



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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
 (Cifras en miles de pesos)

A C T I V O		P A S I V O Y C A P I T A L
DISPONIBILIDADES	\$ 11,177	PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS
DEUDORES POR REPORTO	0	De largo plazo
CARTERA DE CREDITO VIGENTE		
Créditos de consumo	\$ 303,968	OTRAS CUENTAS POR PAGAR
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	<u>303,968</u>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar
CARTERA DE CREDITO VENCIDA		
Créditos de Consumo	19,919	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	<u>19,919</u>	
TOTAL CARTERA DE CREDITO	323,887	TOTAL PASIVO
(-) MENOS:		
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	<u>37,205</u>	
TOTAL CARTERA DE CREDITO (NETO)	286,682	CAPITAL CONTABLE
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	3,985	CAPITAL CONTRIBUIDO
INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	12,755	Capital social
GASTOS DE INSTALACION	26,308	
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	89,357	CAPITAL GANADO
OTROS ACTIVOS		Resultado de ejercicios anteriores
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	<u>15,766</u>	Resultado neto
TOTAL ACTIVO	<u>\$ 446,030</u>	
		TOTAL CAPITAL CONTABLE
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE
		<u>\$ 446,030</u>

CUENTAS DE ORDEN

Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida \$1,370

El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2015 es de 302,788 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 valuaron 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 Valderrábano
 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

(Cifras en miles de pesos)

Ingresos por intereses		\$ 213,429
Gastos por intereses		<u>(10,224)</u>
MARGEN FINANCIERO		203,205
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>(63,092)</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		140,113
Comisiones y tarifas cobradas	\$ 4,939	
Comisiones y tarifas pagadas	(2,044)	
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,761	
Gastos de administración	<u>(176,650)</u>	<u>(171,994)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		(31,881)
Impuestos a la utilidad causados	0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>(2,319)</u>	<u>(2,319)</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		(34,200)
OPERACIONES DISCONTINUADAS		<u>0</u>
RESULTADO NETO		\$ <u><u>(34,200)</u></u>

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 valuaron 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 Valderrábano
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 30 DE SEPTIEMBRE 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	(24,044)	(86,786)	156,958
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:				
Aportación de capital social	35,000	0	0	35,000
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	(86,786)	86,786	0
Total	<u>35,000</u>	<u>(86,786)</u>	<u>86,786</u>	<u>35,000</u>
Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral:				
Resultado neto	0	0	(34,200)	(34,200)
Total	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(34,200)</u>	<u>(34,200)</u>
Saldo al 30 de Septiembre de 2015	\$ <u><u>302,788</u></u>	<u><u>(110,830)</u></u>	<u><u>(34,200)</u></u>	<u><u>157,758</u></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 Valderrábano
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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto		\$ (34,200)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	6,152	
Amortizaciones de activos intangibles	3,219	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	2,319	
Provisiones	13,903	25,593
		<u>(8,607)</u>
Actividades de operación		
Cambio en cartera de crédito (neto)		(36,196)
Cambio en otros activos operativos		4,878
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos		15,424
Cambio en otros pasivos operativos		<u>(9,411)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>(25,305)</u>
Actividades de inversión		
Pagos por adquisición de activos intangibles		<u>(605)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(605)</u>
Actividades de financiamiento		
Cobros por emisión de acciones		<u>35,000</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>35,000</u>
Incremento o disminución neta de efectivo		483
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		<u>10,694</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		<u>\$ 11,177</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 Valderrábano
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



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

(cifras en miles de pesos)

	sep-15
Capital Contable	64,720
Total de Riesgo de Mercado	35,549
Total de Riesgo de Crédito	346,309
Total de Riesgo Operativo	54,992
Indice de Capitalización del Riesgo Total (Mercado y Crédito)	14.82%
Indice de Capitalización de Riesgo de Crédito	18.69%



CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA AL MES DE SEPTIEMBRE DE 2015

GRADO DE RIESGO	IMPORTE CARTERA	RESERVAS PREVENTIVAS DEL PERIODO			
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO PERSONAL	CARTERA HIPOTECARIA	TOTAL RESERVAS
A-1	56,507,306		731,653		731,653
A-2	57,741,399		1,488,036		1,488,036
B-1	66,028,761		2,231,303		2,231,303
B-2	22,987,451		1,038,464		1,038,464
B-3	19,260,017		1,066,352		1,066,352
C-1	19,760,311		1,345,394		1,345,394
C-2	24,662,244		2,769,597		2,769,597
D	21,436,814		4,846,630		4,846,630
E	35,502,512		21,687,079		21,687,079
Subtotal	323,886,814		37,204,508		37,204,508
Adicional					
Total	323,886,814	0	37,204,508	0	37,204,508



FINANCIERA AYUDAMOS, S.A. DE C.V. SOFOM ER
 CARTERA DE CREDITO
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
 (Cifras en miles de pesos)

	1T 2015		2T 2015		3T 2015	
	<u>Moneda Nacional</u>	<u>Moneda Extrajera</u>	<u>Moneda Nacional</u>	<u>Moneda Extrajera</u>	<u>Moneda Nacional</u>	<u>Moneda Extrajera</u>
CARTERA DE CREDITO VIGENTE						
Créditos de Consumo	279,548	-	298,427	-	303,968	-
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	279,548	0	298,427	0	303,968	0
CARTERA DE CREDITO VENCIDA						
Créditos de Consumo	12,111	-	11,032	-	19,919	-
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	12,111	0	11,032	0	19,919	0
CARTERA DE CREDITO	291,659	0	309,459	0	323,887	0



FINANCIERA AYUDAMOS, S.A. DE C.V. SOFOM ER
PRESTAMOS INTERBACARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS
(Cifras en miles de pesos)

DE LARGO PLAZO	<u>1T 2015</u>	<u>2T 2015</u>	<u>3T 2015</u>
Préstamo 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	64,629	44,076
Préstamo 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	171,611	187,056
Intereses por pagar	0	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total de Largo a Plazo	<u>209,130</u>	<u>236,240</u>	<u>231,132</u>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total préstamos interbancarios y de otros organismos	<u>209,130</u>	<u>236,240</u>	<u>231,132</u>



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

	<u>1ER TRIMESTRE 2015</u>	<u>2DO TRIMESTRE 2015</u>	<u>3DO TRIMESTRE 2015</u>
<u>SALDO INICIAL CARTERA VENCIDA</u>	<u>16,829</u>	<u>12,111</u>	<u>11,032</u>
ENTRADAS A CARTERA VENCIDA	12,189	17,637	20,060
TRASPASO A CARTERA VENCIDA	12,189	17,637	20,060
SALIDAS DE CARTERA VENCIDA	-16,907	-18,716	-11,173
CREDITOS LIQUIDADOS	427	487	357
APLICACIONES DE CARTERA	16,470	18,163	10,755
TRASPASOS A CARTERA VIGENTE	10	66	61
SALDO FINAL DE CARTERA VENCIDA	<u>12,111</u>	<u>11,032</u>	<u>19,919</u>



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

CONCEPTO	3T 2015
-----------------	----------------

Títulos para negociar	-
Pagaré con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV)	-

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

CONCEPTO	3T 2015
-----------------	----------------

Deudores por Reporto	-
-----------------------------	---



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>ACUM 2015</u>
QUEBRANTOS	69	122	254	445
OTROS GASTOS	69	122	254	445
CANCELACION DE PROVISIONES	0	0	485	485
OTROS PRODUCTOS	76	21	22	119
RECUPERACION DE CREDITOS	0	0	0	0
OTROS PRODUCTOS	76	21	507	604
OTROS GASTOS Y PRODUCTOS (NETO)	<u><u>7</u></u>	<u><u>(101)</u></u>	<u><u>253</u></u>	<u><u>159</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 tercer trimestre 2015 es:

Septiembre 2015

	Impacto
	sep-15
Sens. Valor Económico _{-100 PB}	2,067
Sens. Margén Financiero _{+100 PB}	- 598

Promedio Julio – Septiembre 2015

	Impacto
	Prom Jul15-Sep15
Sens. Valor Económico _{-100 PB}	2,105
Sens. Margén Financiero _{+100 PB}	- 653

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.

$$\text{Pérdida Esperada} = \text{Probabilidad de Incumplimiento} \times \text{Severidad de la Pérdida} \times \text{Exposición}$$

Financiera Ayudamos Perdida Esperada vs Cartera Vigente Septiembre de 2015 Portafolio

Consumo	7.6%
---------	------

Financiera Ayudamos Parametros de Riesgos (Cartera Vigente) Septiembre de 2015 Portafolio

Portafolio	PD's	Severidad
Consumo	11.7%	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.