



**FINANCIERA AYUDAMOS, S.A. DE C.V.**  
**Sociedad Financiera de Objeto Múltiple Entidad Regulada**  
 Av. Canal de Miramontes #2600 Loc E 11, Col. Avante, México D.F. C.P. 04460  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2015**  
 (Cifras en miles de pesos)

<b>A C T I V O</b>		<b>P A S I V O Y C A P I T A L</b>	
DISPONIBILIDADES	\$ 10,570	<b>PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	
DEUDORES POR REPORTE	0	De largo plazo	\$ 209,130
<b>CARTERA DE CREDITO VIGENTE</b>		<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	
Créditos de consumo	\$ 279,548	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	47,084
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE</b>	<u>279,548</u>		
<b>CARTERA DE CREDITO VENCIDA</b>		<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	<u>9,590</u>
Créditos de Consumo	12,111		
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA</b>	<u>12,111</u>	<b>TOTAL PASIVO</b>	265,804
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO</b>	291,659		
(-) MENOS:		<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	<u>28,900</u>	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO (NETO)</b>	262,759	Capital social	287,788
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	5,400	<b>CAPITAL GANADO</b>	
<b>INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	14,660	Resultado de ejercicios anteriores	\$ (110,830)
<b>GASTOS DE INSTALACION</b>	28,504	Resultado neto	<u>(12,757)</u> <u>(123,587)</u>
<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	89,357	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<u>164,201</u>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	<u>18,755</u>	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<u>\$ 430,005</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u>\$ 430,005</u>		

**CUENTAS DE ORDEN**

Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida \$786

El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo de 2015 es de 287,788 miles de pesos

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

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben

\_\_\_\_\_  
 Miguel Ángel Perdomo Becerril  
 Director General

\_\_\_\_\_  
 Víctor Vergara Valderrabano  
 Director de Contabilidad

\_\_\_\_\_  
 Ana Silvia Aguirre Camacho  
 Director de Finanzas

\_\_\_\_\_  
 Adolfo Rivera Guzmán  
 Director de Auditoría Interna



**FINANCIERA AYUDAMOS, S.A. DE C.V.**  
**Sociedad Financiera de Objeto Múltiple Entidad Regulada**  
**Av. Canal de Miramontes #2600 Loc E 11, Col. Avante, México D.F. C.P. 04460**  
**ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015**

(Cifras en miles de pesos)

Ingresos por intereses		\$ 67,759
Gastos por intereses		<u>(3,193)</u>
<b>MARGEN FINANCIERO</b>		<b>64,566</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>(18,357)</u>
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>		<b>46,209</b>
Comisiones y tarifas cobradas	\$ 1,649	
Comisiones y tarifas pagadas	(604)	
Otros ingresos (egresos) de la operación	396	
Gastos de administración	<u>(58,088)</u>	<u>(56,647)</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>		<b>(10,438)</b>
Impuestos a la utilidad causados	0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>(2,319)</u>	<u>(2,319)</u>
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>		<b>(12,757)</b>
<b>OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>		<u>0</u>
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>\$ <u>(12,757)</u></b>

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período 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.

\_\_\_\_\_  
Miguel Ángel Perdomo Becerril  
Director General

\_\_\_\_\_  
Víctor Vergara Valderrabano  
Director de Contabilidad

\_\_\_\_\_  
Ana Silvia Aguirre Camacho  
Director de Finanzas

\_\_\_\_\_  
Adolfo Rivera Guzmán  
Director de Auditoría Interna



**FINANCIERA AYUDAMOS, S.A. DE C.V.**  
**Sociedad Financiera de Objeto Múltiple Entidad Regulada**  
 Av. Canal de Miramontes #2600 Loc E 11, Col. Avante, México D.F. C.P. 04460  
**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015**  
 (Cifras en miles de pesos)

Concepto	Capital contribuido	Capital ganado		Total capital contable
	Capital social	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	\$ 267,788	0	(110,830)	156,958
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:				
Aportación de capital social	20,000	0	0	20,000
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	(110,830)	110,830	0
<b>Total</b>	<u>20,000</u>	<u>(110,830)</u>	<u>110,830</u>	<u>20,000</u>
Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral:				
Resultado neto	0	0	(12,757)	(12,757)
<b>Total</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(12,757)</u>	<u>(12,757)</u>
Saldo al 31 de Marzo de 2015	\$ <u>287,788</u>	<u>(110,830)</u>	<u>(12,757)</u>	<u>164,201</u>

El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de Capital Contable derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad 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.

\_\_\_\_\_  
Miguel Ángel Perdomo Becerril  
Director General

\_\_\_\_\_  
Victor Vergara Valderrabano  
Director de Contabilidad

\_\_\_\_\_  
Ana Silvia Aguirre Camacho  
Director de Finanzas

\_\_\_\_\_  
Adolfo Rivera Guzmán  
Director de Auditoría Interna



**FINANCIERA AYUDAMOS, S.A. DE C.V.**  
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple Entidad Regulada  
Av. Canal de Miramontes #2600 Loc E 11, Col. Avante, México D.F. C.P. 04460

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015**  
(Cifras en miles de pesos)

<b>Resultado neto</b>		\$	(12,757)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:			
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	2,051		
Amortizaciones de activos intangibles	1,053		
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	2,319		
Provisiones	16,238		21,661
			<u>8,904</u>
<b>Actividades de operación</b>			
Cambio en cartera de crédito (neto)			(12,272)
Cambio en otros activos operativos			2,162
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos			(6,577)
Cambio en otros pasivos operativos			(12,212)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>			<u>(28,899)</u>
<b>Actividades de inversión</b>			
Pagos por adquisición de activos intangibles			(129)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>			<u>(129)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>			
Cobros por emisión de acciones			20,000
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>			<u>20,000</u>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>			(124)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>			<u>10,694</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>		\$	<u>10,570</u>

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.

Miguel Ángel Perdomo Becerril  
Director General

Victor Vergara Valderrabano  
Director de Contabilidad

Ana Silvia Aguirre Camacho  
Director de Finanzas

Adolfo Rivera Guzmán  
Director de Auditoría Interna

<http://www.financiera-ayudamos.mx/>

[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)



**FINANCIERA AYUDAMOS, S.A. DE C.V. SOFOM E.R.**

(cifras en miles de pesos)

	mar-15
Capital Contable	69,758
Total de Riesgo de Mercado	34,629
Total de Riesgo de Crédito	323,561
Total de Riesgo Operativo	55,377
<b>Indice de Capitalización del Riesgo Total (Mercado y Crédito)</b>	<b>16.87%</b>
<b>Indice de Capitalización de Riesgo de Crédito</b>	<b>21.56%</b>



**CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA AL MES DE MARZO DE 2015**

GRADO DE RIESGO	IMPORTE CARTERA	RESERVAS PREVENTIVAS DEL PERIODO			
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO PERSONAL	CARTERA HIPOTECARIA	TOTAL RESERVAS
A-1	54,668,241		710,382		710,382
A-2	48,218,447		1,242,034		1,242,034
B-1	65,293,608		2,207,131		2,207,131
B-2	22,054,486		992,790		992,790
B-3	17,336,463		963,921		963,921
C-1	20,671,618		1,406,526		1,406,526
C-2	21,274,297		2,370,605		2,370,605
D	17,121,545		3,870,465		3,870,465
E	25,019,795		15,135,955		15,135,955
<b>Subtotal</b>	<b>291,658,501</b>		<b>28,899,808</b>		<b>28,899,808</b>
<b>Adicional</b>					
<b>Total</b>	<b>291,658,501</b>	<b>0</b>	<b>28,899,808</b>	<b>0</b>	<b>28,899,808</b>



FINANCIERA AYUDAMOS, S.A. DE C.V. SOFOM ER  
 CARTERA DE CREDITO  
 AL 31 DE MARZO DE 2015  
 (Cifras en miles de pesos)

	1T 2015	
	<u>Moneda Nacional</u>	<u>Moneda Extranjera</u>
CARTERA DE CREDITO VIGENTE		
Créditos de Consumo	279,548	-
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE</b>	<b>279,548</b>	<b>0</b>
CARTERA DE CREDITO VENCIDA		
Créditos de Consumo	12,111	-
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA</b>	<b>12,111</b>	<b>0</b>
<b>CARTERA DE CREDITO</b>	<b>291,659</b>	<b>0</b>







FINANCIERA AYUDAMOS, S.A. DE C.V. SOFOM ER  
PRESTAMOS INTERBACARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

(Cifras en miles de pesos)

<b>DE LARGO PLAZO</b>	<b><u>1T 2015</u></b>
Prestamo bancario Revolvente con Grupo Financiero BBVA BANCOMER, devenga a una tasa TIIE mas 2.5 puntos porcentuales, con plazo de vencimiento a 1 año.	63,241
Prestamo bancario Simple Reinstalable con Grupo Financiero BBVA BANCOMER, devenga una tasa TIIE más 2.5 puntos porcentuales, con plazo de vencimiento a 18 meses por disposición.	145,889
Intereses por pagar	0
	<hr/>
Total de Largo a Plazo	<u>209,130</u>
	<hr/>
Total prestamos interbancarios y de otros organismos	<u><b>209,130</b></u>



FINANCIERA AYUDAMOS SA DE CV SOFOM ER  
MOVIMIENTOS DE LA CARTERA VENCIDA  
(cifras en miles de pesos)

1ER TRIMESTRE 2015

<b><u>SALDO INICIAL CARTERA VENCIDA</u></b>	<b><u>16,829</u></b>
<b>ENTRADAS A CARTERA VENCIDA</b>	<b>12,189</b>
TRASPASO A CARTERA VENCIDA	12,189
<b>SALIDAS DE CARTERA VENCIDA</b>	<b>-16,907</b>
CREDITOS LIQUIDADOS	427
APLICACIONES DE CARTERA	16,470
TRASPASOS A CARTERA VIGENTE	10
<b>SALDO FINAL DE CARTERA VENCIDA</b>	<b><u><u>12,111</u></u></b>



**FINANCIERA AYUDAMOS SA DE CV SOFOM ER  
INVERSION EN VALORES  
(cifras en miles de pesos)**

<b>CONCEPTO</b>	<b>1T 2015</b>
-----------------	----------------

<b>Titulos para negociar</b>	-
Pagare con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV)	-

**FINANCIERA AYUDAMOS SA DE CV SOFOM ER  
DEUDORES POR REPORTO  
(cifras en miles de pesos)**

<b>CONCEPTO</b>	<b>1T 2015</b>
-----------------	----------------

<b>Deudores por Reporto</b>	-
-----------------------------	---



FINANCIERA AYUDAMOS SA DE CV SOFOM ER  
OTROS GASTOS, OTROS PRODUCTOS Y PARTIDAS EXTRAORDINARIAS  
(cifras en miles de pesos)

	<u>1T 2015</u>	<u>2T 2015</u>	<u>3T 2015</u>	<u>4T 2015</u>	<u>ACUM 2015</u>
QUEBRANTOS	69				69
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>69</b>				<b>69</b>
CANCELACION DE PROVISIONES	0				0
OTROS PRODUCTOS	76				76
RECUPERACION DE CREDITOS	0				0
<b>OTROS PRODUCTOS</b>	<b>76</b>				<b>76</b>
<b>OTROS GASTOS Y PRODUCTOS (NETO)</b>	<u><u>7</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>7</u></u>

## **Administración Integral de Riesgos**

Conforme a los requerimientos normativos de la CNBV, relativos a la revelación de las políticas y procedimientos establecidos por las instituciones de crédito para la Administración Integral de Riesgos, a continuación se presentan las medidas que para tal efecto ha implantado la administración, así como la información cuantitativa correspondiente:

El cumplimiento en materia de Administración Integral de Riesgos se lleva a cabo mediante el reconocimiento de preceptos fundamentales para la eficiente y eficaz administración de los riesgos, evaluando los mismos en el entorno de los riesgos cuantificables y no cuantificables y bajo la visión de que se satisfagan los procesos básicos de identificación, medición, monitoreo, limitación, control y divulgación.

A continuación se presentan las principales actividades llevadas a cabo por Financiera Ayudamos:

### **Información cualitativa:**

#### *Participación de los órganos sociales:*

Establecimiento de los objetivos de exposición al riesgo y determinación de los límites ligados al capital así como autorización de manuales de políticas y procedimientos de riesgo por parte del Consejo de Administración. Monitoreo de la posición y observancia de los límites de riesgo a que se encuentra expuesto Financiera Ayudamos, así como la vigilancia del apego a las resoluciones del Consejo de Administración por parte del Comité de Riesgos.

#### *Políticas y Procedimientos:*

Manuales de riesgos bajo contenido estándar que incluyen: estrategia, organización, marco operativo, marco tecnológico, marco metodológico y procesos normativos. Manual específico para riesgos legales, el cual contiene las metodologías relacionadas Responsabilidad de terceros definida y delimitada, programa de capacitación en riesgos y divulgación de normatividad.

#### *Toma de decisiones tácticas:*

Independencia de la Unidad de Administración Integral de Riesgos, así como su participación en los Comités operativos, fijación de procesos de monitoreo con la emisión de reportes diarios y mensuales, estructura de límites en términos de capital económico para por tipo de riesgo. Establecimiento del proceso de autorización para nuevos productos y/o servicios que impliquen riesgo para Financiera Ayudamos con ratificación del Comité de Riesgos.

#### *Herramientas y analíticos:*

Medición continua de riesgos de crédito y liquidez bajo metodologías y parámetros consistentes. Establecimiento de procesos periódicos de análisis de sensibilidad, pruebas bajo condiciones extremas, así como revisión y calibración de modelos. Establecimiento de metodologías para el monitoreo y control de riesgos operacionales y legales de acuerdo a estándares internacionales. Integración de los riesgos a través de la definición de requerimientos de capital para absorber los mismos.

#### *Información:*

Reportes periódicos para el Comité de Riesgos, el Consejo de Administración, las unidades tomadoras de riesgo, Finanzas y la Alta Dirección.

#### *Plataforma Tecnológica:*

Revisión integral de todos los sistemas fuente y de cálculo para las mediciones de riesgo, proyectos de mejora, calidad y suficiencia de datos y automatización.

#### *Auditoría y Contraloría:*

Participación de auditoría interna respecto al cumplimiento de disposiciones legales e implantación de planes de cumplimiento por tipo y área de riesgo.

Realización de auditorías al cumplimiento de disposiciones legales por una firma de expertos independientes sobre los modelos, sistemas, metodologías, supuestos, parámetros y procedimientos de medición de riesgos, asegurando cumplen con su funcionalidad en atención a las características de las operaciones, portafolio y exposiciones de riesgo de Financiera Ayudamos.

Financiera Ayudamos considera que a la fecha cumple cabalmente con las disposiciones en materia de riesgos, si bien continúa en proyectos de mejora en mediciones y limitaciones, automatización de procesos y refinamientos metodológicos.

Marco metodológico: El balance general de Financiera Ayudamos se visualiza, para efectos de riesgo, de la siguiente manera:

- a) Riesgo de Crédito:  
Consumo.- Préstamos Personales.
- b) Riesgo Mercado  
Balance estructural
- c) Riesgo Operacional

### Riesgo de Interés Estructural

Para evaluar las variaciones en los ingresos financieros y en el valor económico, la información para la medición de Riesgo de Interés Estructural se realiza con los siguientes indicadores:

- SVE: Sensibilidad de Valor Económico, es el movimiento esperado en el valor del portafolio ante cambios instantáneos y paralelos de +/- 100 pb en las tasas de interés. En el caso de Financiera Ayudamos, la pérdida se genera ante aumentos en las tasas de interés, por los créditos que conforman el portafolio.
- SMF: Sensibilidad de Margen Financiero, es el movimiento esperado en el Margen Financiero proyectado a 12 meses ante cambios instantáneos y paralelos de +/- 100 pb en las tasas de interés. En el caso de Financiera Ayudamos, la pérdida se genera ante aumentos en las tasas de interés, dado que los créditos de su portafolio son a tasa fija, mientras que el fondeo se encuentra a tasa variable.

Con base en lo anterior, el estado de las medidas de riesgo de interés estructural al cuarto trimestre 2014 es:

Marzo 2015

	mar-15
Sens. Valor Económico <sub>+100 PB</sub>	- 2,047
Sens. Margén Financiero <sub>+100 PB</sub>	- 612

Promedio Enero – Marzo 2015

	Impacto
	Prom Ene - Mar15
Sens. Valor Económico <sub>+100 PB</sub>	- 1,989
Sens. Margén Financiero <sub>+100 PB</sub>	- 651

### Riesgo de Liquidez

Financiera Ayudamos está sujeta al cumplimiento del artículo 81 de la Circular Única de Bancos (CUB), el cual requiere la medición y el control del riesgo de liquidez de las instituciones de crédito.

El negocio de Financiera Ayudamos lo conforman los créditos al consumo. El apoyo en términos de liquidez de BBVA Bancomer a Financiera Ayudamos es total; es por esto, que de acuerdo con sus necesidades de crecimiento, tiene autorizada una línea de crédito con BBVA Bancomer, la cual está disponible en condiciones normales o de emergencia; no está previsto que se fondee en el mercado durante los próximos dos años. Asimismo sus necesidades de capital también son cubiertas por BBVA Bancomer.

Bajo esta estructura de Financiera Ayudamos, en donde BBVA Bancomer cubrirá sus necesidades de liquidez y capital para su crecimiento, se puede afirmar que no incurrirá en pérdidas potenciales por la imposibilidad de renovar pasivos o contratar otros; por lo tanto, Financiera Ayudamos no incurrirá en riesgo de liquidez por los próximos dos años.

Para dar cumplimiento a la medición y el control del riesgo de liquidez de Financiera Ayudamos dispuesto por la CUB de la CNBV, se monitorea cada mes que se cumpla lo siguiente que sí se ha venido cumpliendo:

- Que se mantenga la estructura de financiación comentada, es decir, que sus necesidades de liquidez las continúe cubriendo por completo con BBVA Bancomer.
- Que el tamaño de su Balance se mantenga muy pequeño en términos relativos al del balance del negocio bancario de BBVA Bancomer (hasta 2% del activo de Bancomer).

### Riesgo de crédito

La medición de los riesgos de crédito está asociada a la volatilidad de los ingresos esperados y se cuenta con dos medidas básicas: Pérdida Esperada (PE) y Pérdida No Esperada (PNE).

La PE de un portafolio representa el promedio del saldo de crédito que no fue pagado, más el neto de los costos incurridos por su recuperación y se le considera como una pérdida inevitable del negocio de otorgamiento de crédito a través del tiempo. El cálculo de la PE global de cada portafolio requiere se determine primero la PE para cada acreditado, por ello, el modelo se centra inicialmente en un ámbito individual.

**Pérdida Esperada = Probabilidad de Incumplimiento x Severidad de la Pérdida x Exposición**

## Financiera Ayudamos Perdida Esperada vs Cartera Vigente Marzo de 2015 Portafolio

Consumo	7.3%
---------	------

Financiera Ayudamos Parametros de Riesgos (Cartera Vigente) Marzo de 2015 Portafolio		
	PD's	Severidad
Consumo	11.2%	65.0%

Probabilidad de Incumplimiento es aquella de que un cliente incumpla sus obligaciones. Los elementos que permiten determinar este factor son calificación de riesgo por cliente, migración de la calidad crediticia y situación de la cartera Vencida.

Severidad de la pérdida es aquella pérdida económica neta de la recuperación de un financiamiento, los elementos que permiten determinar este factor son gastos de recuperación (adjudicación y venta) y tipo de garantía.

Exposición se refiere al monto máximo de saldo al momento del incumplimiento, los elementos que permiten determinar este factor son tamaño de la línea, utilización de línea y tipo de producto.

Una vez que se determina el nivel de pérdida esperada, la volatilidad de la misma determina el monto de capital económico necesario para cubrir los riesgos identificados. Dado que las pérdidas de crédito pueden variar significativamente en el tiempo, se puede inferir que creando un fondo con un monto igual a la pérdida promedio se tendrá cubierto el riesgo crediticio en el largo plazo; sin embargo, en el corto plazo las fluctuaciones y, por ende, el riesgo persiste generando incertidumbre, por lo que debe de ser también cubierta con un segundo fondo que sirva como garantía para cubrir cuando éstas rebasen las pérdidas promedio.

Desde este punto de vista, las pérdidas promedio pueden soportarse con la creación de una reserva preventiva que debe de ser asimilada como un costo del negocio de crédito mientras que, el segundo fondo para hacer frente a las pérdidas no esperadas, debe asegurarse separando un determinado monto de capital que podrá ser utilizado o no, pero que asegura la solvencia de la institución ante quebrantos por encima del promedio. Este capital asignado depende entonces de qué tan volátiles son las pérdidas de crédito en el tiempo y se le denomina capital económico, para darle una connotación de riesgo.

En el cálculo del capital económico, requerido para respaldar las PNE, se tiene que establecer el nivel de solvencia deseado por la Institución, de tal forma que el monto asignado cubra determinado número de veces la volatilidad de las pérdidas, asegurando una determinada calidad crediticia para el banco a un cierto nivel de probabilidad. Esta probabilidad de solvencia se determina utilizando la calificación de riesgo con la que se desee operar, por lo que el capital económico tendrá que ser igual al monto necesario para que esta probabilidad se cumpla. Asimismo, en todos los niveles de portafolio, se tienen definidos para su utilización los modelos de originación (Scoring). Estos modelos, además de apoyar la decisión del crédito, están ligados con la probabilidad de incumplimiento señalada.

### **Riesgo operacional**

La medición y control del riesgo operacional está a cargo de una Unidad de Riesgo Operacional independiente de las unidades de riesgo de mercado y riesgo de crédito, así como de las unidades de auditoría y cumplimiento normativo.

La Institución, consciente de la importancia de contemplar todos los aspectos vinculados al riesgo operacional, persigue una gestión integral del mismo, contemplando no sólo los aspectos cuantitativos del riesgo, sino también abordando la medición de otros elementos que exigen la introducción de mecanismos de evaluación cualitativos, sin menoscabo de la objetividad en los sistemas utilizados. Se define el riesgo operacional como aquél no tipificable como riesgo de crédito ó de mercado. Es una definición amplia que incluye principalmente las siguientes clases de riesgo: de proceso, de fraude, tecnológico, recursos humanos, prácticas comerciales, legales, de proveedores y desastres.

El modelo de gestión del riesgo operacional se basa en un modelo causa-efecto en el que se identifica el riesgo operacional asociado a los procesos del banco a través de un circuito de mejora continua: identificación-cuantificación-mitigación-seguimiento.

Identificación. Consiste en determinar cuáles son los factores de riesgo (circunstancias que pueden transformarse en eventos de riesgo operacional), que residen en los procesos de cada unidad de negocio / apoyo. Es la parte más importante del ciclo, ya que determina la existencia de las demás.

Cuantificación. Se cuantifica el costo que puede generar un factor de riesgo. Puede realizarse con datos históricos (base de datos de pérdidas operacionales) o de forma estimada si se trata de riesgos que no se han manifestado en forma de eventos en el pasado. La cuantificación se realiza con base en dos componentes: frecuencia de ocurrencia e impacto monetario en caso de ocurrencia.

Mitigación. Habiendo identificado y cuantificado los factores de riesgo operacional, si éste excede los niveles deseados se emprende un proceso de mitigación que consiste en reducir el nivel de riesgo mediante la transferencia del mismo, o mediante una modificación de los procesos que disminuyan la frecuencia o el impacto de un evento. Las decisiones sobre la mitigación se llevan a cabo en el seno del Comité de Riesgo Operacional que se ha constituido en cada unidad de negocio/apoyo.

Seguimiento. Para analizar la evolución del riesgo operacional se hace un seguimiento cualitativo a través de analizar el grado de implantación de las medidas de mitigación y uno cuantitativo consistente en medir la evolución de indicadores causales de riesgo operacional, así como analizando la evolución de pérdidas contabilizadas por riesgo operacional, registradas en una base de datos.



Para el caso específico de los riesgos tecnológicos, además de la metodología general de riesgos operacionales se ha constituido un Comité de Riesgos tecnológicos que evalúa que los riesgos identificados y los planes de mitigación en proceso sean uniformes en la institución y cumplan con los estándares de seguridad lógica, continuidad del negocio, eficiencia en procesamiento de datos y evolución tecnológica, así como de asegurarse de una adecuada administración de la infraestructura tecnológica de la institución.

Por lo que respecta al riesgo legal, además del circuito de gestión de riesgo operacional, se calcula la probabilidad de resolución adversa sobre el inventario de procesos administrativos y demandas judiciales en los que la institución es parte actora o demandada.

En la medida en que los diferentes departamentos tienen dudas sobre el apego de ciertos procesos operativos a las leyes mexicanas y/o extranjeras, se realizan consultas periódicas con abogados especialistas en diferentes áreas con el propósito de obtener una opinión legal confiable y garantizar el cumplimiento de las disposiciones legales.

Con base en lo anterior, la Institución considera que los principales factores que influyen en el riesgo legal son: grado de incumplimiento con la regulación local; tipos de proceso judiciales en los que se involucra; monto demandado y probabilidad de obtener una resolución desfavorable.

En el negocio de la Financiera pueden materializarse eventos de Riesgo Operacional por causas diversas como: fraude, errores en la operación de procesos, desastres, deficiencias tecnológicas, riesgos legales, etc. En la Institución se han establecido los modelos internos robustos que nos permiten conocer la materialización de los eventos de Riesgo operacional oportunamente.