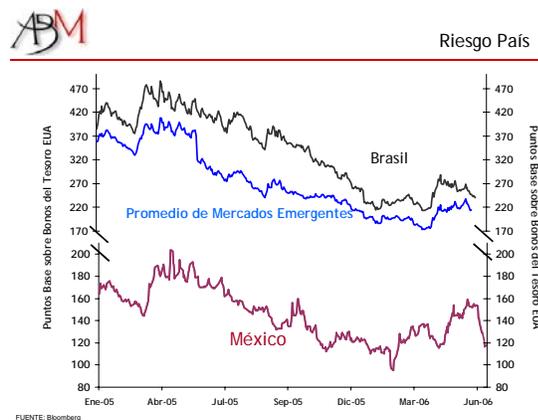


ENTORNO MACROECONOMICO

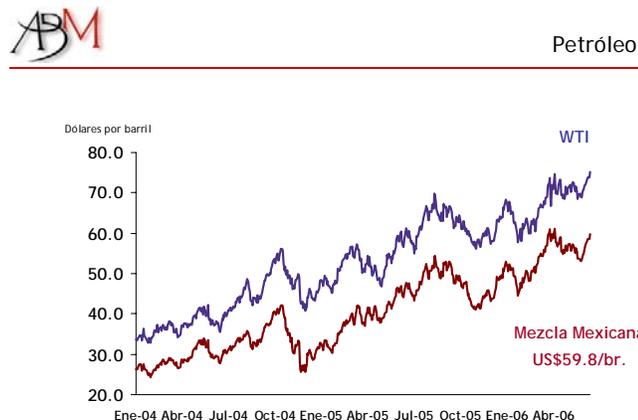
Riesgo País

- Los mercados financieros internacionales han incrementado su aversión al riesgo derivado de la incertidumbre con respecto a las tasas en los EUA, afectando a todos los mercados emergentes, incluyendo a México.
- Aunque esta incertidumbre produjo un repunte en el riesgo país, durante mayo y junio, este efecto ya se revirtió. El riesgo país de México se ubica actualmente en 115 pbs, a lo cual contribuyó el prepago que hace algunas semanas hizo el Gobierno Federal de los 7,000 mdd de deuda que se tenían con el BID y el Banco Mundial.



Petróleo

- Los precios del petróleo, así como de otras materias primas han repuntado recientemente. No obstante, ello no se ha traducido todavía en presiones inflacionarias en México.
- El país se ha beneficiado de estos altos precios pues implican mayor flujo de dólares así como mayores ingresos para el gobierno.

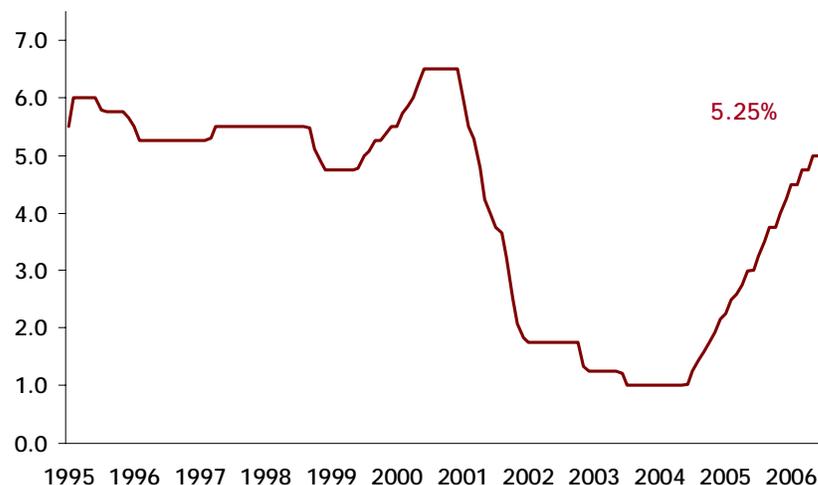


Tasas de interés en EEUU

- La FED podría estar cerca del final de su ciclo restrictivo pues las tasas de interés de los EUA se han incrementado del 1% en 2004 a 5.25% al día de hoy.
- La incertidumbre sobre posibles alzas futuras en las tasas de interés norteamericanas ha sido la causa de la volatilidad que afectó a los mercados internacionales y locales en los últimos 2 meses. No obstante, pensamos que las tasas de interés en los EUA están prácticamente en su techo.
- Esto es positivo para nuestro país ya que permitirá que las tasas de interés locales permanezcan estables.



Tasas de interés en EEUU



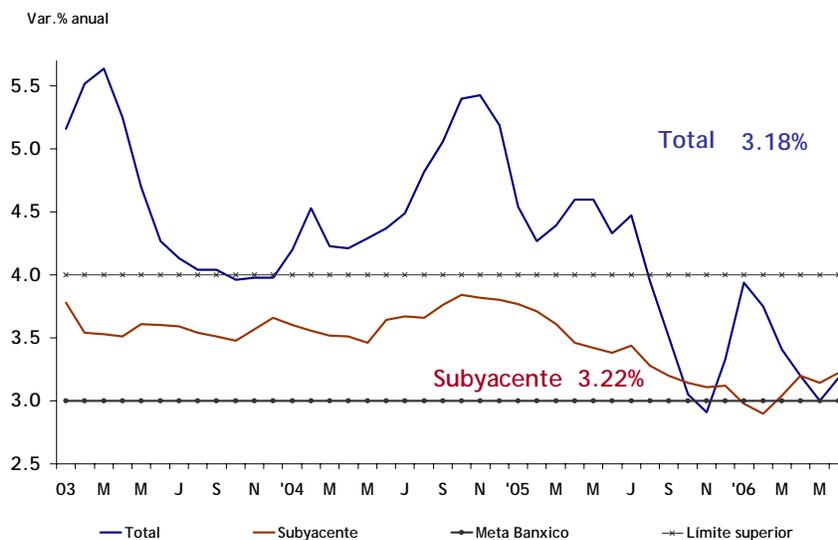
Entorno Macroeconómico Nacional

Inflación

- La inflación total ha retomado su tendencia a la baja ubicándose en 3.18% anual en el mes de junio. La inflación subyacente se ha mantenido estable alrededor del 3.2%.
- Esperamos que la inflación en 2006 continúe moviéndose dentro de los límites establecidos por el Banco de México, lo cual es muy positivo para la economía en general pues evitará un repunte de las tasas de interés.



Inflación



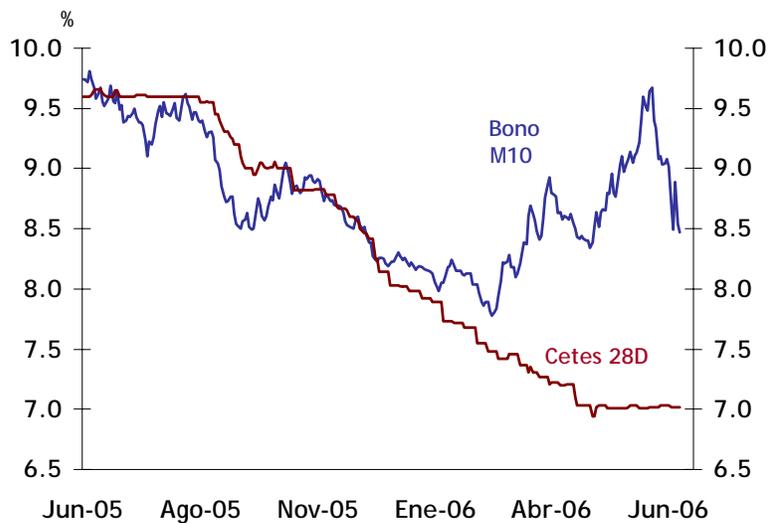
Fuente: Banco de México

Tasas de Interés

- Es probable que en la segunda mitad del año, las tasas de interés se mantengan estables a pesar de las presiones en las tasas de interés externas.
- Esto es una excelente noticia ya que tasas estables contribuyen a fortalecer la demanda interna, con mayor inversión, mayor consumo y mayor crédito.
- Las tasas de interés de largo plazo ya han comenzado a bajar nuevamente gracias a la menor incertidumbre que existe en los mercados internacionales y locales.



Tasas de Interés

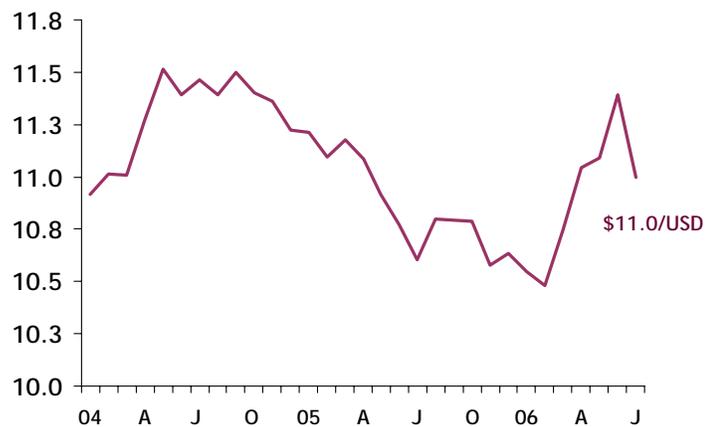


Tipo de Cambio

- Aunque el peso se debilitó en los últimos meses debido a factores externos y a la incertidumbre pre-electoral, los factores fundamentales del tipo de cambio siguen contribuyendo a un peso fuerte. Por ello, y después de un proceso electoral transparente, el tipo de cambio ha regresado a niveles de \$11 pesos por dólar.
- Entre los principales factores de fortaleza destacan:
 - Altos precios del petróleo (promedio en los primeros 6 meses del año US\$50.0 por barril),
 - Altos flujos de inversión extranjera directa (US\$15 mil mdd estimados para 2006).
 - Fuertes flujos de remesas (más de 24 mil mdd estimados en 2006).
 - Sigue habiendo flujo de inversionistas extranjeros a los mercados locales (dinero y bolsa).
 - Excelente manejo de deuda externa pública. Los vencimientos de 2006 ya están refinanciados y se acaban de prepagar 7,000 mdd al BID y al Banco Mundial.
 - Las Reservas Internacionales se mantienen altas, arriba de los US\$79 mdd y rebasan ya el saldo de la deuda pública externa neta.



Tipo de Cambio

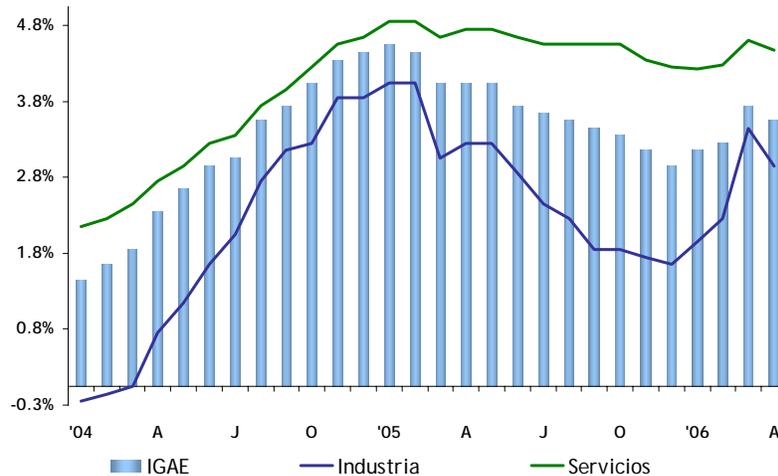


Actividad Económica

- La economía continúa mostrando un fuerte dinamismo. Durante Enero a Abril, la economía creció 4.7% anual, la cifra más alta de la presente administración para un período similar. Estimamos que el crecimiento de la economía superará el 4.0% en 2006.
- La actividad en el mercado interno (servicios y construcción) mantiene un ritmo de crecimiento dinámico y está siendo del motor del país.
- El sector manufacturero muestra un crecimiento importante gracias a la recuperación del sector automotriz y al dinamismo de la economía estadounidense.



Actividad Económica



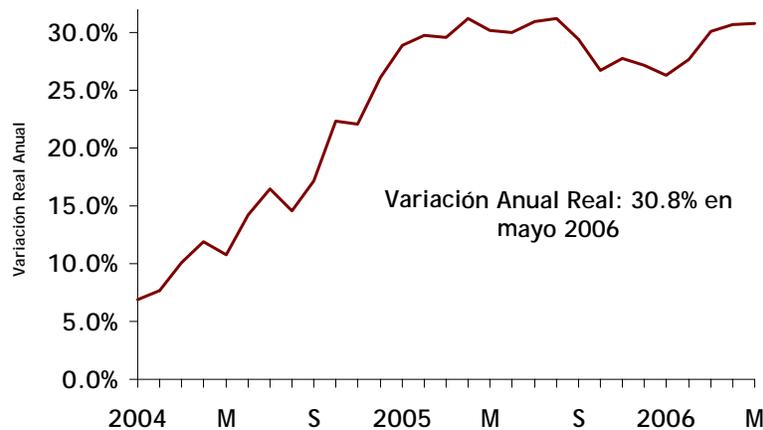
Promedio Móvil 12 meses
Fuente: INEGI

Crédito Bancario

- La demanda de crédito sigue fuerte y la banca sigue apoyando al crecimiento de la economía.
- El crédito vigente de la banca comercial al sector privado creció a una tasa real anual de 30.8% al cierre de mayo.
- La cartera vigente pasó de 707.8 mmp en mayo de 2005 a 953.8 mmp en mayo 2006, lo que significa alrededor de 246 mil millones de pesos más de crédito bancario al sector privado en este período año.
- Para todo el 2006, podemos seguir viendo esta tendencia de crecimiento de la cartera por arriba del 25%.



Crédito Vigente al Sector Privado



Fuente: Banco de México

- En particular, el **CRÉDITO AL CONSUMO** sigue presentando un comportamiento muy sólido al registrar un crecimiento del 48.3% en el mismo período.
- La cartera vigente de crédito al consumo pasó de 196.0 mmp en mayo de 2005 a 299.3 mmp en mayo 2006, lo que significa 103.3 mmp más de crédito al consumo.
- Por destino de crédito, destaca el crecimiento de 59.8% en tarjetas de crédito, que representan la mitad del total del crédito de la banca al consumo. El resto de los créditos al consumo también muestran crecimientos importantes de alrededor del 35% anual.



Crédito al Consumo



Fuente: Banco de México

- El crédito a la vivienda sigue muy dinámico. En mayo creció al 85.3% real, con lo que llevamos ya 35 meses de crecimiento in-interrumpido. Si bien esto se debe a que la base de comparación es muy baja, es muestra del interés de la gente de pedir prestado a largo plazo para una casa, así como el interés y el esfuerzo de los bancos de estar en este mercado.
- La cartera vigente (nueva) de crédito a la vivienda pasó de 87.5 mmp en mayo de 2005 a 166.9 mmp en mayo 2006, lo que significa casi 79.4 mmp más de crédito bancario a hipotecas.

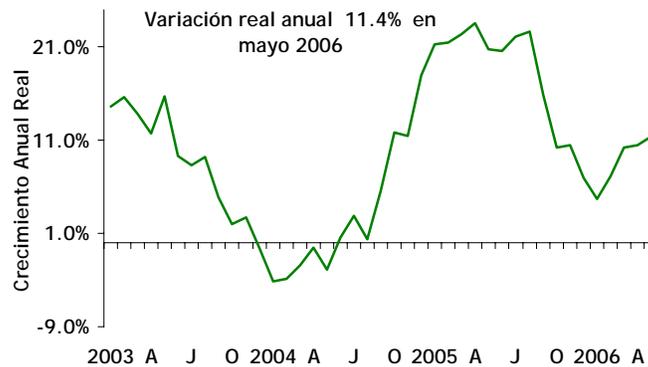


Crédito a la Vivienda



Incluye cartera de crédito vigente e intereses devengados vigentes no asociados con cartera reestructurada
Fuente: Banco de México

- La fuerte competencia que existe en el sector bancario sigue beneficiando a la gente pues hay más disponibilidad de crédito a la vivienda a tasas fijas.
- El crédito empresarial en los primeros 5 meses del año, ha repuntado ante el mayor ritmo de actividad que presenta la economía
- La cartera vigente a empresas registró un crecimiento real anual del 11.4% en mayo de 2006. la cartera vigente de crédito a empresas pasó de 374.8 mmp en mayo 2005 a 430.1 mmp en mayo 2006, lo que significa 55.3 mmp más de crédito bancario al sector productivo.



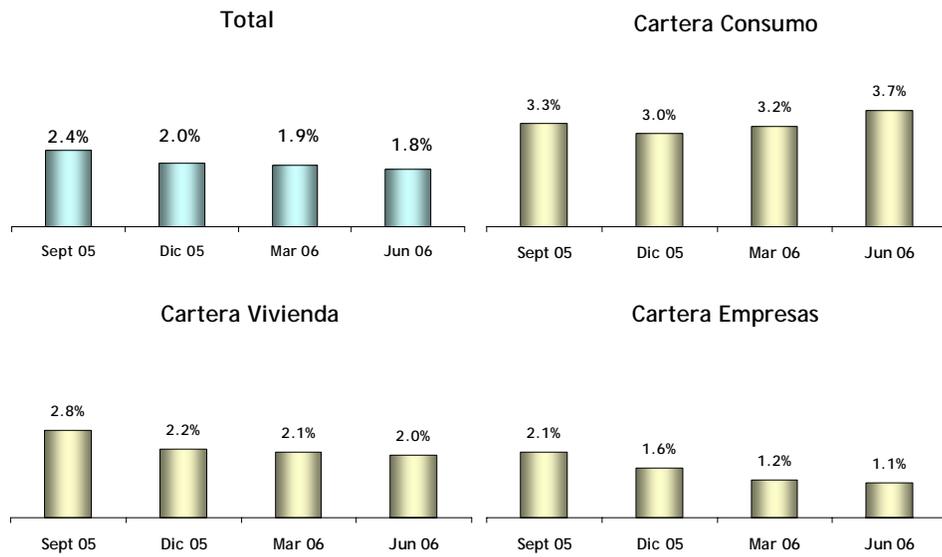
Fuente: Banco de México

Cartera Vencida

- Los niveles de cartera vencida siguen siendo bajos. la cartera vencida total del sistema bancario para junio es de sólo 1.8%. Este nivel es menor al que tenía en marzo pasado y muestra la salud de la cartera, la cual es producto de la prudencia de las instituciones.
- El que exista un crecimiento de la cartera vencida significa que estamos prestando y eso es lo que queremos y lo que necesita el país.
- El índice de morosidad de la cartera del crédito al consumo es de 3.7%, que si bien es superior al 3.0% que tenía hace un año, es un nivel muy razonable para este tipo de créditos incluso usando parámetros internacionales,
- En los segmentos de vivienda y empresas, el Índice de Morosidad sigue siendo bajo y se ubica en 2.0% y 1.1%, respectivamente.



Indice de Morosidad



Fuente: ABM

Bancarización

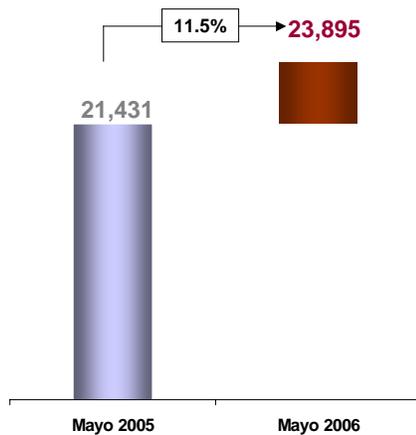
- Continuamos con nuestro esfuerzo por bancarizar, por lo que seguimos invirtiendo en infraestructura del sistema de pagos.
- En los últimos 12 meses, el número de cajeros automáticos creció casi 12%, ya tenemos prácticamente 24 mil cajeros automáticos en el país.
- En cuanto al número de terminales punto de venta, el crecimiento del último año es muy importante pues llegó al 32%, alcanzando ahora un total superior a las 227 mil TPVS.



Expansión de la cobertura

Cajeros Automáticos

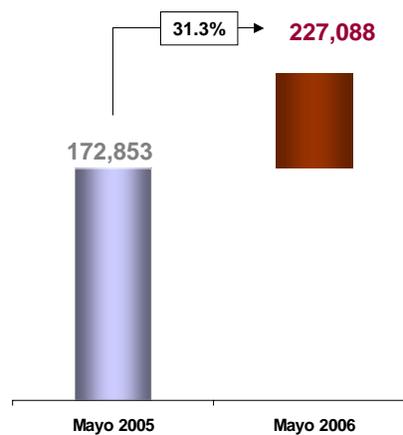
Unidades



Fuente: ABM

Terminales Punto de Venta

Unidades



Campaña Bécalos

- Las instituciones bancarias que formamos la ABM no sólo queremos servir al país siendo eficientes, rentables y dando servicios de calidad, sino también tenemos que actuar con responsabilidad social.
- En este ámbito, la educación es un elemento indispensable para que las personas puedan crecer y desarrollarse. Por ello, la Banca, en conjunto con la Fundación Televisa, ha aportado recursos y su infraestructura de cajeros automáticos para una campaña de recaudación de fondos llamada BECALOS.



Campaña Bécalos



ABM ASOCIACIÓN DE BANCOS DE MÉXICO

Bécalos
Sólo con educación México crece

Fundación Televisa

Sólo 6 de cada 100 niños que inician la primaria terminan sus estudios superiores.

¿Deseas donar 2 pesos para mejorar el nivel de la educación en México?

SI ◀
NO ◀

www.becalos.com

La ABM y Fundación Televisa trabajan en pro de la educación de calidad como vía para mejorar el futuro de los niños y jóvenes Mexicanos.



- A través de los más de 20 mil cajeros automáticos de las seis instituciones bancarias más grandes del país, se solicitará a nuestros clientes un donativo de 2 pesos en cada transacción durante los meses de julio y agosto.
- La aportación inicial de Fundación Televisa, la ABM y los 6 bancos más grandes del país será de 27 millones de pesos, a los cuales se sumarán los fondos recaudados.
- Cada peso donado será multiplicado por diversas instancias participantes por lo que el donativo final será mucho mayor que lo recaudado en los cajeros.



Campaña Bécalos

Campaña de procuración de fondos a través de más de 20 mil cajeros automáticos.

- Donación en cajero: \$2 pesos durante julio y agosto
- Donativos iniciales:

+ Fundación Televisa:	\$ 6,000,000
+ ABM y Bancos:	\$ 21,000,000



\$27,000,000

- + Recaudación en cajeros
- + Agentes duplicadores



- El Programa “BECALOS” tiene tres objetivos fundamentales:
 1. Elevar la calidad de la educación básica: para lo cual se otorgarán becas a personal docente y directivo de escuelas públicas (primarias y secundarias). Con ello se ofrecerán oportunidades de capacitación y actualización a profesores y directores de educación básica.

La meta es beneficiar a más de 12,500 maestros y directivos. Los recursos para este programa serán canalizados y operados a través de instituciones como Excelencia Educativa AC, el Tec de Monterrey y los gobiernos de los estados participantes.

2. Disminuir la deserción por cuestiones económicas. Para ello se otorgarán becas a estudiantes de escasos recursos y de excelencia académica para que realicen estudios de educación media superior y superior.

En este programa esperamos otorgar 2,200 becas para ciclos completos (de 3 a 4 años). Estas becas serán canalizadas y los recursos administrados por el Fonabec AC y el Instituto Politécnico Nacional.



Campana Bécalos

OBJETIVOS / USO DE FONDOS

1. Elevar la calidad de la educación básica.

Becas a personal docente y directivo de escuelas primarias y secundarias públicas.

Meta ➡ diplomados para más de 12,500 docentes y directivos

2. Disminuir la deserción por cuestiones económicas

Becas a estudiantes de nivel medio superior y superior basadas en necesidad económica y mérito académico.

Meta ➡ 2,200 becas para ciclos completos

3. Apoyar a la Infancia en situación de calle. Para lo cual se destinarán recursos para becas de estudio y de apoyo a instituciones que atienden a esta población.

Esperamos beneficiar a 10,500 niños que son atendidos por 69 instituciones. Los recursos para este programa serán canalizados a través de la Fundación Quiera de la Asociación de Bancos de Mexico.



Campaña Bécalos

OBJETIVOS / USO DE FONDOS

3. Reducir la infancia en situación de calle.

Becas a niños y jóvenes en situación de calle.

Meta ➡ 69 instituciones y 10,500 niños beneficiados.

Proceso Electoral 2006



Elecciones 2006

La Asociación de Bancos de México apoya la decisión que las instituciones federales electorales (el IFE y el Tribunal Electoral) tomen sobre el proceso electoral.

LA ASOCIACIÓN DE BANCOS DE MÉXICO APOYA LA DECISIÓN QUE LAS INSTITUCIONES FEDERALES ELECTORALES (EL IFE Y EL TRIBUNAL ELECTORAL) TOMEN SOBRE EL PROCESO ELECTORAL.

- La ABM reconoce el trabajo de las autoridades electorales y la conducción transparente del proceso electoral.
- México cuenta con un sistema electoral de primer nivel, que se caracteriza por su institucionalidad, confiabilidad y transparencia.
- Durante la jornada electoral del 2 de julio, los mexicanos demostraron un comportamiento ejemplar. Casi cuarenta y dos millones de mexicanos acudieron a votar y otros cientos de miles más estuvieron vigilando y contando votos en las casillas.
- La elección transcurrió en orden y en apego a la legalidad, mostrando al mismo tiempo la solidez de las instituciones democráticas que dieron certeza y confiabilidad a todo el proceso.
- La ABM se suma al llamado del sector privado para convocar a la conciliación y respetar la decisión de los ciudadanos expresada en las urnas, así como de los órganos encargados de conducir la contienda electoral.
- Hoy, la activa participación de los ciudadanos en la jornada electoral hace que la posibilidad de un fraude quede descartada. Lo que si puede ocurrir es la existencia de algunas irregularidades, las cuales, en su caso, deben resolverse utilizando los cauces institucionales que para ello existen (el Tribunal Electoral del Poder Judicial de la Federación).
- La ABM exhorta a todos los participantes a respetar el proceso electoral y las

decisiones de las instancias calificadas para dirimir inconformidades en el marco de la ley.

- La ABM invita a todos los participantes de la contienda electoral y a todos los mexicanos a trabajar y construir consensos para encontrar fórmulas que incrementen el crecimiento económico y mejoren el desarrollo social.
- La ABM trabajará con el nuevo gobierno para contribuir a que México crezca más rápido y a que incremente su competitividad internacional apoyando a las empresas y a las familias con (1) mayor financiamiento, (2) mejores instrumentos de ahorro y (3) ampliando la bancarización para que la economía funcione de forma más eficiente en beneficio de toda la población.