



Reporte de la Marcha del Negocio

Informe Anual 2010

DISTINGUIDOS ACCIONISTAS, CLIENTES Y EMPLEADOS



Durante el ejercicio 2010 Globalcard mantuvo como las estrategias claves, el estricto control de gastos, el fortalecimiento de la gestión de cobranza y la política conservadora de colocación de crédito, con el fin de estabilizar y optimizar el comportamiento de la cartera crediticia de la institución. El control de gastos se logró mantener de forma exitosa, a pesar de que continuamos con el impacto de las inversiones en infraestructura realizadas en el ejercicio 2008 por la puesta en marcha del negocio, así como las mejoras en 2010 para modernizar nuestro centro de atención telefónica.

Para hacer frente al entorno y tratar de llegar a los objetivos de ventas planteados, Globalcard se enfocó a la colocación de crédito por medio de canales de venta a través de la red de sucursales de una entidad financiera relacionada, apalancando la infraestructura y aprovechando el perfil crediticio de los prospectos.

Durante el año, se continuó con los programas de reestructuración de créditos y con un cercano monitoreo al comportamiento y la calidad de la cartera crediticia, la cual alcanzó un monto de \$446 millones de pesos al cierre del ejercicio, con un nivel de reservas del 163% sobre la cartera vencida.

En el 2010 Globalcard realizó la venta de su activo fijo relativo a muebles, mobiliario y equipo a una entidad financiera relacionada, con el fin de apalancar los procesos y costos operativos, además se realizó la sustitución patronal de 235 empleados de Globalcard también a una entidad relacionada, logrando con estas dos estrategias, el apalancamiento de procesos operativos y administrativos, lo que nos permitirá enfocar la atención a nuevas estrategias y productos para el 2011.

DISTINGUIDOS ACCIONISTAS, CLIENTES Y EMPLEADOS



El 2011 se presenta como un año de grandes retos y oportunidades, y Globalcard lo afrontará con estrategias de mercado innovadoras, afianzando los productos actuales, trabajando en nuevas alianzas y productos que permitan diversificar el negocio y alcanzar los objetivos. En Globalcard continuaremos trabajado intensamente con entusiasmo y dedicación.

Agradezco a los señores accionistas por la confianza demostrada, a los señores miembros del Consejo de Administración por el gran apoyo recibido. A nuestros empleados y funcionarios agradezco su entusiasta colaboración y su trabajo en equipo.

Nicole Reich De Polignac
Presidente del Consejo de Administración

RESULTADOS FINANCIEROS



Estado de Resultados

El resultado neto de Globalcard para el ejercicio 2010 mostró una mejora respecto a la pérdida de \$77 millones registrada en 2009, alcanzando un resultado negativo de \$23 millones, derivados del comportamiento de la cartera de crédito, la política conservadora de colocación y el control de gastos a lo largo de la institución.

“Globalcard se encuentra con un fuerte nivel de capitalización de 44.8%, lo que le permitirá una adecuada gestión durante el 2011”

<u>Estado de Resultados</u> (cifras en miles de pesos)	2010	2009
Margen Financiero	189,221	243,926
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(150,007)	(370,350)
<i>Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios</i>	39,214	(126,424)
Otros Ingresos y Gastos de Operación (Neto)	187,724	369,782
Ingresos Totales de la Operación	226,938	243,358
Gastos de Administración	(300,748)	(343,382)
<i>Resultado de la Operación</i>	(73,710)	(100,024)
Otros Productos	34,567	11,298
Otros Gastos	(12,083)	(1,650)
<i>Resultado Antes de Impuestos a la Utilidad</i>	(51,226)	(90,376)
Impuestos a la Utilidad Causados		(29)
Impuestos a la Utilidad Diferidos	27,883	13,404
Resultado Antes de Participación en Asociada	(23,343)	(77,001)
Participación en el Resultado de Asociada	-	-
Resultado Neto	(23,343)	(77,001)

RESULTADOS FINANCIEROS



Durante el ejercicio 2010 los ingresos por intereses netos alcanzaron \$189 millones, un resultado de \$55 millones menor al del ejercicio anterior, principalmente por la política conservadora de colocación de créditos, lo que impactó en la generación de nueva cartera crediticia, así como también por la disminución del valor total de los activos financieros que se adquirieron a una institución relacionada en el 2009.

La estimación preventiva para riesgos crediticios alcanzó \$150 millones en el ejercicio, un decremento de \$220 millones debido a la disminución gradual del valor de la cartera, por el nivel de colocación de nuevos créditos y la amortización del valor de los activos financieros, antes mencionado.

Los otros ingresos y gastos de operación (neto) en el ejercicio, alcanzaron \$188 millones, un decremento anual de \$182 millones derivado principalmente la menor amortización del descuento de los activos financieros adquiridos en 2009 antes mencionado.

Por lo que respecta a los gastos de administración, éstos también fueron a la baja con respecto al año anterior en \$42 millones, debido básicamente, a diversas políticas de control de gastos que han llevado a la institución a ahorros importantes.

RESULTADOS FINANCIEROS



Balance General

Índice de capital

44.83%

Índice de
productividad

75%

Cobertura de
reservas

163%

Los activos totales de Globalcard alcanzaron \$706 millones al cierre de 2010, mostrando un decrecimiento en el año de 28% el cual proviene principalmente de la disminución en el valor de los activos financieros adquiridos.

Los activos totales de Globalcard alcanzaron \$706 millones al cierre de 2010



Balance General (cifras en miles de pesos)	2010	2009
Caja, Bancos e Inversiones	83,148	59,914
Cartera Vigente	378,423	597,500
Cartera Vencida	67,961	210,422
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(110,670)	(265,409)
Otros Activos	287,315	305,139
Activo Total	706,177	907,566
Préstamos Bancarios	229,117	307,763
Otros Pasivos	93,280	192,680
Capital Contable	383,780	407,123
Total Pasivo y Capital	706,177	907,566

RESULTADOS FINANCIEROS



Al cierre del ejercicio 2010, la cartera de crédito total alcanzó \$446 millones, de los cuales \$378 corresponden a la cartera vigente y \$68 a la cartera vencida.

Las reservas crediticias ascendieron a \$110 millones, con lo cual el índice de cobertura de reservas sobre cartera vencida fue de 163% al cierre del ejercicio.

El capital contable de la sociedad mostró una disminución \$23 millones contra el ejercicio anterior, derivado de la pérdida del ejercicio.

El índice de capitalización al cierre de Diciembre fue de 44.8%. El aumento en el índice de capitalización respecto al 2009 es consecuencia principalmente de la disminución del valor de los activos sujetos a riesgo, tanto por la cartera adquirida en el 2009, como por la política conservadora de colocación.



RESULTADOS FINANCIEROS



La suficiencia de capital es evaluada por el Comité de Riesgos a través de proyecciones trimestrales sobre los niveles de capital neto, previendo con esto posibles insuficiencias de capital. Esto nos permite tomar, con antelación, las medidas pertinentes para mantener un capital suficiente y adecuado.

Administración integral de riesgos. En cumplimiento a las disposiciones emitidas por la CNBV y utilizando las mejores prácticas provenientes de la casa matriz, la sociedad ha instrumentado una serie de acciones para fortalecer la administración integral de riesgos. Esto ayuda a identificar, medir, dar seguimiento, transferir y controlar las exposiciones a riesgos de crédito, liquidez y de mercado, así como a otros riesgos generados por las operaciones como lo son el cumplimiento de leyes, reglamentos y de índole jurídica.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



Consejo de Administración Globalcard, S.A. de C.V., SOFOM, E.R.

Consejero Propietario

Nicole Reich de Polignac (Presidente)
Timothy P. Hayward
Jeremy Charles Pallant
Juan Manuel Gómez Chávez
José Juan Pablo Aspe Poniatowski
José Del Águila Ferrer
Alberto Miranda Mijares

Consejero Suplente

Diego Miguel Pisinger Alter
Juan José Garay Rodríguez
Rodrigo Carmona
Jorge Mauricio Di Scullo Ursini
Filiberto Aurelio Castro Navarro

Órgano de Vigilancia de la Sociedad

Comisario Propietario

Jorge Evaristo Peña Tapia

Comisario Suplente

Jorge Orendain Villacampa

Secretario del Consejo de Administración, sin ser miembro

María del Rosario Ordóñez Rodríguez

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA



GLOBALCARD, S.A. DE C.V. SOFOM ER
 RIO USUMACINTA S/N COL. LA PRESITA CUAUTITLAN IZCALLI, ESTADO DE MEXICO C.P 54763
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2010
 (Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES		9 PASIVOS BURSATILES	0
INVERSIONES EN VALORES		PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Títulos para negociar	0	De corto plazo	229
Títulos disponibles para la venta		De largo plazo	0
Títulos conservados a vencimiento			229
		0	
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)		74 COLATERALES VENDIDOS	
DERIVADOS		Reportos (Saldo acreedor)	0
Con fines de negociación	0	Derivados	0
Con fines de cobertura	0	Otros colaterales vendidos	0
			0
CARTERA DE CREDITO VIGENTE		0 DERIVADOS	
Créditos comerciales	0	Con fines de negociación	0
Actividad empresarial o comercial	0	Con fines de cobertura	0
Entidades financieras	0		
Entidades gubernamentales	0	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Créditos de consumo	379	Impuesto a la utilidad por pagar	0
Créditos a la vivienda	0	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	10
		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	379	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	66
			76
CARTERA DE CREDITO VENCIDA		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	
Créditos comerciales	0	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	
Actividad empresarial o comercial	0	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	17
Entidades financieras	0		
Entidades gubernamentales	0	TOTAL PASIVO	322
Créditos de consumo	68		
Créditos a la vivienda	0	CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	68	Capital social	865
CARTERA DE CRÉDITO	447	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por asamblea de accionistas	0
(-) MENOS:		Prima en venta de acciones	0
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	111	Obligaciones subordinadas en circulante	0
CARTERA DE CREDITO (NETO)	336		865
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	336	5 CAPITAL GANADO	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)		Reservas de capital	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		Resultado de ejercicios anteriores	(458)
INVERSIONES PERMANENTES		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		Resultado por valuación de Instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0
OTROS ACTIVOS		Efecto acumulado por conversión	0
Cargos diferidos, pagos anticipados e Intangibles	20	Resultado por tendencia de activos no monetarios	0
Otros activos a corto y largo plazo	2	Resultado neto	(23)
			(481)
TOTAL ACTIVO	706	22 TOTAL CAPITAL CONTABLE	384
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	706

CUENTAS DE ORDEN

Intereses devengados no cobrados	0
derivados de cartera de crédito vencida	
Activos y Pasivos Contingentes	869
Compromisos Crediticios	561
Colaterales recibidos por la entidad	74
Otras cuentas de registro	509

El saldo histórico del Capital Social al 31 de Diciembre de 2010 es de \$865.

"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 prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA



GLOBALCARD, S.A. DE C.V. SOFOM ER
 RIO USUMACINTA 5/N COL. LA PRENSA CUAUTTLAN IZCALLI, ESTADO DE MÉXICO C.P. 54763
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
 EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2010
 (Cifras en millones de pesos)

Ingresos por Intereses		209
Ingresos por arrendamiento operativo		0
Otros beneficios por arrendamiento		0
Gastos por Intereses		20
Depreciación de bienes en arrendamiento operativo		0
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		0
MARGEN FINANCIERO		189
Estimación preventiva para riesgos crediticios		150
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		39
Comisiones y tarifas cobradas	94	
Comisiones y tarifas pagadas	7	
Resultado por intermediación	(18)	
Otros Ingresos (egresos) de la operación	119	188
TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACION		227
Gastos de administración		301
RESULTADO DE LA OPERACION		(74)
Otros productos	35	
Otros gastos	12	23
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD		(51)
Impuestos a la utilidad causados	0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	28	28
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS		(23)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		0
RESULTADO ANTES OPERACIONES DISCONTINUADAS		(23)
Operaciones discontinuadas		0
RESULTADO NETO		(23)

"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 reflejados todos los ingresos y egresos 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 resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Juan Fernández Casas
 Director General

Laura Araceli Castillo Pícharo
 Dir. Ejecutiva de Fin. y Admón.

Jesús E. Velázquez Reyes
 Director de Auditoría

Adrián Beltrán Alcocer
 Director de Contraloría

Germán Toledo Miranda
 Subdirector de Contabilidad

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA



GLOBALCARD, S.A. DE C.V. SOFOM ER
 RIO USUMACINTA S/N COL. LA PRESITA CUAUTITLAN IZCALLI, ESTADO DE MEXICO C.P. 54763
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
 EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2010
 (Cifras en millones de pesos)

	Capital Contribuido		Capital Perdido		Total del Capital Contable
	Capital Social	Obligaciones Subordinadas	Reserva de Capital	Resultado de ejercicios Anteriores Resultado Neto	
Saldos al 31 de Diciembre de 2008	484	338	0	(302)	0
Conversión anticipada de las obligaciones forzosamente convertidas en acciones	338	(338)			0
Registro de la fusión realizada	43				43
Constitución de reservas:					
Estimación preventiva para riesgos crediticios				(113)	(113)
ISR, IETU Diferido				26	26
PTU, Diferida				8	8
Eliminación de método de participación por fusión					0
Traspaso de reserva de capital por fusión					0
Perdida neta				(77)	(77)
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	865	0	0	(381)	(77)
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores				(77)	77
Utilidad neta					(23)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	865	0	0	(458)	(23)

"El presente Estado de Variaciones en el Capital Contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitido 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 todos los movimientos en las cuentas de capital contable 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 variaciones en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben

Juan Fernández Casas
Director General

Laura Araceli Castillo Pichardo
Dir. Ejecutiva de Fin. y Admón.

Jesús E. Velázquez Reyes
Director de Auditoría

Adrián Beltrán Alcocer
Director de Contraloría

Germán Toledo Miranda
Subdirector de Contabilidad

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA



GLOBALCARD, S.A. DE C.V. SOFOM ER
 RIO USUMACINTA S/N COL. LA PRESITA CUAUTITLAN IZCALLI, ESTADO DE MEXICO C.P. 54763
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2010
 (Cifras a millones de pesos)

Resultado neto	(23)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Resultado por valuación a valor razonable	0
Estimación preventiva para riesgos crediticios	150
Depreciaciones y Amortizaciones	39
Utilidad asociada a actividades de financiamiento	(10)
Impuestos a la utilidad y PTU diferidos	(18)
	161
Actividades de operación:	
Cambio en deudores por reporto	(19)
Cambio en cartera de crédito	57
Cambio en otros activos operativos	(9)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(69)
Cambio en otros pasivos operativos	54
	14
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	
Actividades de inversión:	
Pagos por adquisición de mobiliario y equipo	(7)
Cargos y créditos diferidos	(140)
	(147)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	
Actividades de financiamiento	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0
Disminución neta de efectivo	5
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	4
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	9

"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 reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas 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."

Juan Fernández Casas
Director General

Laura Araceli Castillo Pichardo
Dir. Ejecutiva de Fin. y Admón.

Jesús E. Velázquez Reyes
Director de Auditoría

Adrián Beltrán Alcocer
Director de Contraloría

Germán Toledo Miranda
Subdirector de Contabilidad

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA



Administración Integral de Riesgos El Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre el establecimiento de normas de control de riesgos y los límites de la exposición global de riesgo que toma la sociedad, delegando facultades en un Comité de Riesgos y en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) para la instrumentación, administración y vigilancia del cumplimiento de las mismas.

El Consejo de Administración debe aprobar por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo. Asimismo, el Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos y en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), la responsabilidad de implementar los procedimientos para la medición, administración y control de riesgos, conforme a las políticas establecidas. La responsabilidad de monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos en los riesgos de mercado y de liquidez es delegada al Comité de Riesgos.

La UAIR cuenta con políticas para informar y corregir las desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración.

Funciones y Responsabilidades

De conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, el Consejo de Administración de Globalcard designa a los funcionarios del Comité de Crédito, el cual es responsable de la aprobación de facultades, de funcionarios, la revisión y aprobación de cambios a políticas de riesgo y aprobación de campañas especiales, la evaluación de riesgo y áreas de oportunidad, Stress Testing, Triggers y planes de acción, los cambios a características del producto de acuerdo a lo que el propio Consejo ha establecido.

El Comité de Crédito sesiona mensualmente y sus acuerdos se documentan en minutas de las sesiones, que son resguardadas por el Secretario del Comité, las cuales están a disposición de los responsables de auditoría interna o externa de la institución. El Manual de Crédito es actualizado mensualmente con base en las decisiones tomadas por el Comité de Crédito y presentado trimestralmente a los Comités Ejecutivo y de Crédito, así como al Consejo de Administración para su aprobación...

El Comité de Auditoría revisa que el Manual de Crédito sea acorde con los objetivos, lineamientos en materia de originación y administración de crédito de conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

La estructura organizacional de Globalcard incluyendo las áreas encargadas de la originación y administración de crédito también es aprobada por el Consejo de Administración.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA



Es responsabilidad del Director General que exista congruencia entre los objetivos, lineamientos y políticas, la infraestructura de apoyo y las funciones de originación y administración del crédito dentro de Globalcard. Informará cuando menos una vez al año al Consejo, sobre la problemática que genere desviaciones en la estrategia de crédito y las acciones orientadas a solventarla, así como también respecto de los recursos humanos, materiales y económicos que se destinen para garantizar una adecuada administración de la cartera crediticia. Asimismo deberá asegurarse del cumplimiento de los objetivos, lineamientos y políticas para la originación y administración del crédito.

Modelos paramétricos de evaluación (score)

Con base en la información proporcionada en la Solicitud y el Reporte de Crédito obtenido de una Sociedad de Información Crediticia, Globalcard utiliza modelos paramétricos para la evaluación de los solicitantes en la etapa de originación del crédito.

La evaluación de los solicitantes mediante los modelos paramétricos, considera variables demográficas y crediticias a las que se les atribuye un puntaje o score.

Los modelos evalúan tanto variables demográficas como las variables contenidas en el Reporte de Crédito de la sociedad de información crediticia.

Modelos paramétricos de evaluación de riesgo de comportamiento (Behavior score)

En Globalcard se utilizan 3 modelos expertos genéricos desarrollados para segmentos de mercado y perfiles afines a los que se enfoca el negocio de Globalcard.

Estos modelos son monitoreados periódicamente para evaluar su desempeño y, cuando se alcance el tiempo adecuado, podrán ser validados y, en su caso, re-calibrados o re-desarrollados, según sea el caso.

Los modelos evalúan el comportamiento interno de las cuentas en términos de antigüedad y utilización, considerando en esto último; frecuencia de pagos, indicadores de morosidad, tipo de transacciones, etc.

Calificación de cartera y cartera vencida

La Cartera considerará periodos de facturación mensuales, con un plazo de 10 días (días de gracia) entre la fecha límite de pago y la fecha de corte de las cuentas.

Tomando en cuenta este periodo de facturación, la cartera será calificada con base al número de periodos que reporten incumplimiento de pago, con cifras al último día de cada mes. Apegándose a la metodología señalada en el artículo 91 del Apartado A, Sección Primera, Capítulo V de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las instituciones de Crédito.

La cartera vencida se considera a partir del segundo incumplimiento de pago de una cuenta. A partir de alcanzado este estado, se dejarán de generar intereses, a menos que se regularicen en sus pagos y siempre y cuando no alcancen tres pagos vencidos o más.

Por lo anterior, no es necesario que se realice el control a través de cuentas de orden de intereses o ingresos financieros devengados conforme a lo indicado en el párrafo 75 del Anexo 16 de la Circular Única de SOFOMES.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA



Provisiones Preventivas

Mediante procesos mensuales, a la Cartera calificada, se calculará para cada estrato el monto de reservas preventivas que, acorde a la probabilidad de incumplimiento y al porcentaje de severidad de la pérdida, sea determinado. Lo anterior conforme a lo señalado en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las instituciones de Crédito, en el Capítulo V, Artículo 91, Inciso B, Punto II.

Provisiones Preventivas adicionales

En el caso de que se aprueben Tarjetas o programas que contemplen la generación de Provisiones Preventivas Adicionales conforme a lo señalado en los artículos 39 ó 42 de la sección cuarta de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, dichas provisiones adicionales se conformarán con apego a los artículos antes mencionados y a la Circular 1413 de la CNBV el proceso a seguir se documenta en las "Políticas y Procedimientos para el Cierre Contable Mensual Operación Tarjeta de Crédito" (P OYT 37) (Anexo L).

Control en la originación y administración del crédito

El control de la originación y administración de los créditos que se estipula en los artículos 20 y 21 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, se lleva a cabo a través de revisiones periódicas dentro del área Políticas de Crédito y tienen por objetivo la verificación del cumplimiento de todos los requerimientos establecidos en el Manual de Crédito, así como la documentación correcta de los mismos.

Dentro de las funciones del área de Políticas de Crédito se encuentran:

- Verificar el cumplimiento de todos los requerimientos establecidos en el Manual de Crédito para la celebración de operaciones crediticias.
- Comprobar que los créditos se documenten y hayan sido aprobados por los funcionarios facultados.
- Llevar una bitácora con los eventos dejando constancia de las operaciones realizadas y los datos relevantes.
- Corroborar que las áreas correspondientes den seguimiento individual y permanente a cada uno de los créditos y se cumpla con las distintas etapas establecidas en el Manual de Crédito y durante la vigencia de los mismos.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA



Riesgo de Crédito

El Riesgo de Crédito se define como las pérdidas potenciales por falta de pago de un acreditado o por el incumplimiento de una contraparte en las operaciones financieras que efectúe la sociedad.

Globalcard administra su exposición al riesgo crediticio conforme a las disposiciones regulatorias aplicables, así como a las mejores prácticas de mercado.

El Riesgo de Crédito se monitorea basándose en el número de pagos vencidos y otras variables relevantes.

Con el objeto de dar seguimiento a la evolución y posibles variaciones en la calidad de la cartera, Globalcard calcula medidas de pérdida esperada y pérdida no esperada en función a la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida en caso de incumplimiento.

Al cierre de diciembre de 2010, la pérdida esperada sobre la cartera total de Globalcard fue del 25%, la pérdida no esperada del 18% y la probabilidad de Incumplimiento del 29%.

Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden en el valor y/o utilidades de la institución ante fluctuaciones en las tasas de interés, tipo de cambio, precios de activos financieros o cualquier otro factor.

Para 2010 fueron aprobados por el Comité de Riesgos los siguientes límites:

Se aprobó como medición para el riesgo de tasa de interés de balance:

- 1) La sensibilidad del valor económico que deberá ser menor o igual a 1 millón de pesos
- 2) La sensibilidad del margen anual menor o igual a 10 millones de pesos
- 3) Las Brechas de Reapreciación de 0 a 12 meses, deberán ser menor o igual a 1,000 millones de pesos y de 1 a 30 años, menor o igual a 500 millones de pesos.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA



Al cierre de diciembre de 2010 los límites fueron:

	(millones de pesos)
Valor económico	0.350
Sensibilidad del margen	2.710
Brecha de reprecación de 0 a 12 meses	461.60
Brecha de reprecación de 1 a 30 años	232.50

Riesgo de Liquidez

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

El límite de liquidez se definió como: la máxima brecha acumulada negativa a 30 días sobre los activos líquidos deberá ser menor o igual a 50% aplicable para 2010.

Este límite indica el monto necesario para hacer frente a los compromisos de efectivo que Globalcard tiene en ese periodo y los Activos Líquidos servirán como recursos para su cumplimiento en caso de no tener acceso a otras fuentes de fondeo.

Riesgo Operativo

Se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los sistemas de información, en los controles internos o por errores en el procesamiento de las operaciones.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA



Riesgo Tecnológico

El riesgo tecnológico forma parte del riesgo operativo y consiste en todas aquellas pérdidas potenciales por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en equipos de cómputo, sistemas operativos, aplicaciones propias o desarrolladas por terceros, redes de comunicación y cualquier otro medio de almacenamiento, procesamiento, distribución y acceso de información.

En diciembre de 2009 se presentó al Consejo de Globalcard para su aprobación la primer versión del manual denominado “Políticas y Procedimientos para la Gestión del Riesgo Tecnológico”, el cual contiene la metodología a seguir para lograr la adecuada administración de los riesgos resultantes del uso de la tecnología de información en los servicios y operaciones de la Entidad, de acuerdo a los requerimientos regulatorios y a la normatividad aplicable.

Actualmente se encuentra en proceso de implementación el plan de trabajo para identificar los riesgos a los que la plataforma tecnológica de Globalcard está expuesta, con la finalidad de prevenir la materialización de dichos riesgos mediante controles compensatorios, definición de nuevas políticas y procesos, así como de esquemas de medición y monitoreo que apoyen dicho fin.

Los principales puntos que están siendo implementados dentro del plan de trabajo son:

- La importancia y la sensibilidad de los diferentes elementos que forman la plataforma tecnológica de la empresa;
- Identificar los riesgos, amenazas específicas que pueden afectar de manera directa o indirecta a la plataforma tecnológica, de modo que se cree una conciencia de los posibles riesgos;
- Identificar los niveles de riesgo aceptable para cada Área en relación a los elementos tecnológicos que soportan su operación;
- Diseñar controles compensatorios adecuados, medibles y monitoreables que apoyen la correcta y efectiva administración de los riesgos inherentes y residuales que hayan sido identificados.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA



Las tres principales etapas a cubrir en el desarrollo del plan de trabajo son:

1. Acopio de Información
2. Clasificación y evaluación de información
3. Desarrollo del análisis de Riesgo Tecnológico

Dichas etapas serán desarrolladas durante el 2011.

Control Interno

Las Políticas de Control Interno establecen el marco general de control interno para Globalcard, así como el entorno dentro del cual se debe operar, con el objeto de estar en posibilidad de transmitir un grado razonable de confianza de que la sociedad funciona de manera prudente y sana.

Se tiene establecido un modelo de control interno que identifica claramente las responsabilidades, bajo la premisa de que la responsabilidad sobre el control interno es compartida por todos los miembros de la organización. El modelo de control interno está formado por:

- Un Consejo de Administración cuya responsabilidad es cerciorarse que Globalcard opere de acuerdo a prácticas sanas, y que sea eficazmente administrado. Que aprueba los objetivos y las Políticas de Control Interno, las Pautas de Conducta en los Negocios de Globalcard y otros códigos de conducta particulares y la estructura organizacional y que designa a los auditores interno y externo de la sociedad, así como los principales funcionarios.
- Un Comité de Auditoría que apoya al Consejo de Administración en la definición y actualización de las políticas y procedimientos de control interno, así como su verificación y su evaluación, presidido por un Consejero Independiente, que sesiona trimestralmente.
- Una Dirección General con responsabilidad sobre el establecimiento del Sistema de Control Interno que maneja y hace funcionar eficientemente a la sociedad.
- Controles organizacionales y de procedimientos apoyados por un sistema efectivo de información para la Dirección General, que permite administrar los riesgos a que está expuesta la sociedad.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA



- Una función independiente de auditoría interna para supervisar la efectividad y eficiencia de los controles establecidos.
- Funciones de Contraloría y Compliance para el aseguramiento de la integridad del Sistema de Control Interno.
- Una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), la cual es responsable de dar soporte a cada área en su proceso de control de riesgos a través de la promoción y el desarrollo de políticas y métodos, que incluye la metodología de Riesgo Operativo.
- Un mandato claro de que el Control Interno, así como el cumplimiento con las leyes, regulaciones y políticas internas es responsabilidad de cada una de las áreas y de cada individuo.

Adicionalmente, Globalcard se conduce conforme a las leyes y regulaciones aplicables.



2010

global card® es miembro de la familia Scotiabank. Scotiabank es una de las principales instituciones financieras en Norte América y el banco canadiense más internacional. Globalcard, S.A. de C.V., SOFOM, E.R., es una Entidad Financiera de Objeto Múltiple Regulada.

Para mayor información, comuníquese con:
Laura Castillo P. (52) 55 5017 5004
laura.castillo@gcard.com.mx - Internet gcard.com.mx

