

ADMINISTRACION INTEGRAL DE RIESGOS

La función de identificar, medir, monitorear, controlar e informar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesta Banca Afirme, está a cargo de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), quien reporta al Comité de Riesgos, órgano instituido por el Consejo de Administración de Banca Afirme con el objetivo de dar seguimiento al proceso de administración integral de riesgos.

El Comité de Riesgos establece políticas y estrategias de riesgo, da seguimiento a las mismas y vigila su cumplimiento.

Los principales objetivos de la UAIR son los siguientes:

- Estandarizar la medición y el control de riesgos.
- Proteger el capital de la institución contra pérdidas no esperadas por movimientos del mercado, incumplimientos crediticios, liquidez de los recursos y riesgos operativos, legales y tecnológicos.
- Desarrollar modelos de valuación para los distintos tipos de riesgos.
- Efectuar diagnósticos con base en la Administración Integral de Riesgos, disponibilidad y calidad de la información de riesgo.

Banca Afirme cuenta con metodologías para la administración del riesgo en sus distintas fases, como son crédito, legal, liquidez, mercado y operativo. Ha seccionado la evaluación y administración del riesgo en los siguientes rubros:

- I. Riesgos cuantificables, son aquellos para los cuales es posible conformar bases estadísticas que permitan medir sus pérdidas potenciales, y dentro de éstos, se encuentran los siguientes:
 1. Riesgos discretos, son aquellos resultantes de la toma de una posición de riesgo, tales como el:
 - a) Riesgo de mercado
 - b) Riesgo de crédito
 - c) Riesgo de liquidez
 2. Riesgos no discretos, son aquellos resultantes de la operación del negocio, pero que no son producto de la toma de una posición de riesgo.
 - a) Riesgo operativo incluyendo:
 - Riesgo tecnológico
 - Riesgo legal
- II. Riesgos no cuantificables, que son aquellos derivados de eventos imprevistos para los cuales no se puede conformar una base estadística que permita medir las pérdidas potenciales.

Con el propósito de identificar, medir, monitorear, limitar, controlar y divulgar los distintos tipos de riesgos que enfrenta en sus actividades diarias, Banca Afirme en sus procesos diarios en materia de Administración de Riesgos se apegó a las "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito" publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 2 de diciembre de 2005, modificadas mediante Resoluciones publicadas en el citado Diario Oficial el 3 y 28 de marzo, 15 de septiembre, 6 y 8 de diciembre de 2006, 12 de enero, 23 de marzo, 26 de abril, 5 de noviembre de 2007, 10 de marzo, 22 de agosto, 19 de septiembre, 14 de octubre, 4 de diciembre de 2008, 27 de abril, 28 de mayo, 11 de junio, 12 de agosto, 16 de octubre, 9 de noviembre, 1 y 24 de diciembre de 2009, 27 de enero, 10 de febrero, 9 y 15 de abril, 17 de mayo, 28 de junio, 29 de julio, 19 de agosto, 9 y 28 de septiembre, 25 de octubre, 26 de noviembre y 20 de diciembre de 2010, 24 y 27 de enero, 4 de marzo, 21 de abril, 5 de julio, 3 y 12 de agosto, 30 de septiembre,

5 y 27 de octubre y 28 de diciembre de 2011, 19 de junio, 23 de octubre, 28 de noviembre y 13 de diciembre de 2012, 31 de enero, 16 de abril, 3 de mayo, 3 y 24 de junio y 12 de julio de 2013, 2 de octubre y 24 de diciembre de 2013, 7 y 31 de enero de 2014, respectivamente.

La actualización y mejoramiento de las políticas y procedimientos para la administración de riesgos ha sido un proceso continuo, de acuerdo con los objetivos establecidos y con la participación de todas las áreas involucradas, manteniendo continuamente la difusión del Manual de Riesgos y su continua actualización, a través de la Red de Intranet de Banca Afirme.

Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado se define como la volatilidad de los ingresos debido a cambios en el mercado, que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivos contingentes, como pueden ser: tasas de interés, tipos de cambios, índices de precios, etc.

Para la medición del riesgo de mercado, Banca Afirme aplica la metodología de simulación histórica no paramétrica para el cálculo del Valor en Riesgo (VaR, por sus siglas en inglés), considerando para ello un nivel de confianza del 99%, un horizonte de tiempo de 1 día y una historia de 260 días.

El significado del VaR, bajo este método, es la pérdida potencial a un día que pudiera generarse en la valuación de los portafolios a una fecha determinada, bajo el supuesto que se repitieran en el futuro los 259 escenarios históricos inmediatos, estos escenarios se acomodan de mayor pérdida a mayor utilidad y el VaR se determina con base en el nivel de confianza del 99%.

Esta metodología se aplica a todos los portafolios que Banca Afirme, S.A. ha identificado como Unidades de Negocio y que están expuestos a variaciones de los factores de riesgo que afectan directamente a su valuación (tasas de interés domésticas, sobretasas, tasas de interés extranjeras, tipos de cambio, entre otras).

Con objeto de mostrar el comportamiento del VaR durante el cuarto trimestre del ejercicio 2013, a continuación se presentan los valores al cierre del trimestre comparados contra el trimestre anterior.

Unidad de Negocio	VaR *	
	30-Sep-13	31-Dic-13
Mesa de Dinero Trading	(7,773)	(9,239)
Mesa de Dinero Tesorería	(870)	(832)
Global	(8,096)	(9,437)

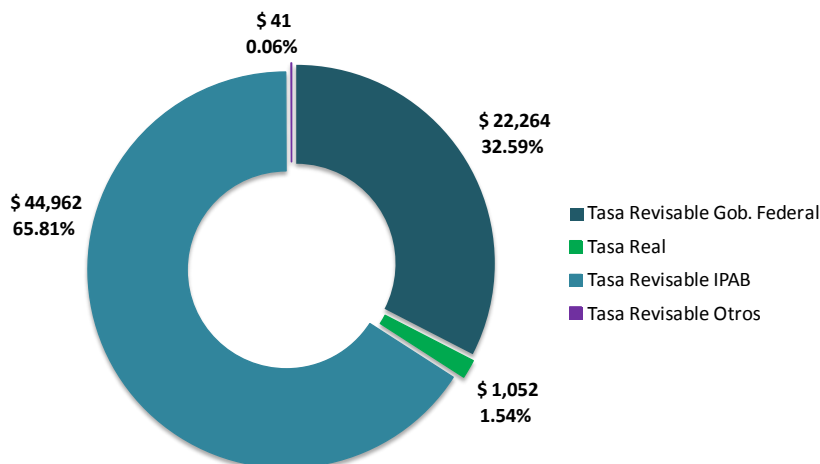
* Cifras en miles de pesos

La siguiente gráfica muestra la composición del portafolio de la unidad de negocio Trading al 31 de Diciembre de 2013 según el Tipo de Riesgo:

Tipo de Riesgo	Monto *
Tasa Revisable Gob. Federal	22,264
Tasa Real	1,052
Tasa Revisable IPAB	44,962
Tasa Revisable Otros	41
Tipo de Cambio	-
Tasa Fija	-
Total	68,318

* Cifras en miles de pesos

Tipo de Riesgo



A continuación se presenta el promedio de Valor en Riesgo del trimestre correspondiente para las diferentes unidades de negocio.

Unidad de Negocio	VaR promedio *
	Oct-Dic
Mesa de Dinero Trading	(9,144)
Mesa de Dinero Tesorería	(899)
Global	(9,481)

* Cifras en milenios de pesos

Riesgo de Liquidez

El Riesgo de Liquidez se define como la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para Banca Afirme, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones.

Para la medición del riesgo de liquidez se determinan bandas de liquidez considerando la naturaleza de los activos y pasivos del balance en un período de tiempo.

La Banda Acumulada a 60 días de Banca Afirme ascendió a 2,704 MDP al 31 de Diciembre de 2013, nivel que respetó el límite establecido.

Por su parte, el VaR de mercado ajustado por liquidez el cual se interpreta como la pérdida en que incurriría el banco por el tiempo en que le llevaría liquidar la posición de los valores en el mercado, para ello se estima el VaR ajustado por liquidez como el producto del VaR de mercado diario por la raíz cuadrada de 10. Con objeto de mostrar el comportamiento del VaRajustado por liquidez durante el cuarto trimestre del ejercicio 2013, a continuación se presentan los valores al cierre del trimestre comparados contra el trimestre anterior.

Unidad de Negocio	VaR ajustado por liquidez *	
	30-Sep-13	31-Dic-13
Mesa de Dinero Trading	(24,582)	(29,218)
Mesa de Dinero Tesorería	(2,751)	(2,632)
Global	(25,602)	(29,841)

* Cifras en miles de pesos

A continuación se muestra el promedio de Valor en Riesgo ajustado por liquidez de los cierres mensuales del trimestre correspondiente de las diferentes unidades de negocio.

Unidad de Negocio	VaR ajustado por liquidez promedio *
	Oct – Dic
Mesa de Dinero Trading	(28,918)
Mesa de Dinero Tesorería	(2,845)
Global	(29,983)

* Cifras en miles de pesos

Riesgo de Crédito

El Riesgo de Crédito se define como la volatilidad de los ingresos debido a pérdidas potenciales en crédito por falta de pago de un acreditado o contraparte.

Por lo tanto, siendo el Riesgo de Crédito el riesgo de que los clientes no cumplan con sus obligaciones de pago, la correcta administración del mismo es esencial para mantener una cartera de crédito de calidad.

Los objetivos de la administración de Riesgo de Crédito en Banca Afirme son:

- Calcular la exposición del riesgo de crédito en el tiempo, considerando y evaluando la concentración de exposiciones por calificaciones de riesgo, regiones geográficas, actividades económicas, divisas y tipo de producto.
- Crear estrategias de diversificación del portafolio de crédito, definiendo límites para el mismo.
- Implantación de una administración de riesgo de crédito global supervisando todas las operaciones y aspectos relativos al riesgo de crédito.

La metodología utilizada en el Banco para la determinación de las pérdidas esperadas y no esperadas de la cartera de créditos, se basa en la metodología CreditRisk+ con un nivel de confianza del 99%. Dicha metodología es un modelo de impago en el que se parte del supuesto de que los eventos de incumplimiento de los diferentes deudores tienen una distribución de tipo Bernoulli independientes.

Para la probabilidad de incumplimiento de la cartera crediticia se aplican los criterios conforme a la metodología general de calificación establecida en la Circular Única de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

El resultado de nuestra Exposición, Pérdida Esperada con Recover (Factor de Recuperación) y VaR de Crédito con Recover es el siguiente al 31 de Diciembre de 2013.

Tipo de Cartera	Exposición	Pérdida Esperada	% de Recover	Pérdida Esperada (Recover)	Pérdida no Esperada (Recover)
Comercial	12,979	854	93.65%	54	60
Préstamos Personales	1,832	300	92.51%	23	36
Tarjeta de Crédito	282	49	90.87%	5	5
Autoplazo	596	22	92.51%	2	2
Vivienda	2,877	204	97.57%	5	5
Total	18,566	1,429		88	107

* Cifras en millones de pesos

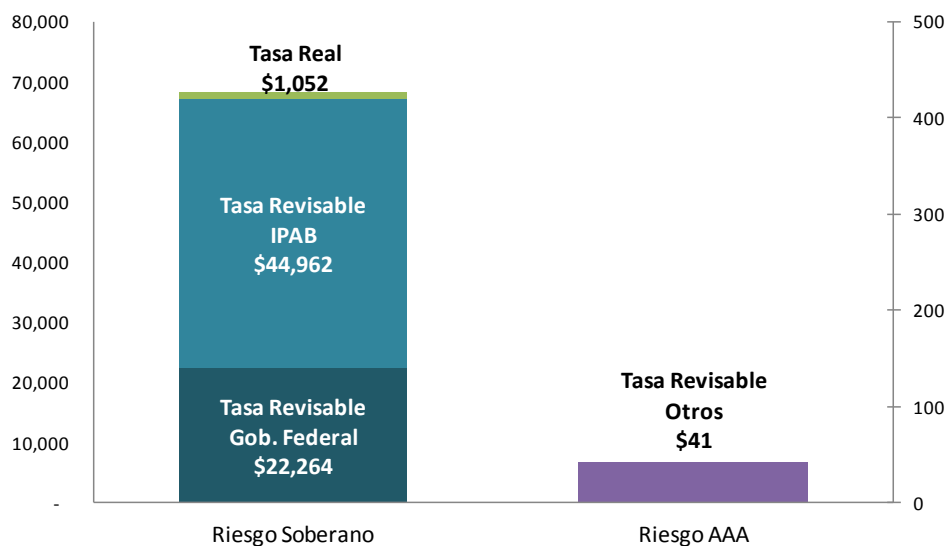
** El total puede variar debido al redondeo de las cifras

Al cierre del mes de Diciembre la Pérdida no Esperada (VaR de Crédito con Recover) asciende a 107 millones, un consumo de 89% del límite autorizado de 120 millones para la cartera crediticia de la institución. Cualquier exceso a este límite es notificado a través de los órganos colegiados de la Institución donde se determina si el exceso es aceptable o no.

El promedio del VaR al 99% (con el factor de recuperación incluido) del cuarto trimestre alcanzó la cifra de 102.1 millones de pesos.

A continuación se muestra la composición del portafolio de la unidad de negocio Trading al 31 de Diciembre de 2013 de acuerdo a la calidad crediticia de las diversas contrapartes:

Exposición por Calidad Crediticia



Al igual que la cartera de crédito, se estiman las pérdidas esperada y no esperada en instrumentos financieros como en operaciones derivadas. A este efecto, se utilizan curvas de incumplimiento y factores de recuperación publicados por las agencias calificadoras y son los factores de riesgo que se aplican al modelo de CreditRisk+ antes referido.

Administración de Riesgos No Discrecionales

La Institución ha desarrollado una metodología de identificación del riesgo operativo incluyendo el riesgo legal y tecnológico que está basada en el reporte diario de incidentes operacionales que son registrados en una base de datos. Cada incidente es evaluado a nivel de unidad operativa donde sus titulares son responsables de sus procesos y de los mecanismos de mitigación de riesgos. Cualquier evento que origine una pérdida contable es registrado en dicha base de datos controlada por la Unidad de Administración Integral de Riesgos que utiliza para informar al Comité de Riesgos.

Cada incidente es clasificado de acuerdo con su origen y características particulares a cuyo efecto se identifica contra factores de riesgo previamente establecidos. Seguidamente se asigna una probabilidad de ocurrencia y un nivel de impacto económico que se escala al tipo de impacto y su importancia basado en estadística interna que permite generar un indicador de riesgo.

Este procedimiento es un auxiliar para determinar el nivel de tolerancia al riesgo. No obstante, el Comité de Riesgos es el órgano que propone al Consejo el nivel de tolerancia por tipo de riesgo para todo el ejercicio.

El límite del nivel de tolerancia establecido por el Comité de Riesgos es cuantificado como consumo del capital neto de la institución y resulta del diferencial entre el índice de capital por riesgos de mercado y crédito y el índice de capital por riesgo global que incorpora los riesgos de mercado, crédito, operativo, legal y tecnológico (estos tres últimos son los riesgos no discrecionales).

El diferencial resultante de esta sustracción se encuentra topado a un máximo económico de manera que el límite es fijado como el importe que resulte menor entre dicho diferencial y el importe máximo que haya sido establecido. Este nivel de tolerancia es segregado por tipo de riesgo no discrecional, es decir, que existe un nivel de tolerancia para el riesgo operativo, uno para el riesgo legal y otro para el riesgo tecnológico, destacando que el riesgo de imagen, conocido también como riesgo de reputación, es un riesgo que es considerado como un elemento integral del riesgo operativo. El nivel de tolerancia es monitoreado de manera periódica contra los incidentes que hayan significado una pérdida contable y son tratados en el Comité de Riesgos. Cabe destacar que durante el periodo trimestral a Diciembre del 2013 se respetaron los niveles de tolerancia para cada uno de los riesgos discrecionales, si bien, cabe indicar que la Institución sigue un procedimiento específico para tratar cualquier exceso a los mismos.

La siguiente tabla muestra un resumen del nivel de tolerancia autorizado y el importe de riesgo efectivamente materializado durante el cuarto trimestre del 2013. Como puede observarse, el consumo representó el 26.46% del nivel autorizado que incorpora los riesgos operativo, legal y tecnológico.

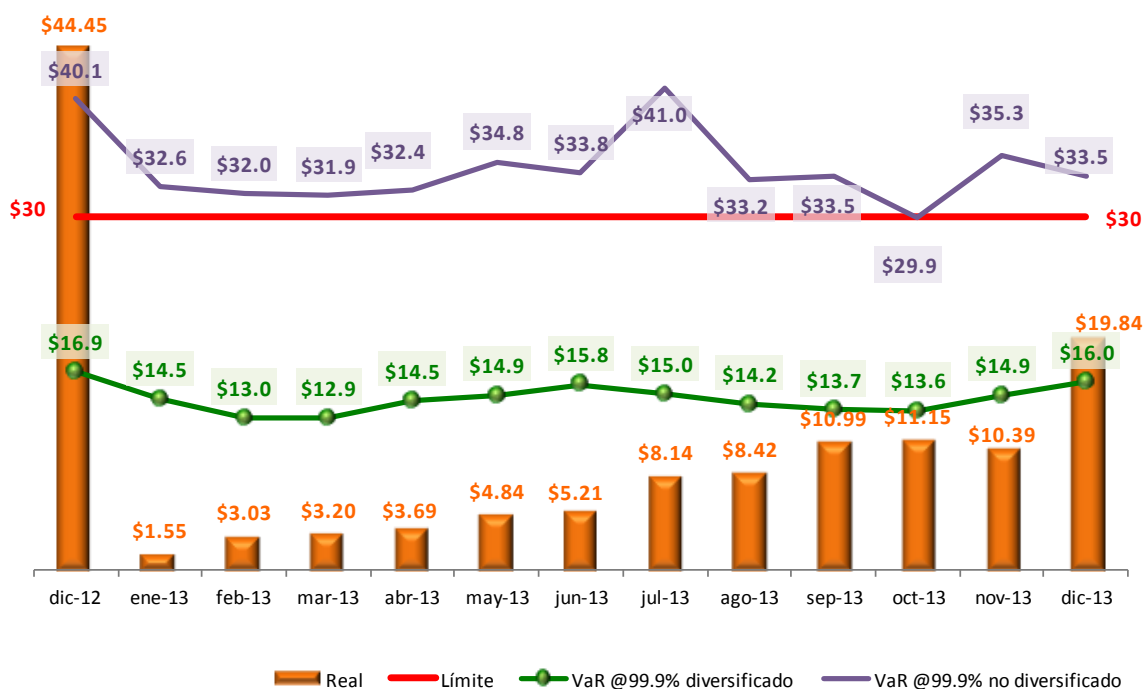
Tabla Nivel de Tolerancia

Nivel Autorizado		Consumo acumulado al 4T 2013	
En % ICAP	En millones	% del ICAP	En millones
0.6482%	\$30.0	26.46%	\$19.84

El importe promedio mensual asciende a 1.7 millones de pesos que incorpora los riesgos operativo, legal y tecnológico.

Con objeto de estimar las consecuencias y pérdidas que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos operativos identificados, la institución tiene establecido en la actualidad un modelo de VaR que está basado en la probabilidad de ocurrencia y grado de impacto de los eventos de riesgos registrados. Este VaR es tratado mensualmente en el Comité de Riesgos y está basado en un historial estadístico que ha sido recolectado por la Unidad de Administración de Riesgos.

Gráfico del VaR Operativo



Cifras en Millones de pesos

El VaR diversificado ha sido estimado en \$16.0 millones a un nivel de confianza del 99.90%, toda vez que el no diversificado se ha estimado en \$33.5 millones. De acuerdo con los consumos de ICAP, las pérdidas reales se sitúan en \$19.8 millones de pesos que al comparar con el nivel de tolerancia autorizado de \$30.0 millones, representó un consumo de capital acumulado del 26.46%.

Administración de Riesgos No Cuantificables

Los riesgos no cuantificables son aquellos que se originan de eventos fortuitos sobre los que la institución no tiene control o forma de cuantificar, tales como huracanes, terremotos, inundaciones y otros incidentes clasificados como actos naturales o de fuerza mayor.

Durante el cuartotrimestre del 2013 no se presentaron incidentes de esta naturaleza, por lo que las operaciones de negocio de la Institución siguieron su curso normal. No obstante, es importante resaltar que la institución ha optado por transferir este tipo de riesgo mediante el establecimiento de pólizas de seguro con aseguradoras que son revisadas anualmente. De esta manera, cualquier desastre o daño a los edificios, instalaciones y equipos se encuentran plenamente asegurados. Asimismo, y conscientes de cualquier contingencia que impida la continuidad de las operaciones se tiene establecido un plan de emergencia denominado "Plan de Recuperación en Caso de Desastres" que permite atenuar los efectos de un evento de fuerza mayor.

Principales indicadores de activos en riesgo

Relativo a la evolución de las variaciones en los principales indicadores de activos en riesgo de la institución y su respectivo impacto en el capital en el cuarto trimestre, se presenta a continuación la siguiente tabla:

	3T 2013	4T 2013	Variación %
Activos en Riesgo de Crédito	16,109	16,171	0.4%
Activos en Riesgo de Mercado	7,783	8,375	7.6%
Activos en Riesgo Operativo	3,113	3,202	2.9%
Total Activos en Riesgo	27,005	27,748	2.8%
Capital Básico	2,951	2,981	1.0%
Capital Complementario	1,294	1,208	-6.7%
Capital Neto	4,245	4,189	-1.3%
Índice de Capitalización	15.72%	15.10%	-3.94%

cifras en millones de pesos