos en Riesgos de Crédito	2,419.8	193.6
Activos en Riesgo Totales	2,518.2	201.5

Capital neto

Capital básico	354.1
Capital complementario	29.4
Capital neto	383.5



Coeficientes

Capital Neto / Capital Requerido Total		1.90
Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito		15.85
Capital Neto / Activos en Riesgo Totales		15.23
Capital Básico / Capital Requerido Total		1.76
Capital Básico/Activos en Riesgo Totales		14.06

Con cifras al 31 de agosto de 2006 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores clasificó a Banco Ve por Más, S.A. en la categoría I, de acuerdo a las Reglas de Carácter General a que se refiere el artículo 134 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito.



V.- Administración Integral de Riesgos

I.- Información cualitativa:

Aspectos cualitativos relacionados con el proceso de administración integral de riesgos

La Institución cuenta con lineamientos para la identificación, medición, vigilancia, limitación, control y divulgación de los distintos tipos de riesgos.

El Consejo de Administración es el responsable de aprobar los objetivos, límites, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos así como los mecanismos para la realización de acciones correctivas.

El Consejo de Administración constituyó el Comité de Administración Integral de Riesgos cuyo objeto es la administración integral de los riesgos; se integra cuando menos por dos miembros propietarios del Consejo de Administración, el Director General, el responsable de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos, el Auditor Interno y las personas que sean invitadas al efecto.

El Comité de Riesgos se apoya en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), cuyo objetivo es identificar, medir, vigilar e informar los riesgos cuantificables que enfrenta la Institución en sus operaciones.

Elementos principales de las metodologías de administración de los riesgos de mercado, liquidez, crédito y operativo

Para el riesgo de mercado, la metodología es el Valor en Riesgo (VaR) que se refiere a la pérdida máxima que se pudiera experimentar, con una probabilidad y horizonte de tiempo determinados, bajo condiciones normales de mercado. Con el fin de verificar que el modelo de riesgo de mercado sea consistente con los mercados mexicanos, se realizan pruebas de validez denominadas backtesting. Adicionalmente, se calculan medidas de sensibilidad y pruebas bajo condiciones extremas.

Respecto del riesgo de crédito, la metodología se basa en el cálculo de la pérdida esperada y no esperada. La concentración se mide mediante la distribución porcentual del portafolio.

Para el riesgo de liquidez, la metodología incluye la estructura y responsabilidades para la administración de la liquidez, los niveles de riesgo apropiados, límites, perfiles y cálculo de brechas de liquidez, así como un plan de contingencia en caso de presentarse una crisis de liquidez.

Para el riesgo operativo, se persigue la creación de una cultura de control y prevención de los riesgos. La administración de riesgos se efectuará a través del mapeo de los eventos adversos en los procesos operativos y en la identificación de las pérdidas por causa de estos eventos.



Portafolios a los que se les aplica la metodología de riesgos

▪ Portafolio global	▪ Operaciones en reporte	▪ Emisión de papel
▪ Portafolio disponible para la venta	▪ Operaciones fecha valor	
▪ Portafolio en directo	▪ Operaciones de call money	

Para el riesgo de crédito, adicionalmente se considera la cartera crediticia comercial, desagregándola por emisor, plazo, tipo de crédito, moneda, actividad económica, calificación y regional.

Interpretación de los resultados de las cifras de riesgo

Riesgo de mercado: El VaR de mercado se calcula a través del método de simulación histórica con un nivel de confianza del 95% y horizonte de inversión de 1 día y se puede interpretar como la pérdida máxima que se pudiera experimentar con un 95% de probabilidad, en un día y bajo condiciones normales de mercado.

Riesgo de crédito: El VaR para operaciones con contrapartes financieras se calcula con un nivel de confianza del 99% y para la cartera comercial, con un 95%. El horizonte es de un año. El VaR de crédito puede ser interpretado como la pérdida no esperada.

Riesgo de liquidez: Para instrumentos financieros, el VaR de mercado de 1 día es llevado a 10 días y se interpreta como la pérdida máxima que se pudiera experimentar con un 95% de probabilidad, asumiendo que se tomaran 10 días para deshacerse de la posición.

II. Información cuantitativa:

Valor en riesgo al 30 de septiembre de 2006

Portafolio	Exposición	VaR 95%	VaR / Exposición
Directo	308.8	0.0	0.002%



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

Durante el trimestre, no se presentan posiciones conservadas a vencimiento ni derivados para cobertura de riesgos.

Estadística descriptiva del riesgo de crédito o crediticio al 30 de septiembre de 2006

Para la cartera crediticia comercial, se cuenta con los siguientes indicadores:

Exposición	Pérdida esperada	VaR de crédito 95%	Pérdida esperada / Exposición	VaR / Exposición
3,138.5	23.8	33.8	0.76%	1.42%

Para el riesgo de crédito en instrumentos financieros, las cifras son:

Portafolio en directo	Pérdida esperada	VaR de crédito 99%	Pérdida esperada / Exposición	VaR / Exposición
308.8	3.2	27.3	1.02%	8.79%

Valores promedio de la exposición por tipo de riesgo, correspondientes al tercer trimestre de 2006

Portafolio	Exposición	VaR al 95% promedio	VaR promedio / Capital global al cierre del trimestre
Directo	253.8	0.0	0.001%
Cartera crediticia comercial	3,026.7	20.3	12.87%

El informe de las consecuencias y pérdidas que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos operativos identificados, será presentado en junio de 2007.



VI.- Eventos relevantes subsecuentes

El Consejo de Administración de Banco Ve por Más, S.A. en su sesión de fecha 27 de julio de 2006 designó al Lic. Antonio del Valle Perochena como Director General. El Lic. Jaime Ruiz Sacristán, continuará como Presidente del Consejo de Administración.

El 7 de agosto de 2006 se realizó la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas en las cuales se acordó:

- Nombrar nuevos Comisarios propietario y suplente de la sociedad.
- Disminuir el capital social en \$87.0 correspondientes a 8,700,000 acciones serie "O".
- Aportaciones de Grupo Financiero Ve por Más por \$ 59.4 para futuros aumentos de capital.