



## HISTORIA

Desde su fundación a nivel mundial en 1850, American Express ha sabido crecer de la mano de sus clientes. Su capacidad de adaptarse y renovarse se debe a dos factores principales: la innovación de sus productos y servicios y la firme convicción de prestar el mejor servicio en su clase.

El nombre American Express está ligado a valores tales como la confianza, integridad, calidad y excelencia en el servicio. Habiéndose creado como una empresa de servicios de mensajería express cuando aún no se conocían los automóviles, American Express se ha transformado a través de los años con la invención de los American Express Travelers Cheques, la incursión en los servicios de viaje, la emisión de tarjetas de servicio y de crédito, y su participación en los servicios financieros globales.

Nuestra incursión en el sistema bancario fue en 1919, año en el que se constituyó la primer subsidiaria bancaria a nivel mundial, bajo el nombre de American Express Company, Inc.. Esta misma posteriormente se convirtió en American Express Banking Corporation, y en la década de los 80, fue rebautizada como American Express Bank, Ltd.

Para llegar al día de hoy, American Express ha vivido y salido fortalecida de acontecimientos históricos de gran relevancia tales como la Guerra Civil de los Estados Unidos, la Revolución de México, dos guerras mundiales y la gran depresión de 1929, transformándose y tomando el reto de consolidarse como una de las compañías de servicios financieros más importantes del mundo.

## EN MÉXICO

Herederos de esta historia, y con plena confianza en el desarrollo de México, American Express se establece en nuestro país hace 154 años con su primera oficina fuera de los Estados Unidos, en el Puerto de Acapulco.

Después de la incursión muy exitosa de la empresa en la industrias de viajes para personas y negocios, en la emisión de tarjetas de servicio, en la afiliación de negocios y en la venta de Travelers Cheques, American Express decide complementar su cartera de productos en México al solicitar la

autorización al Gobierno Federal para la constitución de American Express Bank (México), S.A. ("AmexBank"), Institución de Banca Múltiple, en julio de 1994. El 20 de octubre del mismo año, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, emitió la opinión favorable para organizar a AmexBank como Institución de Banca Múltiple Filial.

El 3 de enero de 1996 se obtuvo la autorización por parte de la Secretaría de Hacienda, a través del oficio número 102-E-367-DGBM-IV-307. Dicho oficio fue publicado en el Diario Oficial de la Federación el 19 de Enero de 1996.

Una vez cumplidos todos los requisitos y visitas de inspección por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") y de Banco de México, se autorizó el inicio de operaciones con fecha 9 de abril de 1996.

Nuestra visión en todos nuestros negocios es ser la marca de servicios más respetada del mundo, y para lograrlo, nos aseguramos del apego en todo momento de las regulaciones locales y políticas internas de la Institución. Todas nuestras actividades y decisiones se basan y guían de acuerdo a los siguientes valores:

## COMPROMISO CON LOS CLIENTES

Desarrollamos relaciones que marcan una diferencia positiva en nuestros clientes.

**Calidad.-** Ofrecemos excelentes productos y servicios de la más alta calidad que, conjuntamente, confieren un valor preferencial que beneficia a nuestros clientes.

**Integridad.-** Nos esforzamos por mantener altas normas de integridad en nuestros actos.

**Trabajo de Equipo.-** Trabajamos conjuntamente en cualquier lugar, de tal forma que podamos así cubrir las necesidades de nuestros clientes y, al mismo tiempo, obtener beneficios para la compañía.

**Respeto a las personas.-** Valoramos a nuestra gente, alentamos su desarrollo, y premiamos su buen comportamiento.

**Buenos ciudadanos.-** Somos una empresa que nos esforzamos por ser personas respetuosas y participativas en las comunidades en las que nos encontramos establecidos y operamos.

**Voluntad de ganar.-** Nos motiva tener un objetivo de triunfo en los mercados en los que nos desarrollamos y en todos y cada uno de los aspectos de nuestras operaciones y negocios.

**Compromiso Personal.-** Somos directamente responsables por el cumplimiento de nuestros compromisos.

## OPERACIÓN BANCARIA 2005

Desde que AmexBank inició sus operaciones, la estrategia de negocios se ha enfocado en brindar servicios bancarios a personas físicas. Su primer producto, La **Tarjeta de Crédito American Express**, es similar a las tarjetas de crédito bancarias que actualmente existen en el mercado, ofreciendo adicionalmente el prestigio, beneficios y calidad de servicio de American Express.

### **Mercado objetivo**

El mercado objetivo son los prospectos localizados en los segmentos A, B, C+ de la población con capacidad de ahorro e inversión y/o personas morales con necesidades de inversión; así como personas físicas ABC+ financieramente responsables con necesidades de crédito.

Ayudando la comercialización, se lleva a cabo una intensa labor de promoción entre los Tarjetahabientes de American Express para ofrecer los productos que ofrece el American Express Bank (México). Aquellos Tarjetahabientes que no responden a la primera invitación se diferencian y se realizan esfuerzos adicionales de promoción con base en análisis de hábitos de consumo.

El valor agregado que percibe el mercado objetivo compuesto principalmente por personas físicas con intención de invertir y/o ahorrar, es el respaldo de una institución de la talla de American Express, con solidez financiera y alto nivel de servicio, que ofrece un producto de inversión no transaccional, altamente competitivo.

American Express en México ha sido pionero en la promoción de servicios de "Transferencia de saldos", "Mensualidades sin Intereses", préstamos personales con cargo a la tarjeta ("Cash by Phone") y Préstamos Personales con abono directo a una cuenta bancaria de clientes de cualquier otra Institución Financiera "Personal Credit". Así también, American Express fue el primer banco en utilizar los servicios de la Cámara de Compensación electrónica para domiciliar a otros Bancos el pago de las Tarjetas de Crédito, servicio ofrecido a través de Internet y de nuestro centro telefónico.

American Express Bank (México), S.A. mantuvo en el 2005 una estrategia enfocada al crecimiento en la captación de recursos a través de inversiones, tanto en el balance del Banco como en productos fuera del balance como lo son las Sociedades de Inversión bajo la figura de co-distribución.

A diciembre 2005 la Institución logró una captación tradicional de \$4,600 millones de pesos y \$3,780 millones en activos administrados a través de Sociedades de Inversión.

Estos resultados se obtuvieron al enfocar la estrategia del Banco en los siguientes proyectos:

- a) Especialización de productos de depósito e inversión en función a su objetivo:
  - Adquisición de clientes nuevos
  - Crecer y profundizar la relación con el cliente
- b) Ampliación de la oferta de productos de inversión (adquisición, relación)
- c) Desarrollo de estrategias diferenciadas de Inversión, fomentando la:
  - Diversificación a través de diferentes portafolios de inversión.
  - Implementando programas de "Asset Allocation" diferenciados por el perfil de riesgo del cliente.

### **Crédito**

En lo que se refiere al Crédito al Consumo, el American Express Bank continuó con una participación activa en la promoción de Tarjetas de Crédito, así como de los préstamos personales.

Como parte de estos esfuerzos, en septiembre de 2005, se lanzó The Platinum Credit Card de American Express. Esta tarjeta reconoce el buen manejo financiero de sus usuarios y otorga un tasa de interés preferencial, compuesta por TIIE + 9.95%. Al mismo tiempo otorga una alta línea de crédito, \$50,000 pesos de línea de crédito como mínimo a los que califiquen para adquirirla.

A la fecha, el American Express Bank cuenta con seis productos de Tarjeta de Crédito.

- a) Tarjeta de Crédito American Express
- b) The Gold Credit Card de American Express
- c) Blue de American Express
- d) Gold Cash Back de American Express
- e) La Tarjeta de Crédito American Express Aeroméxico
- f) The Platinum Credit Card American Express

Cada una de estas tarjetas está dirigida a un perfil específico de Tarjetahabientes. Por sus características, enfoque y mayor promoción, la Institución se ha visto favorecida con un creciente número de clientes interesados en "Blue", siendo este último, el producto de mayor crecimiento desde el 2002.

Cada una de las tarjetas American Express cuenta con servicios en línea, seguros asociados a viajes y la opción de contar con el programa de Membership Rewards. Solamente Gold Cash Back de American Express y la Tarjeta de Crédito American Express Aeroméxico cuentan con un programa de recompensas diferente a Membership Rewards. La primera premia al tarjetahabiente reembolsándole hasta el 2% de monto de sus compras con la tarjeta y la segunda le otorga kilómetros premier que pueden ser canjeados por boletos de avión y otras promociones de Aeroméxico.

Los préstamos personales cuentan con un monto máximo pre-aprobado por cliente, un seguro de vida incluido en la comisión por apertura, y dos seguros opcionales por desempleo o incapacidad operados por ACE Seguros. El plazo al que se pueden contratar estos créditos son 12, 18, 24 y hasta 36 pagos con mensualidades fijas. Con base en el buen comportamiento del portafolio de crédito, durante el 2005 continuamos ofreciendo tasas de interés muy competitivas (similares a las de un préstamo con garantía).

Asimismo, dadas las características del producto en cuanto a la tasa, la cartera es protegida de cualquier cambio adverso por condiciones de mercado a través de instrumentos derivados y/o fondeo bajo las mismas características de la cartera obteniendo también una mayor certeza en cuanto a la rentabilidad de la misma.

En el futuro, con base en los buenos resultados y comportamiento observado, American Express espera seguir con la misma tendencia de crecimiento tanto en Tarjetas de Crédito como en Préstamos Personales.

### **Captación**

La oferta de Productos de Depósito e Inversiones también está enfocada al segmento de Personas Físicas. Nuestros productos permiten satisfacer sus necesidades financieras desde el momento en que apertura una cuenta, una característica importante de la Propuesta de Valor que ofrecemos al mercado mexicano. La oferta de productos se compone tanto de:

- Depósitos o instrumentos tradicionales como Chequeras y Pagarés
- Sociedades de Inversión

La captación de depósitos en cuentas de cheques con intereses, cuentas de ahorro con atractivos rendimientos, pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento y certificados de depósito bancarios, está sujeta al crecimiento ordenado de los activos del banco.

Sociedades de Inversión se cuenta con una oferta altamente competitiva, que permiten a los clientes diversificar en diferentes activos y mercados financieros para poder acceder a los mejores rendimientos y esquemas de inversión de mediano y largo plazo, siempre acorde al perfil de riesgo individual del cliente.

En este modelo, American Express Bank (México) trabaja bajo la figura de co-distribuidor y no opera directamente las sociedades de inversión. Sin embargo, la selección de operadores y de los fondos de inversión en específico siguen un proceso desarrollado a nivel global para seleccionar aquellos productos de la mejor calidad, que proporcionen al cliente la mejor relación riesgo / rendimiento, conforme a sus necesidades y perfil. Se busca distribuir fondos que ese ubiquen entre los mejores de su categoría de forma consistente. Hoy, el American Express Bank distribuye fondos de ING Investment Management, Operadora GBM y Gestión Santander México, y a través de la selección de productos de dichas operadoras se busca ofrecer a los clientes un portafolio que cuenta con todas las alternativas de inversión existentes en el mercado mexicano.

En cuanto a los canales de distribución y servicio, actualmente contamos con una red de 8 sucursales en la Cd. de México, Monterrey, Guadalajara y Puebla, más 7 módulos bancarios ubicados dentro de las tiendas de El Palacio de Hierro. Adicionalmente a estos canales “tradicionales”, apoyamos el desarrollo de ofrecer nuestros servicios a través canales electrónicos eficientes para nuestros clientes, como lo es nuestro Centro de Atención Telefónico y nuestra página de Internet.

## **ACTUALMENTE LA OFERTA DE PRODUCTOS**

### **a) Depósitos**

- Cuentas de cheques con intereses (Centurion Cash y Centurion Cash Plus)
- Inversión líquida de altos rendimientos (Personal Savings Fund), que paga una tasa referida a Cetes 28 días con liquidez diaria y cobra una comisión mensual
- Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, con plazos que van de 1 día hasta 6 meses (Centurion Time Deposit)
- Certificados de depósito bancario con tasa revisable, referida a Cetes 28 días y pago de rendimientos mensuales, en plazos que van desde 3 meses hasta 2 años (Amex CD Plus)

### **b) Sociedades de Inversión**

- Sociedades de Instrumentos de Deuda,
  - Con alta calidad crediticia (Calificaciones AAA y AA)

- Diferentes horizontes de inversión, desde el muy corto plazo (con riesgo mercado clasificado como “2”) hasta las de muy largo plazo (clasificación “7”)
  - Sociedades de Cobertura en Dólares Americanos
    - De inversión líquida o cobertura con alta liquidez
    - De inversión a largo plazo en instrumentos de deuda de alta calidad crediticia
  - Fondos de Renta Variable
    - Indizados a la Bolsa Mexicana de Valores
    - Indizados a otras bolsas de EU y Europa
    - Fondos de largo plazo
    - Fondos en activos internacionales
- c) **Productos para el manejo eficiente de los recursos**
- Amex One Account.- Combinación de cuenta de cheques con una Sociedad de Inversión

### **DOMICILIO SOCIAL**

Av. Patriotismo 635, 4 Piso  
Col. Cd. de los Deportes  
03710 México D.F.

### **CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

#### ***Presidente***

Mario Sanmiguel Garza

#### ***Vicepresidente***

Manuel Armendáriz Morales

#### ***Consejero Propietario***

Gustavo Jorge Ruiz Moya

#### ***Consejero Propietario***

Emma Alicia Rabiela Pineda

#### ***Consejero Independiente***

César Muñoz Aguilera

#### ***Consejero Independiente***

Gonzalo García Velasco

#### **Secretario**

Michel Chamlati Salem

## **FUNCIONARIOS**

*Director General*  
Manuel Armendáriz Morales

*Asistente Dirección General*  
Reyna Mendoza

*Director de Adquisición y Lealtad de Clientes*  
Rosa Alicia Jiménez de Alba

*Director de Crédito*  
Rodolfo Orfila

*Gerente de Riesgos*  
Vacante

*Director de Operaciones*  
Gustavo J. Ruiz

*Director de Mercadotecnia*  
Humberto Romero

*Director de Compliance*  
José Ramón Bordes

*Auditoría Interna*  
Manuel Valadez

*Gerente de Finanzas*  
Luis Vega Llergo

*Gerente de Servicios Bancarios*  
Jorge Mata

*Gerente de Contraloría*  
Pedro Vázquez

*Director de Créditos Personales*  
Ricardo Torres

*Director de Tarjetas de Crédito*  
Ricardo Medina

Balance General Consolidado al 31 de diciembre de 2005  
(cifras en miles de pesos)**Activo**

Disponibilidades	\$ 377,243
Inversiones en valores	
Títulos para negociar	232,177
Cartera de crédito vigente	
Créditos comerciales	-
Créditos al consumo	5,866,307
<b>Total Cartera de Crédito Vigente</b>	<b>5,866,307</b>
Cartera de crédito vencida	
Créditos al consumo	170,669
<b>Total cartera de crédito vencida</b>	<b>170,669</b>
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>6,036,976</b>
(-) Menos:	
Estimación preventiva para riesgos crediticios	176,146
<b>Cartera de crédito (Neto)</b>	<b>5,860,830</b>
Otras cuentas por cobrar(Neto)	406,981
Inversiones permanentes en acciones	2,292
Impuestos diferidos (Neto)	30,049
Otros activos	
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	290,862
<b>Total activo</b>	<b>\$7,200,434</b>

**Pasivo**

Capacitación tradicional	
Depósitos de exigibilidad inmediata	760,061
Depósitos a plazo	
Público en general	2,537,438
Mercado de dinero	1,302,541
	4,600,040
Préstamos interbancarios y de otros organismos	
De exigibilidad inmediata	43,520
De corto plazo	2,011
De largo plazo	-
	45,531

Operaciones con valores y derivadas	
Operaciones de reporto (saldo acreedor)	1,271
Operaciones con instrumentos financieros derivados	5,316
	<hr/>
	6,587
Otras cuentas por pagar:	
ISR y PTU por pagar	262,119
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	983,180
	<hr/>
	1,245,299
Créditos diferidos	130,021
	<hr/>
<b>Total pasivo</b>	<b>\$6,027,478</b>

**Capital Contable**

Capital contribuido	
Capital social	434,042
	<hr/>
Capital ganado	
Reservas de capital	56,011
Resultado de ejercicios anteriores	276,655
Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable	(25,487)
Resultado neto	433,731
Interés minoritario	4
	<hr/>
	740,914
	<hr/>
<b>Total capital contable</b>	<b>\$1,172,956</b>
	<hr/>
<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b>\$ 7,200,434</b>

**Cuentas de orden**

Bienes en custodia o en administración	3,781,505
Calificación de la cartera crediticia	6,036,976
Otras cuentas de registro	17,711,878
	<hr/>
	<b>\$ 27,530,359</b>