



# Grupo Financiero Ve por Más, S.A. de C.V.

Notas Trimestrales septiembre de 2022



## **Contenido**

- I. Indicadores más importantes**
- II. Información complementaria del estado de resultados**
- III. Información complementaria del estado de situación financiera**
- IV. Principales operaciones entre empresas del Grupo**
- V. Computo de Capitalización**
- VI. Información relacionada con la Administración de Riesgos**
- VII. Calificaciones**
- VIII. Reservas Técnicas**

# I. Indicadores más importantes

Concepto	3T-21	4T-21	1T-22	2T-22	3T-22
Índice de morosidad	3.10%	3.00%	3.40%	3.30%	3.10%
Índice de cobertura de cartera etapa 3	112.40%	99.00%	102.40%	106.10%	112.40%
Índice eficiencia operativa	-0.80%	2.70%	2.50%	2.70%	2.30%
ROE	4.50%	10.70%	9.10%	11.90%	17.50%
ROA	0.30%	0.80%	0.80%	1.00%	1.50%
Capital neto / activos sujetos a riesgo de crédito*	16.36%	17.41%	17.61%	18.10%	17.87%
Capital neto / activos en riesgo totales*	12.98%	13.00%	12.83%	12.77%	13.04%
Índice de liquidez	98.20%	96.40%	35.20%	29.70%	31.30%
Margen financiero a activos productivos (MIN)	3.40%	3.70%	3.40%	3.40%	3.20%

**\*Corresponde íntegramente a la subsidiaria Banco Ve por Más.**

Índice de morosidad = Saldo de la cartera de crédito etapa 3 al cierre del trimestre/ Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre  
Índice de cobertura de cartera de crédito etapa 3 = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre/ Saldo de la cartera etapa 3 al cierre del trimestre  
Eficiencia operativa = Gastos de administración y promoción del trimestre anualizado / Activo total promedio  
ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio  
ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio  
Índice de capitalización desglosado:  
(1) = Capital neto / Activos sujetos a riesgos de crédito  
(2) = Capital neto / Activos sujetos a riesgos de crédito y mercado  
Liquidez = Activos líquidos / Pasivos líquidos  
Activos líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta  
Pasivos líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo  
MIN = Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio  
Activos productivos promedio = Disponibilidades, inversiones en valores, deudores por reporto, préstamo de valores, derivados y cartera de crédito vigente

## II. Información del estado de resultados



Millones MXN

### Resultado neto

El resultado acumulado de la Institución al finalizar el tercer trimestre del ejercicio 2022 presenta una utilidad neta de \$775 el cual presenta un incremento de \$335 respecto al mismo período del ejercicio anterior que fue de \$440

### Margen financiero

El margen financiero de la Institución está conformado por la diferencia resultante del total de los ingresos por intereses menos los gastos por intereses.

Los ingresos por intereses se integran por los rendimientos generados por la cartera de crédito, en función de los plazos establecidos en los contratos celebrados con los acreditados y las tasas de interés pactadas, amortización de los intereses cobrados por anticipado, así como los premios o intereses por depósitos en entidades financieras, préstamos bancarios, cuentas de margen, inversiones en valores, reportos y préstamos de valores, al igual que las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito.

Los gastos por intereses consideran los premios, descuentos e intereses por la captación de la Institución, préstamos bancarios, reportos y préstamo de valores. La amortización de los costos y gastos asociados por el otorgamiento inicial del crédito forman parte de los gastos por intereses.

Tanto los ingresos como los gastos por interés, normalmente se ajustan en forma periódica en función de la situación del mercado y el entorno económico.

El margen financiero en el tercer trimestre es de \$730, representa una disminución del 15%, respecto al mismo período del 2021 que fue de \$867.

## II. Información del estado de resultados



Grupo Financiero

Millones MXN

Concepto	3T-21	4T-21	Acum 21	1T-22	2T-22	3T-22	Acum 22
Intereses a favor por créditos	1,167	1,223	4,602	1,234	1,290	1,416	3,940
Intereses y rendimientos a favor por inversiones en valores	213	231	834	259	303	416	978
Intereses a favor por disponibilidades	20	29	108	24	24	29	77
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto y préstamo	189	170	637	269	168	320	757
Comisiones a favor por operaciones de crédito	54	56	216	55	54	62	171
Dividendos de instrumentos de patrimonio neto	-	-	11	-	7	-	7
Otros	-	12	12	14	-	3	17
<b>Total ingresos por intereses</b>	<b>1,643</b>	<b>1,721</b>	<b>6,420</b>	<b>1,855</b>	<b>1,846</b>	<b>2,246</b>	<b>5,947</b>
<b>Ingresos por Primas (Netos)</b>	<b>531</b>	<b>503</b>	<b>2,437</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Intereses a cargo *	553	634	2,233	685	768	916	2,369
Intereses y rendimientos a cargo operaciones reporto y préstamo de valores	309	302	1,144	424	336	591	1,351
Otros	15	12	43	11	8	9	28
<b>Total gastos por intereses</b>	<b>877</b>	<b>948</b>	<b>3,420</b>	<b>1,120</b>	<b>1,112</b>	<b>1,516</b>	<b>3,748</b>
<b>Incremento neto de reservas técnicas</b>	<b>26</b>	<b>-56</b>	<b>260</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales</b>	<b>404</b>	<b>361</b>	<b>1470</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Margen financiero</b>	<b>867</b>	<b>971</b>	<b>3,707</b>	<b>735</b>	<b>734</b>	<b>730</b>	<b>2,199</b>

## II. Información del estado de resultados

Millones MXN

### Composición de los intereses y comisiones por tipo de crédito:

#### Intereses a favor de cartera de crédito

Concepto	3T-21	4T-21	Acum 21	1T-22	2T-22	3T-22	Acum 22
Créditos comerciales	697	734	2,777	766	875	1,083	2,724
Créditos a entidades financieras	70	82	272	71	45	- 25	91
Créditos al consumo	4	3	15	3	3	4	10
Créditos a la vivienda media	396	405	1,539	394	367	354	1,115
<b>Total</b>	<b>1,167</b>	<b>1,224</b>	<b>4,603</b>	<b>1,234</b>	<b>1,290</b>	<b>1,416</b>	<b>3,940</b>

#### Comisiones a favor en operaciones de crédito

Concepto	3T-21	4T-21	Acum 21	1T-22	2T-22	3T-22	Acum 22
Créditos comerciales	53	55	212	55	54	62	171
Crédito a la vivienda	1	1	4	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>56</b>	<b>216</b>	<b>55</b>	<b>54</b>	<b>62</b>	<b>171</b>

## II. Información del estado de resultados

Millones MXN

### Comisiones y tarifas cobradas y pagadas

Al cierre de septiembre 2022, las comisiones netas consolidadas del trimestre son de \$-1. Las comisiones y tarifas cobradas y pagadas en el Grupo durante 2022 se originan por las operaciones de agronegocios y de crédito en general (avalúos, supervisión de obra, verificación de propiedades, contratación, valuación, etc.) así como por asesoría financiera a clientes en operaciones de compra venta de valores, y la apertura y cancelación de contratos de arrendamiento.

Comisiones	3T-21	4T-21	Acum-21	1T-22	2T-22	3T-22	Acum-22
<b>Banco</b>							
Comisiones y tarifas cobradas	43	52	193	55	67	50	172
<b>Eliminaciones</b>	- 11	- 9	- 42	- 1	- 1	- 1	- 3
Comisiones y tarifas cobradas	32	43	151	54	66	49	169
Comisiones y tarifas pagadas	81	78	299	81	68	68	217
<b>Eliminaciones</b>	- 11	- 8	- 41	- 2	- 1	- 2	- 5
Comisiones y tarifas pagadas	70	70	258	79	67	66	212
<b>Total Banco</b>	- 38	- 27	- 107	- 25	- 1	- 17	- 43
<b>Arrendadora</b>							
Comisiones y tarifas cobradas	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones y tarifas pagadas	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Arrendadora</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Casa de Bolsa</b>							
Comisiones y tarifas cobradas	43	49	192	52	42	35	129
Comisiones y tarifas pagadas	9	8	38	10	9	11	30
<b>Total Casa de Bolsa</b>	34	41	154	42	33	24	99
<b>Seguros</b>							
Comisiones y tarifas cobradas	30	20	170	-	-	-	-
Comisiones y tarifas pagadas	205	166	777	7	6	8	21
<b>Total Seguros</b>	- 175	- 146	- 607	- 7	- 6	- 8	- 21
<b>Consolidado</b>							
Comisiones y tarifas cobradas	104	112	513	106	108	84	298
Comisiones y tarifas pagadas	284	245	1,074	96	82	85	263
<b>Total Grupo</b>	- 180	- 133	- 561	10	26	1	35

## II. Información del estado de resultados

Millones MXN

### Resultado por intermediación

En el tercer trimestre, el resultado por intermediación fue de \$188, respecto al trimestre anterior hubo un incremento por \$157, derivado principalmente por la disminución en compra venta de valores e instrumentos y compra venta de divisas

Resultado	3T-21	4T-21	Acum 21	1T-22	2T-22	3T-22	Acum 22
Valuación a valor razonable	-30	138	94	-64	-17	9	- 72
Compra-venta de valores e instrumentos	45	-114	162	81	35	114	230
Por compra venta de divisas	38	77	208	85	44	49	178
Pérdida por Deterioro o Efecto por Reversión del Deterioro de Títulos	-22	-7	-29	0	0	0	0
Resultado por valuaciones	0	3	4	0	0	0	0
Otros	0	0	1	14	14	16	44
<b>Total intermediación</b>	<b>31</b>	<b>97</b>	<b>440</b>	<b>116</b>	<b>76</b>	<b>188</b>	<b>380</b>



## II. Información del estado de resultados

Millones MXN

### Gastos de administración y promoción

Los gastos correspondientes al tercer trimestre de 2022 fueron de \$580, en comparación con el ejercicio 2021 los gastos al mismo período disminuyeron por \$47; lo cual significa una disminución del 7.5%

Concepto	3T-21	4T-21	Acum 21	1T-22	2T-22	3T-22	Acum 22
Remuneraciones y prestaciones al personal	292	337	1,229	313	327	325	965
Gastos de operación y administración	274	29	785	207	240	234	681
Aportaciones al IPAB	52	63	219	-	-	-	-
*Depreciaciones y amortizaciones	9	154	192	57	57	21	135
<b>Total</b>	<b>627</b>	<b>583</b>	<b>2,425</b>	<b>577</b>	<b>624</b>	<b>580</b>	<b>1,781</b>

## II. Información del estado de resultados

Millones MXN

### Información por segmentos

Se incluye análisis de los resultados obtenidos por segmento:

septiembre de 2022

Conceptos	Operación crediticia	Intermediación	Tesorería	Otros	Ingresos totales
Ingresos por intereses	4,112	877	935	23	5,947
Gastos por intereses	-1,469	-900	-1,351	-28	-3,748
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-389	0	0	0	-389
Comisiones y tarifas cobradas	169	129	0	0	298
Comisiones y tarifas pagadas	-233	-30	0	0	-263
Ingresos por primas (Neto)	0	0	0	1,977	1,977
Incremento neto reservas técnica	0	0	0	-111	-111
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	0	0	0	-514	-514
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones	0	0	0	-1,102	-1,102
Resultado por intermediación	0	380	0	0	380
Otros ingresos de la operación	0	13	0	18	31
Gastos de administración y promoción	0	0	0	-1,781	-1,781
<b>Resultado de la operación</b>	<b>2,190</b>	<b>469 -</b>	<b>416 -</b>	<b>1,518</b>	<b>725</b>

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

#### Efectivo y equivalentes de efectivo

Concepto	3T-21	4T-21	1T-22	2T-22	3T-22
Caja	28	33	32	21	29
Bancos del país	168	54	101	217	82
Bancos del extranjero	315	440	997	221	102
Banco de México	953	2,000	620	1,205	581
Otras disponibilidades	42	37	43	45	47
Restringidas:					
Banco de México	380	380	380	381	380
Divisas por recibir	0	0	57	0	0
Otras disponibilidades	5	5	5	5	5
<b>Total</b>	<b>1,891</b>	<b>2,949</b>	<b>2,235</b>	<b>2,095</b>	<b>1,226</b>

Concepto	Importe
Divisas a entregar	- 1,970
Divisas a recibir	1,666

Las disponibilidades restringidas al tercer trimestre de 2022 se integran por el depósito de regulación monetaria en BANXICO y las operaciones de compra-venta de divisas a 24 ó 48 horas, operaciones de reporto y fecha valor. En relación con los depósitos a la vista en moneda extranjera, los recursos son canalizados a inversiones conocidas como “overnight”.

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

#### **Cuentas de margen**

Las llamadas de margen (Depósitos en garantía) por operaciones con instrumentos financieros derivados en mercados reconocidos se registran a valor nominal.

Los depósitos en garantía están destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a los derivados celebrados en los mercados reconocidos y corresponden al margen inicial, aportaciones y retiros posteriores efectuados en la vigencia de los contratos correspondientes. Asimismo, se incluyen los depósitos por garantía de operaciones con tarjeta de débito con Master Card.

#### **Inversiones en instrumentos financieros**

El registro y la valuación de las inversiones en valores se sujetan a los siguientes lineamientos:

##### Instrumentos financieros negociables:

Representan inversiones en valores de instrumentos de deuda en posición propia o entregados en garantía, que se adquieren con la intención de enajenarlos, obteniendo ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de las operaciones de compraventa en el corto plazo, que con los mismos realicen como participantes del mercado.

Al momento de su adquisición, se reconocen inicialmente a su valor razonable, el cual corresponde al precio pactado, y posteriormente se valúan a valor razonable, aplicando valores de mercado proporcionados por el proveedor de precios, autorizado por la Comisión; el efecto contable de esta valuación se registra en los resultados del ejercicio en el rubro de “Resultado por Intermediación”.

El valor razonable incluye, el en caso de títulos de deuda, tanto el componente de capital como los intereses devengados de los títulos.

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

#### Instrumentos financieros para cobrar o vender:

Son aquellos títulos de deuda e instrumentos de patrimonio neto, cuya intención no está orientada a obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de operaciones de compraventa en el corto plazo y, en el caso de títulos de deuda, tampoco se tiene la intención ni la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento, por lo tanto representa una categoría residual, es decir, se adquieren con una intención distinta a la de los a la de los financieros negociables o instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores), respectivamente.

En la fecha de su enajenación, se reconoce el resultado por compraventa por el diferencial entre su valor en libros y la suma de las contraprestaciones recibidas y el efecto de valuación acumulado que se haya reconocido en el capital contable.

Los criterios contables de la Comisión permiten reclasificar títulos de “conservados a vencimiento” hacia la categoría de “títulos disponibles para la venta”, siempre y cuando no se cuente con la intención o capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Asimismo, permiten efectuar reclasificaciones hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta en circunstancias extraordinarias, previa autorización expresa de la Comisión.

En Grupo Financiero no ha llevado a cabo ninguna de estas reclasificaciones permitidas.

Durante el ejercicio el Grupo Financiero ha mantenido posiciones de instrumentos financieros negociables y para cobrar o vender.

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

En el Banco se mantiene en posición la inversión realizada en acciones de la BMV (BOLSA A), las cuales se encuentran clasificadas como disponibles para la venta desde el tercer trimestre de 2008, fecha en que se llevó a cabo el intercambio de acciones derivado de la oferta pública que realizó la mencionada BMV.

Instrumento	3r. T 21	4r. T 21	1r. T 22	2 T 22	3 T 22
<b>Instrumentos financieros negociables sin restricción</b>					
Bicetes	0	0	466	275	279
UMS	26	0	2	2	0
Bonos bancomex	49	93	45	61	96
Treasury Bills	624	1,702	2,051	2,673	2,570
Bonos	0	163	907	842	562
Cetes	552	0	93	9	239
Bonos M	0	2	0	0	0
Bondes	5,236	6,992	4,916	4,307	4,875
Ventas fecha valor	-157	0	-387	-733	-181
Certificados bancarios	161	0	175	269	249
Instrumentos de patrimonio neto	938	0	913	851	929
<b>Suma</b>	<b>7,429</b>	<b>8,952</b>	<b>9,181</b>	<b>8,556</b>	<b>9,618</b>

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

Instrumento	3r. T 21	4r. T 21	1r. T 22	2 T 22	3 T 22
<b>Instrumentos financieros negociables restringidos</b>					
Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto					
Cetes	1,927	2,024	221	127	121
Bondes	1,881	0	130	1,994	1,058
Bonos UDIS	47	47	0	0	0
Cebur Privados	331	26	22	233	729
Cebur Gubernamental	380	0	0	0	0
Bonos IPAB	0	50	0	0	0
Bonos M	2	0	0	0	0
Bonos TF	0	2	129	115	166
UDI Bonos	0	56	115	30	2
Compras fecha valor	119	0	200	9	-8
Instrumentos de patrimonio neto	28	345	98	101	0
Acciones industriales comerciales y de servicio	0	0	0	2	9
<b>Total</b>	<b>4,715</b>	<b>2,550</b>	<b>915</b>	<b>2,611</b>	<b>2,077</b>
Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en garantía (otros)					
Bondes	371	371	295	108	68
Compras fecha valor	0	0	0	33	181
<b>Total</b>	<b>371</b>	<b>371</b>	<b>295</b>	<b>141</b>	<b>249</b>
<b>Suma</b>	<b>5,086</b>	<b>2,921</b>	<b>1,210</b>	<b>2,752</b>	<b>2,326</b>
<b>Instrumentos financieros negociables</b>	<b>12,515</b>	<b>11,873</b>	<b>10,391</b>	<b>11,308</b>	<b>11,944</b>

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

Instrumento	3r. T 21	4r. T 21	1r. T 22	2 T 22	3 T 22
<b>Instrumentos financieros para cobrar o vender sin restricción</b>					
Acciones	157	155	153	119	113
Cetes	0	0	293	298	0
Ventas fecha valor	-2,734	0	-10	-1,197	0
<b>Suma</b>	<b>-2,577</b>	<b>155</b>	<b>436</b>	<b>-780</b>	<b>113</b>

Instrumento	3r. T 21	4r. T 21	1r. T 22	2 T 22	3 T 22
<b>Instrumentos financieros para cobrar o vender restringidos</b>					
Bono IPAB y BPATS	2,149	2,102	1,930	1,988	1,996
Bondes	21,960	19,839	18,159	20,832	18,139
Bonos M	52	31	0	0	0
Cebur Bancarios	21	21	646	1,885	6,485
Cebur Privados	140	219	312	293	190
compra fecha valor	0	0	0	2,690	0
Udibonos	0	0	0	75	75
<b>Suma</b>	<b>24,322</b>	<b>22,212</b>	<b>21,047</b>	<b>27,763</b>	<b>26,885</b>
<b>Instrumentos financieros para cobrar o vender</b>	<b>21,745</b>	<b>22,367</b>	<b>21,483</b>	<b>26,983</b>	<b>26,998</b>
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>34,260</b>	<b>34,240</b>	<b>31,874</b>	<b>38,291</b>	<b>38,942</b>



### III. Información complementaria del estado de situación financiera



Millones MXN

#### Operaciones en reporto

Las operaciones de reporto son aquellas por medio de las cuales el reportador adquiere por una suma de dinero la propiedad de títulos de crédito, y se obliga a transferir al reportado la propiedad de otros tantos títulos de la misma especie, en el plazo convenido, y contra reembolso del mismo precio más un premio. El premio queda en beneficio del reportador, salvo pacto en contrario.

Las operaciones de reporto para efectos legales son consideradas como una venta en donde se establece un acuerdo de recompra de los activos financieros transferidos. No obstante, la sustancia económica de las operaciones de reporto es la de un financiamiento con colateral, en donde la reportadora entrega efectivo como financiamiento, a cambio de obtener activos financieros que sirvan como protección en caso de incumplimiento.

Las operaciones de reporto se registran como se indica a continuación:

En la fecha de contratación de la operación de reporto, actuando la Institución como reportada, reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar a su valor razonable, inicialmente el precio pactado, lo cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora.

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

A lo largo de la vida del reporto, la cuenta por pagar se valúa a su valor razonable mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devenga, de acuerdo al método de interés efectivo, afectando dicha cuenta por pagar.

En la fecha de contratación de la operación de reporto, cuando la Institución actúa como reportadora, reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar a su valor razonable, inicialmente al precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado.

Durante la vida del reporto, la cuenta por cobrar se valúa a su valor razonable, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devenga, de acuerdo con el método de interés efectivo, afectando dicha cuenta por cobrar.

La reportadora reconoce el colateral recibido en cuentas de orden. La reportada reclasifica el activo financiero en su balance general, presentándolo como restringido, para lo cual se siguen las normas de valuación, presentación y revelación de conformidad con el criterio de contabilidad para instituciones de crédito que corresponda.

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

Durante el tercer trimestre de 2022, el Grupo Financiero y sus subsidiarias realizaron operaciones de reporto tanto como reportada y reportadora, se tiene un saldo en acreedores por reporto de \$26,052

	<b>MONTO</b>	<b>PLAZO</b>
Deudores por reporto	-	
Colaterales recibidos y vendidos o dados en garantía	-	
<b>Neto</b>	-	
BICETES	158	Hasta 91 días
BONDES	16,067	Hasta 91 días
BONOS IPAB	2,171	Hasta 91 días
BONDES UDIS	77	Hasta 12 días
BONO T.F	166	Hasta 3 días
BONDE LF	6,485	Hasta 3 días
CEBUR	927	Hasta 11 días
<b>suma</b>	<b>26,052</b>	
Deudores por reporto neto	-	
Acreedores por reporto neto	26,052	Hasta 52 días
<b>Posición de reportos</b>	- <b>26,052</b>	

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

#### Instrumentos financieros derivados

En el tercer trimestre de 2022 se realizaron operaciones derivadas en mercados nacionales quedando las siguientes posiciones:

Tercer Trimestre 2022			Posición Larga			Posición Corta			Posición Neta
Concepto			Saldos	Plus-Minusvalía	Total	Saldos	Plus-Minusvalía	Total	
Contraros Adelantados	Negociación	Divisas	7,665	-37	7,628	7,666	-151	7,514	114
	Opciones	Negociación	Tasas	5	6	11	0	0	11
Opciones	Negociación	Divisas	4	2	6	1	0	2	4
Swaps	OTC	Divisas	165	940	1,105	165	936	1,100	5
Swaps	OTC	Tasas	25	2,405	2,430	27	2,400	2,427	3
Swaps	Cobertura	Tasas	19	2,430	2,449	17	1,862	1,879	570
Ajuste por riesgo de contraparte									-3
			<b>7,883</b>	<b>5,746</b>	<b>13,628</b>	<b>7,876</b>	<b>5,046</b>	<b>12,922</b>	<b>704</b>
Opciones	Negociación	Tasas	2	0	2	7	4	11	-9
Opciones	Negociación	Divisas	1	0	1	4	1	6	-5
			<b>3</b>	<b>-0</b>	<b>2</b>	<b>11</b>	<b>5</b>	<b>16</b>	<b>-14</b>

Las posiciones de contratos adelantados mostradas corresponden a las divisas valorizadas a pesos, las contra partidas en pesos son equivalentes a las cifras mostradas, con un diferencial de \$114 que corresponden con la posición larga mostrada en el Balance.

### III. Información complementaria del estado de situación financiera



Millones MXN

Las posiciones de opciones que corresponden a las tasas, las contrapartidas en pesos son equivalentes a las cifras mostradas, con un diferencial de \$4 como posición larga y una posición corta de \$(5) misma que se muestra a nivel Balance.

Las posiciones de swap de OTC mostradas corresponden a las divisas valorizadas a pesos y tasas, las contra partidas en pesos son equivalentes a las cifras mostradas, con un diferencial de \$8 posición larga mostrada en el Balance.

Las operaciones realizadas de swap tienen fines de cobertura, el nocional asciende a \$570, el efecto de valuación del swap y la posición primaria cubierta es de \$20.

A partir del 2015, la institución decidió realizar coberturas por el portafolio crediticio a tasa fija, por el compromiso de compra de un programa de créditos hipotecarios de Infonavit y por los créditos hipotecarios adicionales que contemple en su balance.

En diciembre de 2016, la Institución suspendió el uso de los swaps de cobertura de cartera de crédito y los transformó en swaps de cobertura de pasivos. Por el cambio de propósito de los swaps, muestra en el Balance un saldo de \$(76) que amortizará en el mismo plazo que la cartera que tenía cubierta.

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

#### Instrumentos financieros derivados

##### Información Cualitativa y Cuantitativa

##### i. Políticas de uso de instrumentos financieros derivados

La institución tiene los siguientes objetivos y metas en la operación de Mercado de Derivados:

- Ser un área rentable por sí misma y que contribuya a la rentabilidad del grupo.
- Servir de apoyo para generar oportunidades de negocio con nuevos instrumentos.
- Analizar los diferentes mercados en los que se pudiera participar para en su caso proponer nuevas alternativas de negocio.
- Cumplir con el presupuesto anual, participando de forma activa en los mercados autorizados bajo los límites y lineamientos establecidos.
- Promover alternativas de inversión que permitan disminuir el riesgo y maximizar el rendimiento.
- Realizar operaciones de cobertura de riesgos en los Mercados de Contado

### III. Información complementaria del estado de situación financiera



Millones MXN

Respecto a swaps de tasa de interés, únicamente se utilizan con fines de cobertura de acuerdo a las políticas y procedimientos establecidos y aprobados en el Comité de Administración Integral de Riesgos; mensualmente se presenta a los comités correspondientes las pruebas de efectividad de las coberturas que mantiene la Institución, así mismo el Consejo es informado de las coberturas.

La Institución sólo puede realizar operaciones con productos derivados con instituciones financieras que cuenten con autorización por escrito del Banco de México para actuar como intermediarios en los mercados de derivados, personas físicas o morales, nacionales o extranjeras, que reúnan los requisitos establecidos por dicha Institución.

El Comité de Riesgos es responsable de determinar los límites de riesgo en la operación de Derivados y el Comité de Inversiones y/o ALCO fija las estrategias de cobertura y negociación. Para operaciones de derivados OTC, la línea de operación de los Clientes e Intermediarios es establecida con base en el análisis de crédito, evaluación, selección y aprobación, que se realice sobre la situación financiera de los mismos, para lo cual deberá de apegarse a lo establecido en el Manual de Crédito. Los límites de crédito para cada contraparte son supervisados por la mesa de control.

### III. Información complementaria del estado de situación financiera



Millones MXN

La Dirección de Administración de Riesgos será la responsable del mantenimiento y actualizaciones del Marco de Políticas Generales para la Administración Integral de Riesgos, el cual deberá ser revisado y ratificado por el Consejo de Administración una vez al año.

Los modelos de valuación y de medición de riesgos son validados por expertos independientes a la Unidad de Administración Integral de Riesgos, al menos una vez al año.

Para el ejercicio 2021, el despacho Analítica Consultores, S.A. de C.V, llevó a cabo la validación externa de los modelos de valuación y medición de riesgos correspondiente al punto 24 de los 31 requerimientos de la Circular 4/2012 de BANXICO, para operar derivados.



### III. Información complementaria del estado de situación financiera



Millones MXN

#### ii. Técnicas de valuación

La Institución ha realizado operaciones con instrumentos derivados, con el propósito de cobertura y negociación.

Dichas operaciones se registran siguiendo los lineamientos establecidos en el criterio contable B-5 del Anexo 33 del CUB, se presentan en el Balance separando las operaciones conforme a sus fines, en negociación o cobertura.

Asimismo, la valuación de estos instrumentos se realiza a valor razonable y sus efectos se presentan en el estado de resultados, tratándose de operaciones de negociación, en el caso de operaciones con fines de cobertura, los efectos de valuación se presentan en el Balance dentro del Capital Contable, formando parte de otras partidas de la Utilidad Integral.

La valuación se realiza mensualmente de manera interna y se utilizan los valores proporcionados por el proveedor de precios Valmer.

En el caso de que existiera una ineffectividad en la cobertura, ésta se mostraría en el Estado de Resultados como parte del Resultado por Intermediación.

A partir del 2015, la Institución decidió realizar coberturas por el portafolio crediticio a tasa fija, por el compromiso de compra de un programa de créditos hipotecarios de Infonavit y por los créditos hipotecarios adicionales que contemple en su balance.

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

#### Efectividad de la Coberturas

Para medir la efectividad de las coberturas a valor razonable, se utilizará la metodología “Dollar-Offset”, mediante la construcción de un derivado hipotético que emule los patrones de pago del activo, valuando a mercado ambas operaciones bajo escenarios de aumento en las tasas respectivas (curva IRS). Se comparan los cambios entre ambos activos bajo cada escenario, dicha relación de cambio determinará la efectividad de la cobertura.

La efectividad de la cobertura debe encontrarse entre 80% y 125%.

La Prueba de Efectividad realizada se basa en el Dollar Offset Method, el cual tiene un problema numérico relacionado con la Ley de los Grandes Números, en donde, ante cambios inateriales en el valor razonable, los resultados de efectividad pueden parecer ineficientes al salirse del rango de [80%,125%], cuando en realidad no lo son. Por tanto, cuando el cambio en el valor resulte ser menor que un nivel de tolerancia de hasta el 2% del valor del activo a cubrir, se considera que la prueba se mantiene efectiva.

Para medir la efectividad de las coberturas de flujo de efectivo, se utilizará la metodología de regresión lineal, mediante la construcción de un *derivado hipotético* que emule los patrones de pago del pasivo.

La prueba de efectividad de cobertura se realiza mediante el siguiente modelo de regresión lineal:

$$\Delta P = \bar{\alpha} + \bar{\beta} \Delta F + \varepsilon_i$$

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

El cambio en el valor o en los flujos de efectivo de la posición primaria P es la variable dependiente, mientras que el cambio en el valor o en los flujos de efectivo de los instrumentos de cobertura  $\Delta F$  es la variable independiente.

En la medición prospectiva, el modelo evalúa la relación existente entre los cambios en el valor de mercado del swap hipotético y los swaps de cobertura ante 48 escenarios distintos de curvas mensuales previas a la fecha de valuación. Para la medición retrospectiva, se debe ajustar un modelo de regresión reemplazando gradualmente los escenarios definidos para la medición prospectiva por los cambios realizados, tanto de la posición primaria como de los instrumentos de cobertura, manteniendo una ventana de evaluación de 48 meses.

El valor de  $\bar{\beta}$  (interpretado como la pendiente del modelo) debe aproximarse a -1, a la vez que  $\bar{\alpha}$  (interpretado como la ordenada al origen) debe aproximarse a cero.

El valor de ajuste del modelo, medido mediante el valor  $R^2$  de la regresión, debe ser mayor al 80%.

En resumen, para la prueba prospectiva, la cobertura se considera efectiva si y solo si la regresión lineal, basada en los cambios en valor de la posición primaria y los instrumentos de cobertura, resulta en:

$$\bar{\beta} \in [-1.25, -0.8] \text{ y } R^2 \geq 80\%$$

con un valor de  $\bar{\alpha}$  suficientemente pequeño en función de la posición primaria

Para la prueba retrospectiva, la cobertura se considera efectiva si y solo si el coeficiente de reducción de variabilidad cumple que:

$$CRV \in [0.8, 1], \quad CRV = 1 - \frac{\sum_{i=1}^n (\Delta P_i - \bar{\alpha} - \bar{\beta} \Delta F_i)^2}{\sum_{i=1}^n \Delta P_i^2}$$

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

En los siguientes cuadros se muestra al cierre del trimestre dichas coberturas:

La prueba de efectividad para los derivados asociados a la estrategia de cobertura de pasivos por flujos de efectivo se encuentra dentro de los parámetros de efectividad.

La prueba de efectividad para los derivados asociados al esquema de cobertura de valor razonable a créditos específicos resultó dentro del rango de efectividad.

Al cierre del tercer trimestre de 2022 no se tienen coberturas espejo bajo un esquema de Cobertura a Valor Razonable.

Por otro lado, al cierre de mes se mantienen 37 swaps de Cobertura de Flujos de Efectivo, por un total de 8,661 mdp, cubriendo la porción equivalente del pasivo a tasa flotante de 7,357 mdp, y con una efectividad de prácticamente al 100%. Cabe aclarar que la estrategia de cobertura de la cartera a tasa fija de la Arrendadora se hace a través del fondeo del Banco, por lo que las coberturas asociadas a la cartera de la Arrendadora son operadas y registradas en el Banco, incluyéndose en el portafolio de swaps de Cobertura de Flujos de Efectivo que cubre el pasivo a tasa flotante del Banco.

	Septiembre-2022					
	Flujo de Efectivo		Valor Razonable		Total	
Contraparte	#	Nocional	#	Nocional	#	Nocional
BANAMEX	11	1,914	0	-	11	1,914
BANCOMER	11	2,037	0	-	11	2,037
GOLDMAN	8	2,245	0	-	8	2,245
JP MORGAN	7	2,465	0	-	7	2,465
<b>Total</b>	<b>37</b>	<b>8,661</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37</b>	<b>8,661</b>

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

#### Riesgo de mercado

La evolución del Valor en Riesgo durante el tercer trimestre del año presentó la siguiente evolución:

VaR	3T21			1T2022			2T2022			3T2022		
	Cierre	Promedio	Máximo	Cierre	Promedio	Máximo	Cierre	Promedio	Máximo	Cierre	Promedio	Máximo
Intermediación Derivados de Tasas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones Cambios	1.18	1.14	1.21	0.81	1.14	1.26	0.61	0.65	0.98	0.59	0.59	0.74

#### Riesgo de liquidez

La metodología de administración de riesgos incluye la estructura y responsabilidades para la administración de la liquidez, los niveles de riesgo apropiados, límites, perfiles, así como un plan de contingencia en caso de presentarse una crisis de liquidez. Asimismo, se analizan los descalces en las liquidaciones del crédito y de los futuros y se propone un rebalanceo dinámico para que el valor presente de los cambios en los flujos continúe siendo efectivo.

#### iii. Fuentes de liquidez

La Institución, cuenta con una situación sólida de liquidez como se puede constatar en el Coeficiente de Cobertura de Liquidez, manteniéndose de forma consistente por encima del requerimiento regulatorio.

Adicionalmente cuenta con líneas de fondeo con banca de desarrollo y banca comercial.

En última instancia existe un Plan de Contingencia de Fondeo y Liquidez el cual tiene como objetivo establecer un plan de acción para mitigar el riesgo de liquidez, ante diversas situaciones o escenarios con distintos niveles de severidad.

### III. Información complementaria del estado de situación financiera



Dentro del plan de contingencia se presentan escenarios de carácter idiosincrático y sistémico, así como los planes de acción a seguir en cada uno de los escenarios mencionados.

#### iv. Cambios en la exposición a los principales riesgos

No se tienen cambios en el valor del activo subyacente que difiera de aquel con el que originalmente fue concebido y que modifique significativamente el esquema de este o que implique la pérdida parcial o total de la cobertura.

En el periodo no hubo operaciones vencidas en derivados OTC.

No hubo incumplimientos en los contratos.

#### v. Información cuantitativa

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras no auditadas en millones de pesos al 30 de septiembre de 2022.

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Tipo de derivado o contrato (1)	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto nominal / valor nominal	Valor del Activo subyacente/variable de referencia		Valor razonable		Montos de vencimiento por año		Colateral / Líneas de crédito / valores dados en garantía
CTOS ANT	NEGOCIACION	CPAS 179	3762	USD	3665	2022	3132		
						2023	533		
		VTAS 184	3905	USD	3765	2022	3232		
						2023	533		
		CPAS 0	0	EUR	0	2022	0		
		VTAS 0	0	EUR	0	2022	0		
OPCIONES CALL	NEGOCIACION	CPAS 5	98	USD	100	2022	66		
						2023	34		
		VTAS 5	98	USD	100	2022	66		
						2023	34		
OPCIONES PUT	NEGOCIACION	CPAS 5	93	USD	97	2022	97		
		VTAS 5	93	USD	97	2022	97		
OPCIONES TIIE	NEGOCIACION	CPAS 797	797	MXN	808	2023	4		
						2024	303		
						2026	180		
						2028	300		
						2029	21		
		VTAS 797	797	MXN	808	2023	4		
						2024	303		
						2026	180		
						2028	300		
						2029	21		
SWAPS	COBERTURA	ACT 8661	8661	MXN	11113	2022	203		
						2023	1899		
						2024	2121		
						2025	1881		
						2026	858		
						2027	1107		
						2028	2635		
						2029	409		

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Tipo de derivado o contrato (1)	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto notional / valor nominal	Valor del Activo subyacente/variable de referencia		Valor razonable		Montos de vencimiento por año		Colateral / Líneas de crédito / valores dados en garantía
SWAPS	OTC	PAS 8661	8661	MXN	10540	2022	148		
						2023	1612		
						2024	1994		
						2025	1828		
						2026	837		
						2027	1084		
						2028	2629		
						2029	408		
SWAPS	OTC	ACT 13042	13042	MXN	15473	2022	1396		
						2023	5940		
						2024	1759		
						2025	977		
						2026	1743		
						2027	384		
						2028	979		
						2029	877		
						2030	476		
						2031	381		
						2032	559		
CCSSWAPS	OTC	PAS 13042	13042	MXN	15468	2022	1398		
						2023	5938		
						2024	1757		
						2025	979		
						2026	1743		
						2027	384		
						2028	979		
						2029	877		
						2030	475		
						2031	379		
						2032	559		
CCSSWAPS	OTC	ACT 207	4157	USD	4721	2022	23		
						2023	4551		
						2024	75		
						2025	34		
						2026	31		
						2027	7		



### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Tipo de derivado o contrato (1)	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto nocional / valor nominal	Valor del Activo subyacente/variable de referencia		Valor razonable		Montos de vencimiento por año		Colateral / Líneas de crédito / valores dados en garantía
		PAS 207	4157	USD		4725	2022	24	
							2023	4554	
							2024	75	
							2025	34	
							2026	31	
							2027	7	

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

En el tercer trimestre de 2022 se realizaron operaciones derivadas en mercados nacionales, quedando las siguientes posiciones:

- Para las operaciones de Forwards la operación más grande es por 40 millones en dólares 805 mdp.
- Para las operaciones de Opciones la operación más grande es por 2 millones en dólares y 40 mdp
- Para las operaciones de Opciones de TIIE la operación más grande es por 286 mdp.
- Para las operaciones de Swaps de tasas OTC la operación más grande es por 400 mdp
- Para las operaciones de Opciones de CCSWAP la operación más grande es por 200 millones en dólares y 4 mdp
- Para las operaciones de Swaps de Cobertura de tasas la operación más grande es por 750 mdp

Dada la cuantía de las operaciones con instrumentos financieros derivados con fines distintos a cobertura, que en lo individual ninguna exposición supera el 5% de los activos totales del Banco, no se consideran relevantes respecto al balance, por lo tanto, no se realizan análisis de sensibilidad sobre su precio.

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

#### **Cartera de crédito**

La actividad de crédito propia de la Institución está orientada al otorgamiento de créditos comerciales, teniendo principalmente como clientes a empresas medianas, medianas grandes y grandes y al crédito al consumo a través de créditos personales.

La cartera se clasifica bajo los siguientes rubros:

**Comercial.-** A los créditos directos o contingentes, incluyendo créditos puente denominados en moneda nacional y moneda extranjera, así como los intereses que generen, otorgados a personas morales o personas físicas con actividad empresarial y destinados a su giro comercial o financiero; las operaciones de descuento, redescuento, factoraje que sean celebradas con dichas personas morales o físicas; los créditos otorgados a fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos y los esquemas de crédito comúnmente conocidos como “estructurados” en los que exista una afectación patrimonial que permita evaluar individualmente el riesgo asociado al esquema.

Asimismo, quedarán comprendidos los créditos concedidos a entidades federativas, municipios y sus organismos descentralizados, cuando sean objeto de calificación de conformidad con las disposiciones aplicables.

**Crédito a la vivienda.-** A los créditos denominados en moneda nacional, extranjera, en UDIS, o en VSM, así como los intereses que generen, otorgados a personas físicas y destinados a la adquisición, construcción, remodelación o mejoramiento de la vivienda sin propósito de especulación comercial; incluyendo aquellos créditos de liquidez garantizados por la vivienda del acreditado y los otorgados para tales efectos a los ex empleados del Banco.

### III. Información complementaria del estado de situación financiera



Millones MXN

**De consumo.-** A los créditos directos denominados en moneda nacional, extranjera o en UDIS así como a los intereses que generen, otorgados a personas físicas, derivados de operaciones de créditos personales, incluyendo aquellos créditos otorgados para tales efectos a ex empleados de la Institución.

#### **Criterios contables especiales.-**

Al cierre de septiembre de 2022, se han otorgado prórrogas en el pago de capital e interés a un total 41 clientes de los cuales: 41 acreditados de la cartera hipotecaria, que cumplían con los requisitos mínimos establecidos en los criterios contables especiales (CCE), el diferimiento de los pagos de mensuales.

En la comparación que se presenta a continuación, los cálculos se determinaron bajo el supuesto de los acreditados que presentaron atrasos aun habiendo aplicado los CCE que hubiesen caído en cartera etapa 3

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

<b>Balance General</b>	<b>Con CCE*</b>	<b>Sin CCE*</b>	<b>Variación</b>
Créditos Comerciales	34,783	34,783	0
Créditos Consumo	112	112	0
Créditos Vivienda	13,130	13,086	-45
<b>TOTAL CARTERA VIGENTE</b>	<b>48,025</b>	<b>47,980</b>	<b>-45</b>
Créditos Comerciales	1,406	1,406	0
Créditos Consumo	3	3	0
Créditos Vivienda	105	149	44
<b>TOTAL CARTERA VENCIDA</b>	<b>1,514</b>	<b>1,558</b>	<b>44</b>
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO</b>	<b>49,539</b>	<b>49,538</b>	<b>-1</b>
Comercial	-1,090	-1,090	0
Consumo	-6	-6	0
Vivienda	-444	-447	-3
Reservas adicionales	-161	-167	328
<b>ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>-1,702</b>	<b>-1,710</b>	<b>325</b>
<b>CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	<b>47,837</b>	<b>47,828</b>	<b>324</b>
<b>Estado de Resultados</b>	<b>Con CCE*</b>	<b>Sin CCE*</b>	<b>Variación</b>
Ingresos por intereses	4,836	4,835	-1
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	380	389	9

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

Calificación	Reservas CCE	Reservas sin CCE	Reservas
Riesgo A-1	-110	-110	0
Riesgo A-2	-91	-91	0
Riesgo B-1	-47	-47	0
Riesgo B-2	-56	-56	0
Riesgo B-3	-75	-75	0
Riesgo C-1	-40	-40	0
Riesgo C-2	-46	-48	-2
Riesgo D	-437	-438	0
Riesgo E	-639	-639	0
<b>Cartera Total</b>	<b>-1,541</b>	<b>-1,543</b>	<b>-3</b>
Reservas adicionales	-161	-167	-6
<b>Total de reservas</b>	<b>-1,702</b>	<b>-1,710</b>	<b>-9</b>

Núm. De créditos beneficiados			
Núm. De créditos beneficiados	Consumo	Hipotecaria	Comercial
41	0	41	0

Aplicado los CCE				Sin aplicar los CCE			
IMOR	Consumo	Hipotecaria	Comercial	IMOR	Consumo	Hipotecaria	Comercial
3.15%	2.52%	0.80%	4.04%	3.25%	2.52%	1.14%	4.04%

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

Al cierre del tercer trimestre de 2022, la cartera de crédito (neto) asciende a \$ 50,149

Tipo de crédito (M:N)	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Reservas	Total
Cartera comercial	27,757	542	1,474	-1,074	28,699
Cartera de entidades financieras	4,468	0	49	-95	4,422
Cartera de entidades guber.	1,963	0	0	-9	1,954
Cartera de consumo	119	1	3	-6	117
Cartera de hipotecario	12,446	684	105	-444	12,791
Reservas adicionales	0	0	0	-165	-165
<b>Total MN</b>	<b>46,753</b>	<b>1,227</b>	<b>1,631</b>	<b>- 1,793</b>	<b>47,818</b>
Tipo de crédito (Dólares)					
Cartera comercial	1,841	86	5	-44	1,888
Cartera de entidades financieras	123	0	0	-1	122
Cartera entidades gubernamentales	356	0	0	-2	354
<b>Total dólares</b>	<b>2,320</b>	<b>86</b>	<b>5</b>	<b>- 47</b>	<b>2,364</b>
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>49,073</b>	<b>1,313</b>	<b>1,636</b>	<b>- 1,840</b>	<b>50,182</b>
(-) intereses cobrados por anticipado	45	0	0	0	45
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	0	0	0	0	11
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>49,028</b>	<b>1,313</b>	<b>1,636</b>	<b>- 1,840</b>	<b>50,148</b>
Institución	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Reservas	% de cobertura
Banco Ve por Más	45,551	1,236	1,636	-1,702	28.48
Arrendadora Ve por Más	3,477	75	0	-138	184.00
<b>Total</b>	<b>49,028</b>	<b>1,313</b>	<b>1,636</b>	<b>- 1,840</b>	<b>140.14</b>

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

La cartera de Hipotecario se compone de la siguiente manera:

<b>Cartera de Vivienda</b>	<b>Etapas 1</b>	<b>Etapas 2</b>	<b>Etapas 3</b>	<b>Reservas</b>	<b>Total</b>
Media y residencial	2,787	233	105	- 53	3,072
De interés social	1	-	-	-	1
Adquiridos al Infonavit o Fovissste	8,704	451	-	- 387	8,768
Ordinaria	7,652	-	-	- 93	7,559
En prórroga	248	451	-	- 239	460
Régimen especial de amortización	804	-	-	- 55	749
Remodelación o mejoramiento con garantía	954	-	-	- 3	951
<b>Suma</b>	<b>12,446</b>	<b>684</b>	<b>105</b>	<b>-444</b>	<b>12,791</b>



### III. Información complementaria del estado de situación financiera



Millones MXN

La cartera de la etapa 3 disminuyó respecto al trimestre anterior en \$46 como se muestra a continuación:

Tipo de cartera	3-T21	4-T21	1-T22	2-T22	3-T22	Variación	Salidas	Quitas / Castigos	Entradas
Simple	1018	925	1015	1011	1017	6	20	16	42
Cuenta Corriente	418	458	479	470	395	-75	45	44	14
Factoraje	31	37	31	31	31	0	0	0	0
Vivienda	100	108	106	111	105	-6	7	0	1
Creditos proyectos de inversión	14	14	24	9	36	27	0	0	27
Entidades Financieras	14	14	12	48	49	1	132	0	133
Consumo	3	2	2	2	3	1	0	0	1
<b>Total</b>	<b>1,598</b>	<b>1,558</b>	<b>1,669</b>	<b>1,682</b>	<b>1,636</b>	<b>-46</b>	<b>204</b>	<b>60</b>	<b>218</b>

### III. Información complementaria del estado de situación financiera



Millones MXN

#### **Estimación preventiva para riesgos crediticios:**

La metodología de calificación de cartera implementada por la CNBV, fue adoptada por la Institución, está basada en el modelo de pérdida esperada tomando en cuenta los siguientes parámetros: a) probabilidad de incumplimiento, b) severidad de la pérdida y c) exposición al incumplimiento, así como que la clasificación de la cartera comercial será en esos distintos grupos, a los cuales se le aplican variables distintas para la estimación de la probabilidad de incumplimiento y se requiere que al modificarse lo relativo a la metodología, se actualicen diversas referencias para asegurar la consistencia entre el marco regulatorio de capitalización y el de calificación de cartera, al tiempo que se reconozcan como garantías admisibles las participaciones otorgadas a las entidades federativas y municipios en los ingresos federales, tanto para efectos de requerimientos de capital por riesgo de crédito, como para la calificación de cartera.

La Institución constituye y registra en su contabilidad las reservas preventivas para cada uno de los créditos de su cartera crediticia comercial, utilizando para tal efecto el saldo del adeudo correspondiente al último día de cada trimestre, ajustándose a la metodología y a los requisitos de información establecidos por la comisión.

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

Las reservas preventivas resultantes de la calificación de cartera al 30 de septiembre 2022 son:

Calificacion	Saldo	% Cartera	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3
Riesgo A-1	27,372	52.62%	119	1	-
Riesgo A-2	9,552	18.36%	103	-	-
Riesgo B-1	3,575	6.87%	49	-	-
Riesgo B-2	4,219	8.11%	60	-	-
Riesgo B-3	3,083	5.93%	83	2	-
Riesgo C-1	1,366	2.63%	36	10	-
Riesgo C-2	512	0.98%	20	27	3
Riesgo D	1,378	2.65%	58	55	349
Riesgo E	965	1.85%	4	204	492
<b>Cartera Total</b>	<b>52,022</b>	<b>100%</b>	<b>532</b>	<b>299</b>	<b>844</b>
Reservas adicionales					165
<b>Total de reservas</b>					<b>1,840</b>

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

Tipo de Cartera	2-T21	3-T21	4-T21	1-T22	2-T22	3-T22
Comercial	994	1,035	1,075	1,135	1,114	1,121
Entidades financieras	44	58	50	67	99	92
Entidades gubernamentales	8	8	8	7	9	11
Consumo	4	4	5	4	4	6
Vivienda	388	429	400	439	447	444
Reservas adicionales	4	-	4	58	112	165
<b>Total</b>	<b>1,442</b>	<b>1,534</b>	<b>1,542</b>	<b>1,710</b>	<b>1,785</b>	<b>1,840</b>

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

El porcentaje de concentración total de la cartera comercial por actividad económica al 30 de septiembre 2022 se muestra en la siguiente tabla:

ACTIVIDAD ECONOMICA	IMPORTE	%
Actividades inmobiliarias y de alquiler	7,919	20.50%
Administración pública y defensa	255	0.66%
Agricultura	2,097	5.43%
Apicultura	88	0.23%
Aserradero triplay	35	0.09%
Avícola	178	0.46%
Azúcar y sus derivados	27	0.07%
Comercio	7,376	19.10%
Comunicaciones	762	1.97%
Construcción	4,586	11.87%
Electricidad gas y agua	27	0.07%
Extracción de petróleo	3,155	8.17%
Ganadería	1,376	3.56%
Hilados y tejidos de fibras blandas	406	1.05%
Minerales metálicos no ferrosos	189	0.49%
Minerales no metálicos	21	0.05%
Molienda de trigo y sus productos	199	0.52%
Molienda nixtamal	149	0.39%
Otras industrias de la madera	90	0.23%
Otras industrias manufactureras	1,701	4.40%
Otros	117	0.30%
Otros productos alimenticios	73	0.19%
Otros productos metálicos, excepto maquinaria	149	0.39%
Prendas de vestir	301	0.78%
Productos cárnicos y lácteos	238	0.62%
Productos de plástico	315	0.82%
Restaurantes y hoteles	131	0.34%
Servicios financieros	4,579	11.86%
Servicios médicos	1	0.00%
Servicios profesionales	1,590	4.12%
Silvicultura	122	0.32%
Transporte y almacenaje	368	0.95%
<b>Total</b>	<b>38,620</b>	<b>100%</b>

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

#### Otras cuentas por cobrar (neto)

Al cierre de septiembre de 2022, el saldo es de \$2,712 y se integra de las siguientes partidas:

Concepto	Total
Deudores por liquidación de operaciones	1,925
Deudores diversos	385
Deudores por colaterales otorgados en efectivo	72
Préstamos y otros adeudos del personal	68
Partidas asociadas a operaciones crediticias	213
Impuestos por recuperar	62
Otras cuentas por cobrar	80
Rentas por cobrar	6
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	-99
<b>Total Otras cuentas por cobrar (Neto)</b>	<b>2,712</b>

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

#### Bienes adjudicados (neto)

Concepto	Bienes inmuebles	Estimación por baja Valor	Total
Bienes Inmuebles	870	-230	640
<b>Total</b>	<b>870</b>	<b>- 230</b>	<b>640</b>

#### Pagos anticipados y otros activos (neto)

Concepto	Saldo
Cargos diferidos	304
Activos por beneficios a los empleados	434
Pagos anticipados	276
Depósitos en garantía	82
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	29
Costos de transacción asociados con el otorgamiento del crédito	10
Seguros por amortizar	2
Rentas pagadas por anticipado	1
<b>Total</b>	<b>1,138</b>

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

#### Propiedades, mobiliario y equipo (neto)

Concepto	Costo
Terrenos	28
Construcciones	39
Equipo de transporte	8
Equipo de cómputo	50
Mobiliario	65
Adaptaciones y mejoras	33
Otras propiedades, mobiliario y equipo	639
Depreciación acumulada	- 582
<b>Total</b>	<b>280</b>

#### Inversiones permanentes

El saldo al cierre de septiembre de 2022 es de \$4, de los cuales \$3 corresponden acciones de CECOBAN y \$1 acciones de club industriales.

#### Activos por impuestos a la utilidad diferidos (neto)

Al cierre de septiembre de 2022, presenta un saldo neto activo de \$1,114. Los principales conceptos que originan el saldo son por pérdidas fiscales, activos fijos netos pendientes de deducir y por estimaciones crediticias.



### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

#### Captación tradicional

La captación tradicional alcanzó un saldo de \$43,418 al cierre de septiembre de 2022 integrado por depósitos de exigibilidad inmediata \$28,131 y depósitos a plazo \$15,287.

Concepto	3. T21	4. T21	1. T22	2. T22	3. T22	Tasa
Sin intereses M. N.	3,051	3,452	4,242	4,791	4,239	
Sin intereses DLS	388	370	432	317	336	
Con intereses M. N.	17,693	19,168	18,497	17,653	19,961	6.58%
Con intereses DLS	2,825	2,880	3,440	3,433	3,595	0.66%
<b>Depósitos de exigibilidad inmediata</b>	<b>23,957</b>	<b>25,870</b>	<b>26,611</b>	<b>26,194</b>	<b>28,131</b>	
Del público en general M. N.	13,657	15,563	14,148	16,408	14,473	8.26%
Del público en general DLS	52	157	284	176	123	0.39%
Mercado de dinero	1,694	1,494	1,501	944	691	9.17%
<b>Depósitos a plazo</b>	<b>15,403</b>	<b>17,214</b>	<b>15,933</b>	<b>17,528</b>	<b>15,287</b>	
<b>Total captación tradicional</b>	<b>39,360</b>	<b>43,084</b>	<b>42,544</b>	<b>43,722</b>	<b>43,418</b>	

Nota: Las cuentas en dólares ya se encuentran convertidas a M.N.

(1) Estas cifras son consolidadas

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

#### Préstamos interbancarios y de otros organismos

Concepto	Monto	Tasa
De exigibilidad inmediata	0	0.00%
<b>Corto Plazo</b>	<b>6,909</b>	
<b>Banxico</b>	<b>280</b>	
Préstamos en M.N.	280	0
<b>FIRA</b>	<b>2,351</b>	
Préstamos en M.N.	2,351	7.95%
Préstamos en USD	0	
<b>NAFIN</b>	<b>3,354</b>	
Préstamos en M.N.	3,109	9.65%
Préstamos en USD	245	2.37%
<b>OTRAS ENTIDADES</b>	<b>924</b>	
Banca multiple	924	0.00%
<b>Largo Plazo</b>	<b>2,349</b>	
<b>FIRA</b>	<b>2,004</b>	
Préstamos en M.N.	1,915	7.95%
Préstamos en USD	88	0.69%
<b>NAFIN</b>	<b>277</b>	
Préstamos en M.N.	277	10.50%
Préstamos en USD	0	
<b>OTRAS ENTIDADES</b>	<b>68</b>	
Banca multiple	68	
<b>Suma</b>	<b>9,258</b>	
<b>Total</b>	<b>9,258</b>	

Las tasas que se presentan en el presente cuadro son bajo la consideración de saldos promedio

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

#### Acreeedores por liquidación de operaciones

Al cierre de septiembre 2022, se tienen registrados en acreedores por liquidación \$1,614, integradas:

Concepto	Saldo
Inversiones en valores	188
Divisas	1,421
Derivados	5
<b>Total</b>	<b>1,614</b>

#### Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar

Al cierre de septiembre 2022, este rubro se integra como sigue:

Concepto	Saldo
Acreeedores diversos	1,078
Provisiones para obligaciones	226
Saldos a favor de agentes de seguros y fianzas	162
Acreeedores por adquisición de activos	220
Aforos en garantía	176
Cheques de caja	86
Proveedores	50
<b>Total</b>	<b>1,998</b>

#### Créditos diferidos y cobros anticipados

Al cierre de septiembre de 2022, presenta un saldo de \$260 el cual se integra principalmente por comisiones cobradas por anticipado por \$123, comisiones por el otorgamiento de crédito \$65, rentas de contratos de arrendamiento financiero por amortizar \$31 y otros por \$41.

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

#### Capital contable

Concepto	3T 21	4T 21	1T 22	2T 22	3T 22
Capital social	1,724	1,724	1,724	1,724	1,724
Prima en suscripción de acciones	1,828	1,828	1,828	1,828	1,828
<b>Capital contribuido</b>	<b>3,552</b>	<b>3,552</b>	<b>3,552</b>	<b>3,552</b>	<b>3,552</b>
Reserva legal	208	208	240	240	240
Resultados acumulados	3,495	3,687	3,809	4,496	4,312
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-141	-28	20	81	109
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-9	-6	-3	-3	-3
<b>Capital ganado</b>	<b>3,553</b>	<b>3,861</b>	<b>4,066</b>	<b>4,814</b>	<b>4,658</b>
<b>Participación no controladora</b>	<b>175</b>	<b>184</b>	<b>189</b>	<b>186</b>	<b>194</b>
<b>Total capital contable</b>	<b>7,280</b>	<b>7,597</b>	<b>7,807</b>	<b>8,552</b>	<b>8,404</b>

#### ***Movimientos de capital***

Con fecha 22 de marzo de 2022 mediante acta de Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas se autorizó la distribución de dividendos por la cantidad de \$89 provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta, a razón de \$52 a la serie “L” constituida por 22,689,146 acciones Y \$37 a la serie “O” constituida por 218,446,645 acciones.

Con fecha 20 de septiembre de 2022 mediante acta de Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas se autorizó la distribución de dividendos por la cantidad de \$84 provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta, a razón de \$51 a la serie “L” constituida por 22,689,146 acciones Y \$33 a la serie “O” constituida por 218,446,645 acciones.

### III. Información complementaria del estado de situación financiera

Millones MXN

#### Capital contable

#### Resultado por cambios contables

Concepto	2T-22	3T-22	Variación
Cartera de crédito	- 116	- 176	- 60
Derivados	- 21	- 18	3
Cuentas por cobrar	- 17	- 17	-
Arrendamiento	-	-	-
Impuesto diferido	51	72	21
<b>Total</b>	<b>- 103</b>	<b>- 139</b>	<b>- 36</b>

Derivado de la implementación del IFRS la institución presentó los siguientes cambios contables mismos que se reconocieron en el resultado de ejercicios anteriores

## IV. Principales operaciones entre empresas del Grupo

Millones MXN

<b>Cartera de Crédito</b>	<b>1237</b>
- Arrendadora BX+	1,237
<b>Otro activo</b>	<b>22</b>
- Seguros BX+	22
<b>Acreeedores por liquidación</b>	<b>6</b>
- Casa de Bolsa BX+	6
<b>Depositos de exigibilidad inmediata</b>	<b>63</b>
- Arrendadora BX+	38
- Casa de Bolsa BX+	15
- Seguros BX+	10
<b>Intereses y comisiones cobradas</b>	<b>107</b>
- Arrendadora BX+	71
- Casa de Bolsa BX+	36
<b>Gastos por intereses y comisiones pagadas</b>	<b>-129</b>
- Arrendadora BX+	-1
- Casa de Bolsa BX+	-128
<b>Gastos de administración y promoción</b>	<b>-4</b>
- Arrendadora BX+	-3
- Casa de Bolsa BX+	-1
<b>Otros ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>-40</b>
- Arrendadora BX+	12
- Casa de Bolsa BX+	-52
- Seguros BX+	13

## V. Cómputo de capitalización



### Anexo 1- O Revelación de Información relativa a la capitalización

#### TERCER TRIMESTRE 2022

#### I Integración del Capital Neto

**TABLA I.1 Integración del capital sin considerar la transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios**

*Cifras en pesos*

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	3,004,282.41
2	Resultados de ejercicios anteriores	2,349,168.12
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	1,274,159.93
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	6,627,610.46
<b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	271,127.28
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	<b>326,784.20</b>

## V. Cómputo de capitalización

*Cifras en pesos*

11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	271,310.63
12	Reservas pendientes de constituir	-
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	302,628.56



## V. Cómputo de capitalización

*Cifras en pesos*

A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	302,628.56
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	del cual: Ajuste por reconocimiento de capital	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	1,171,850.67
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	5,455,759.79

## V. Cómputo de capitalización

*Cifras en pesos*

### Capital adicional de nivel 1: instrumentos

30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	<b>Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	-

### Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	0.00%
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	<b>Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1</b>	0.00%
44	<b>Capital adicional de nivel 1 (AT1)</b>	-
45	<b>Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	5,455,759.79

## V. Cómputo de capitalización

Cifras en pesos

### Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	-
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	-
51	<b>Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios</b>	-

### Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	0.00%
57	<b>Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2</b>	<b>0.00%</b>
58	<b>Capital de nivel 2 (T2)</b>	-
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	5,455,759.79
60	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	41,848,045.47

## V. Cómputo de capitalización



Banco

*Cifras en pesos*

### Razones de capital y suplementos

61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.04%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.04%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.04%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	6.04%

### Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)

69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica

### Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)

72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-

## V. Cómputo de capitalización



*Cifras en pesos*

<b>Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2</b>		
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	-
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	
<b>Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)</b>		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	-
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-

## V. Cómputo de capitalización



### II Ajuste por reconocimiento de capital

**TABLA II.1 Impacto en el capital neto por el procedimiento contemplado en el Artículo 2 Bis de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito**

*Cifras en pesos*

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	5,455,759.79	13.04%	0.00%	5,455,759.79	13.04%
Capital Básico 2	-	0.00%	0.00%	-	0.00%
Capital Básico	5,455,759.79	13.04%	0.00%	5,455,759.79	13.04%
Capital Complementario		0.00%	0.00%	-	0.00%
Capital Neto	5,455,759.79	13.04%	0.00%	5,455,759.79	13.037%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	41,848,045.47	No aplica	No aplica	41,848,045.47	No aplica
<b>Índice capitalización</b>	<b>13.04%</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>13.04%</b>	<b>No aplica</b>

## V. Cómputo de capitalización

### III Relación del Capital neto con el Balance General

TABLA III.1 Relación del Capital neto con el Balance General

*Cifras en pesos*

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	<b>Activo</b>	
BG1	Disponibilidades	910,839.00
BG2	Cuentas de margen	-
BG3	Inversiones en valores	20,059,593.00
BG4	Deudores por reporto	1,800,000.00
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	13,628,041.00
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	- 61,121.00
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	47,881,978.00
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	2,668,885.00
BG11	Bienes adjudicados (neto)	322,923.00
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	24,053.00
BG13	Inversiones permanentes	3,452.00
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	804,997.00
BG16	Otros activos	1,122,943.00

## V. Cómputo de capitalización

Cifras en pesos

	<b>Pasivo</b>	
BG17	Captación tradicional	43,491,406.00
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	7,431,051.00
BG19	Acreedores por reporto	12,384,012.00
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	1,800,000.00
BG22	Derivados	12,938,525.00
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	3,802,897.00
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	135,674.00
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	167,834.00
	<b>Capital contable</b>	
BG29	Capital contribuido	3,004,282.00
BG30	Capital ganado	2,969,771.00



## V. Cómputo de capitalización

*Cifras en pesos*

	<b>Cuentas de orden</b>	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	9,702,236.00
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	97,131,299.00
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	8,817.00
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	1,800,146.00
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	1,800,146.00
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	118,600.00
BG41	Otras cuentas de registro	189,452,678.00

## V. Cómputo de capitalización

**TABLA III.2 Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto**  
*Cifras en pesos*

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada
<b>Activo</b>				
<b>1</b>	Crédito mercantil	8	-	
<b>2</b>	Otros Intangibles	9	271,127.28	BG16 1,122,943
<b>3</b>	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	-	
<b>4</b>	Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización	13	-	
<b>5</b>	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
<b>6</b>	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	
<b>7</b>	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	-	BG17 43,491,406
<b>8</b>	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	
<b>9</b>	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	
<b>10</b>	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	
<b>11</b>	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	
<b>12</b>	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	-	

## V. Cómputo de capitalización

**TABLA III.2 Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto**

*Cifras en pesos*

<b>13</b>	Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	0.6% activos ponderados por Rgo de Crédito
<b>14</b>	Inversiones en deuda subordinada	26 - B	-	
<b>15</b>	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D	-	
<b>16</b>	Inversiones en empresas relacionadas	26 - E	-	
<b>17</b>	Inversiones en capital de riesgo	26 - F	-	
<b>18</b>	Inversiones en sociedades de inversión	26 - G	-	
<b>19</b>	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 - H	-	
<b>20</b>	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	302,628.56	BG16 1,122,943
<b>21</b>	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 - L	-	
<b>22</b>	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 - N	-	
<b>23</b>	Inversiones en cámaras de compensación	26 - P		
<b>Pasivo</b>				
<b>24</b>	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	-	
<b>25</b>	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		
<b>26</b>	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
<b>27</b>	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		

## V. Cómputo de capitalización



Banco

Cifras en pesos

28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21		
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		-
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33		-
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46		-
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47		- BG26 0
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J		
<b>Capital contable</b>				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	3,004,282.41	BG29 3,004,282
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	2,349,168.12	BG30 2,969,771
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	271,310.63	BG30 2,969,771
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	1,002,849.30	BG30 2,969,771
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31		-
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		-
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11		
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A		
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A		
<b>Cuentas de orden</b>				
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K		-
<b>Conceptos regulatorios no considerados en el balance general</b>				
44	Reservas pendientes de constituir	12		-
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26 - C		-
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 - I		-
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M		-
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26 - O, 41, 56		-

## V. Cómputo de capitalización

### Activos en riesgo

*Cifras en pesos*

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	4,901,732.87	392,139
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	594,081.41	47,527
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	18,241.50	1,459
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	19,797.79	1,584
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	1,146.70	91.74
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	2,978.08	238
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	107,308.92	8,585
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	117,411.44	9,393
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	388,727.57	31,098
Posiciones en Mercancías	2,914.09	233

## V. Cómputo de capitalización

### •TABLA IV.2 Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo

*Cifras en pesos*

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	-	-
Grupo II (ponderados al 120%)	-	-
Grupo II (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 10%)	-	-
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	96,375.00	7,710.00
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	509,250.00	40,740.00
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	409,500.00	32,760.00
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-

## V. Cómputo de capitalización

*Cifras en pesos*

Grupo V (ponderados al 20%)	-	-
Grupo V (ponderados al 50%)	-	-
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	687,734.04	55,018.72
Grupo VI (ponderados al 50%)	3,489,384.22	279,150.74
Grupo VI (ponderados al 75%)	1,802,320.25	144,185.62
Grupo VI (ponderados al 100%)	727,750.00	58,220.00
Grupo VI (ponderados al 115%)	80,625.00	6,450.00
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	125,000.00	10,000.00
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	335,750.00	26,860.00
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	13,521,092.63	1,081,687.41
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	1,737,750.00	139,020.00
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-

## V. Cómputo de capitalización

*Cifras en pesos*

Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 100%)	6,424,000.00	513,920.00
Grupo IX (ponderados al 115%)	583,250.00	46,660.00
Grupo X (ponderados al 1250%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)	-	-



## V. Cómputo de capitalización



**TABLA IV.3 Activos ponderados sujetos a riesgo operacional**

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Método del Indicador Básico	5,164	413

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
0	2,754

### Anexo 1- O BIS Revelación de Información relativa a la capitalización

#### TECER TRIMESTRE 2022

#### Revelación de información relativa a la razón de apalancamiento

- Integración de las principales fuentes de apalancamiento

## V. Cómputo de capitalización

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
<b>Exposiciones dentro del balance</b>		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de	73,576
2	Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea	- 900
3	Exposiciones dentro del Balance (netas) excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma	72,676
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros	855
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las	301
6	Incremento por colaterales aportados en operaciones con instrumentos derivados cuando dichos	
7	Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportado en operaciones	0
8	Exposición por operaciones en instrumentos derivados por cuenta de clientes, en las que el socio	
9	Importe notional efectivo ajustado de los instrumentos derivados de crédito suscritos	
10	Compensaciones realizadas al notional efectivo ajustado de los instrumentos derivados de crédito	
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	1,157
<b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b>		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones	1,800
13	Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas	-
14	Exposición de riesgo de contraparte por SFT	
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores ( suma de las lineas 12 a 15)	1800
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
17	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	-
18	Ajuste por conversión a equivalentes crediticios	
19	Partidas fuera del balance (suma de las líneas 17 y 18)	-
<b>Capital y exposiciones totales</b>		
20	Capital de nivel 1	5,457
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3 ,11,16 y 19)	75,633
<b>Coficiente de apalancamiento</b>		
22	Coficiente de apalancamiento basilea III	7.22%

## V. Cómputo de capitalización



Millones MXN

### Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	74,219
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	1,157
5	Ajuste por operaciones de reporto y prestamos de valores	1,800
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	-
7	Otros ajustes	- 1,543
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	75,633

## V. Cómputo de capitalización



Millones MXN

### Conciliación entre activo total y la exposición

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	74,219
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	- 643
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
5	Exposiciones dentro del balance	73,576

## V. Cómputo de capitalización



Millones MXN

### Análisis de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento

CONCEPTO/ TRIMESTRE	Septiembre	Junio	Variación %
Capital Básico	5,457	5,276	3.4%
Activos ajustados	75,633	73,068	3.5%
Razón de apalancamiento	7.22%	7.22%	0.0%

\*Sin criterios especiales contables

## V. Cómputo de capitalización



Arrendadora

Cifras en miles

Computo	3T 2021	4T 2021	1T 2022	2T 2022	3T 2022
Requerimiento de Capital	424,023	407,948	391,561	404,715	420,393
Capital Neto	650,933	681,356	638,548	628,537	620,139
Capital Básico	650,933	681,356	638,548	628,537	620,139
Capital Complementario	0	0	0	0	0
Sobrante o (Faltante) de Capital	226,910	273,408	246,987	223,822	199,746
<b>Activos Ponderados en Riesgo</b>					
Activos por Riesgo de Mercado	939,639	617,213	452,925	641,664	661,892
Activos por Riesgo de Crédito	3,891,591	3,986,440	3,916,225	3,877,804	4,049,014
Activos por Riesgo Operacional	469,058	495,702	525,370	539,473	544,009
Activos por Faltantes de Capital en Filiales del Exterior	0	0	0	0	0
Activos por Riesgo Totales	5,300,288	5,099,355	4,894,520	5,058,941	5,254,915
<b>Coefficientes (porcentajes)</b>					
Capital Neto / Requerimiento de Capital	1.54	1.67	1.63	1.55	1.48
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	16.73	17.09	16.31	16.21	15.32
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	12.28	13.36	13.05	12.42	11.80
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total	1.54	1.67	1.63	1.55	1.48
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales	12.28	13.36	13.05	12.42	11.80
Capital Neto / Activos en Riesgo Totales mas Activos por Riesgo Operacional	12.28	13.36	13.05	12.42	11.80
ICAP, Incluye activos por riesgo de crédito basado en calificaciones internas, sin considerar el Art. 2 Bis67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## V. Cómputo de capitalización



El Capital Neto se conforma de la siguiente manera:

*Cifras en pesos*

Concepto	3T 2021	4T 2021	1T 2022	1T 2022	3T 2022
Capital Básico	650,933	681,356	638,548	628,537	620,139
Capital Complementario	0	0	0		0
<b>Capital Neto</b>	<b>650,933</b>	<b>681,356</b>	<b>638,548</b>	<b>628,537</b>	<b>620,139</b>

## V. Cómputo de capitalización

### Activos en riesgo

#### Capital Neto

Capital básico	154
Capital complementario	0
<b>Capital neto</b>	<b>154</b>

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo II (ponderados al 20%)	121	10
Grupo III (ponderados al 100%)	127	10
<b>Activos en riesgo de crédito</b>	<b>248</b>	<b>20</b>



## **VI. Administración de Riesgos**



### **Gobierno Corporativo para la Administración de Riesgos**

Una administración de riesgos efectiva es fundamental para alcanzar los objetivos de negocio del Grupo Financiero BX+ acordados dentro de su Plan Estratégico, y de forma consistente con el Marco de Apetito de Riesgo establecido por el Consejo de Administración, ante condiciones normales, adversas y extremas de su entorno micro y macroeconómico.

Para lograrlo, el Grupo Financiero BX+ ha definido un claro Marco de Administración Integral de Riesgos, que incluye políticas para los distintos tipos de riesgo, así como para la administración del capital.

### **Principios Corporativos de Gestión de Riesgos**

La calidad en la gestión del riesgo constituye para el Grupo Financiero BX+ un eje prioritario de actuación. Desde su constitución en 2004, y sobre todo a partir de la definición de su Plan Estratégico en 2015 hacia 2020, y su reciente revisión en 2019 hacia 2025, BX+ ha desarrollado una prudencia en la gestión del riesgo para la creación de valor para sus accionistas.

La política de riesgos de BX+ está orientada a mantener un perfil medio-bajo y predecible para el conjunto de sus riesgos, constituyendo su modelo de gestión de riesgos un factor clave para la consecución de los objetivos estratégicos del Grupo.

## VI. Administración de Riesgos



La coyuntura económica durante los últimos años ha puesto especialmente a prueba los procesos de identificación, evaluación, gestión y control de riesgos. La experiencia resultante de haber hecho frente a este entorno económico adverso servirá para reafirmar los principios en los que se basa el modelo de gestión de riesgos de BX+, así como para mejorar aquellos aspectos de los sistemas de gestión de riesgos que sean necesarios para asegurar su adecuada contribución a los resultados del Grupo.

Las actividades de gestión de riesgos se rigen por los siguientes principios básicos, los cuales están alineados con la estrategia y el modelo de negocio de Grupo BX+ y tienen en cuenta las recomendaciones de los órganos supervisores, reguladores y las mejores prácticas del mercado.

- Una **cultura de riesgos** integrada en toda la organización. Comprende una serie de actitudes, valores, habilidades y pautas de actuación frente a los riesgos que se integran en todos los procesos, incluidos los de toma de decisiones de gestión del cambio y de planificación estratégica y de negocio. Se desarrolla a través de la fuerte involucración de la alta dirección en la gestión y toma de decisiones sobre los riesgos, mecanismos de control robustos y un marco normativo completo y detallado de las políticas y procesos de gestión y control de los riesgos.
- **Independencia de la función de riesgos**, abarcando todos los riesgos y proporcionando una adecuada separación entre las unidades generadoras de riesgo y las encargadas de su control y contando con autoridad suficiente y el acceso directo a los órganos de dirección y gobierno que tienen la responsabilidad de la fijación y supervisión de la estrategia y las políticas de riesgos.

## VI. Administración de Riesgos

- La **consideración integral de todos los riesgos** como objetivo para la adecuada gestión y control de los mismos, incluyendo tanto los riesgos originados directamente como indirectamente (por ejemplo, por parte de proveedores internos y externos). Se considera esencial la capacidad de elaborar una visión omnicomprendensiva de los riesgos asumidos, entendiendo las relaciones entre los mismos y facilitando su valoración conjunta, sin perjuicio de las diferencias de naturaleza, grado de evolución y posibilidades reales de gestión y control de cada tipo de riesgos, y adaptando la organización, procesos, informes y herramientas a las características de cada uno.
- La **toma de decisiones se instrumenta principalmente a través de órganos colegiados**, lo que se considera un instrumento eficaz para facilitar un adecuado análisis y diferentes perspectivas a considerar en la gestión de riesgos. El proceso de decisión incluye un ordenado contraste de opiniones, proporcional al impacto potencial de la decisión y a la complejidad de los factores que le afectan.
- Los **instrumentos de gestión de riesgo** de BX+ incluyen la formulación y seguimiento del **Apetito de Riesgo**, por el que el Grupo determina la cuantía y el tipo de los riesgos que considera razonable asumir en la ejecución de su estrategia de negocio y su desarrollo en límites objetivos, contrastables y coherentes con el apetito de riesgo para cada actividad relevante; y el uso del **análisis de escenarios** y una visión anticipativa de los riesgos en los procesos de gestión, estableciendo un **marco de control, reporte y escalamiento** que permitan identificar y gestionar los riesgos desde diferentes perspectivas.
- Adicionalmente, los procesos periódicos de identificación y evaluación de riesgos y los **planes de contingencia**, y **continuidad de negocio** completan los mecanismos de gestión esenciales que, junto al resto de instrumentos y principios señalados, conforman los componentes del programa de gestión integral de los riesgos del Grupo.

## VI. Administración de Riesgos

### Estructura de Gobierno Corporativo

El Marco para la Administración Integral de Riesgos del Grupo BX+ deriva de las directrices y autorización del Consejo de Administración y sus órganos complementarios de gobierno. La estructura general de gobierno para la Administración Integral de Riesgos del Grupo es la siguiente:



## VI. Administración de Riesgos

### Consejo de Administración

El Consejo de Administración es el responsable de que el Grupo cuente con un Marco adecuado y debidamente documentado para la gestión de los riesgos a los cuales están expuestas las entidades que lo integran, con el objetivo último de asegurar su solvencia y fortaleza financiera en términos de suficiencia de capital y liquidez.

Se asegura entonces que se desarrollen e implementen políticas, prácticas y procedimientos para la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de riesgos, que se establezcan límites apropiados y que el Comité de Administración Integral de Riesgos adopte las medidas necesarias para monitorear y controlar todos los riesgos significativos de manera consistente con la estrategia y políticas aprobadas por el Consejo de Administración.

Es responsabilidad del Consejo de Administración, aprobar tanto la estructura organizativa para la gestión de los riesgos, como la estrategia general de Administración de Riesgos, enmarcada ésta en el Apetito de Riesgo del Grupo. Garantiza, a su vez, que la política de incentivos económicos al personal no esté en contraposición con la estrategia de riesgos adoptada.

El Consejo de Administración recibe regularmente información sobre la gestión que se lleva a cabo de los riesgos y específicamente ante situaciones excepcionales que ameriten su intervención.

## VI. Administración de Riesgos



### Comité de Administración Integral de Riesgos

El Consejo de Administración constituyó el Comité de Administración Integral de Riesgos (CADIR), y ha delegado en él la responsabilidad general de administrar los riesgos a que se encuentra expuesto el Grupo BX+, y cada una de las entidades que lo integran, y de vigilar que la realización de las operaciones se ajuste al Apetito de Riesgo, los objetivos, políticas y procedimientos para la Administración Integral de Riesgos, que hayan sido previamente aprobados por el Consejo de Administración.

Para esto, el CADIR decide, dentro del alcance de las resoluciones adoptadas por el Consejo de Administración, sobre la asignación de límites específicos para la gestión del riesgo de los distintos portafolios, actividades y líneas de negocio de las entidades que conforman el Grupo.

### El Director General y Otros Órganos de Gobierno

- **Director General del Grupo BX+**

El Director General del Grupo tiene la responsabilidad general de desarrollar y mantener una efectiva administración y control del riesgo, liquidez y capital del Grupo y cada una de las entidades que lo integran, así como de supervisar el cumplimiento de los objetivos, estrategia de negocio, procedimientos y controles en la celebración de operaciones.

Adicionalmente, el Director General regularmente revisa reportes de la exposición de riesgo y ha establecido comités específicos para su administración, así como la gestión de la liquidez y el capital del Grupo.

## VI. Administración de Riesgos

- **Comité de Activos y Pasivos (ALCO)**

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO por sus siglas en inglés), como apoyo al Director General y al Comité de Administración Integral de Riesgos del Grupo, tiene como objetivo identificar, medir, vigilar e informar los riesgos estructurales del balance (incluyendo el de liquidez, el de tasa de interés y el de tipo de cambio) que enfrenta el Grupo y las entidades que lo conforman, así como adecuar las estrategias para mitigar los mismos, con el objetivo de garantizar su solvencia y fortaleza en términos de suficiencia de capital y liquidez.

El ALCO también provee la dirección general y toma decisiones clave en cuanto a los Programas de Pruebas de Estrés, y guía el diseño, ejecución y evaluación de resultados de tales programas para su integración al Proceso Interno de Evaluación de Suficiencia de Capital (ICAAP por sus siglas en inglés).

- **Comité de Inversiones**

El Comité de Inversiones supervisa que el propósito de las actividades de inversión y de negociación del Grupo se satisfaga de la forma más eficiente y que no existan desviaciones con respecto a los mercados objetivos y a la estrategia de riesgo aprobada por el Consejo de Administración.

- **Comités de Crédito**

Los Comités de Crédito tienen el objetivo común de mantener un portafolio de crédito balanceado, tomando en cuenta las directrices señaladas por el Consejo de Administración y el Comité de Administración Integral de Riesgos.

## VI. Administración de Riesgos



Para conseguir este objetivo, la principal responsabilidad de los Comités de Crédito es evaluar las operaciones de crédito y/o inversión, productos nuevos y programas de crédito, los modelos paramétricos y facultades individuales que se presenten a su consideración dentro de los límites, normas y políticas aprobadas por el Consejo de Administración y el Comité de Administración Integral de Riesgos, así como de las sanas prácticas de crédito.

- **Comité de Riesgo Tecnológico y Control Interno**

El Comité de Riesgo Tecnológico y Control Interno tiene como objetivo la identificación de los principales riesgos críticos asociados a las Líneas de Negocio, Áreas, Procesos o Productos, así como evaluar las medidas correctivas y mostrar el grado de eficiencia de los controles supervisados y/o revisados. Adicionalmente informa los controles implementados o mejorados.

- **Comité de Transformación**

El Comité de Transformación tiene el objetivo de alinear e implementar la visión estratégica del programa de crecimiento del Grupo. En particular, el Comité de Transformación evalúa desde un punto de vista integral, y no sólo de negocio, los nuevos productos, programas y servicios que se ofrecerán al público, así como la infraestructura requerida, alineando e implementando la visión estratégica del programa de crecimiento del Grupo.



## **VI. Administración de Riesgos**

### **Dirección General Adjunta Riesgos**

En el Grupo BX+, la función de Administración de Riesgos se encuentra a cargo de la Dirección General Adjunta de Riesgos, cuyo responsable reporta al Director General del Grupo.

El DGA de Riesgos tiene jurisdicción sobre temas relacionados a la planeación e implementación del plan y estrategia de negocios del Grupo, realizando una labor de asesoramiento y desafío a las líneas de negocio, y reporta el estado de la administración de riesgos al Consejo de Administración, al Comité de Administración Integral de Riesgos y al Director General del Grupo de forma regular.

### **Unidad para la Administración Integral de Riesgos**

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR), apoya a la DGA de Riesgos y al Comité de Administración Integral de Riesgos proveyendo supervisión independiente a través de análisis, medición, monitoreo y reporte de los riesgos, tanto cuantificables como no cuantificables, asociados a las actividades de negocio de cada una de las entidades que conforman al Grupo, así como a través de propuestas de políticas y lineamientos sobre su administración.

Como parte de la DGA de Riesgos, la UAIR es independiente de las unidades de negocios, a fin de evitar conflictos de interés y asegurar una adecuada separación de funciones.

### **Informe de la auditoría de Administración Integral de Riesgos**

Durante el tercer trimestre de 2022 no se recibieron hallazgos significativos sobre la Administración Integral de Riesgos.

## VI. Administración de Riesgos

### Resultado Evaluación Técnica Bienal

Durante la última Evaluación Técnica Bienal de 2021 se obtuvieron hallazgos no significativos, mismos que ya fueron atendidos. Es importante mencionar que no se obtuvieron observaciones relevantes que representaran una intervención importante en la operación diaria o una falta a las regulaciones aplicables vigentes.

Banco Ve por Más	HR Rating		S&P Global Rating		Fitch Rating			
	Nacional		Nacional		Nacional		Global	
	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP
	HR2	HR A+	mxA-3	mxBBB-	A(mex)	F1(mex)	B	BB-

### Modelo de Gestión de Riesgos

En el marco de la normatividad vigente, el Grupo Financiero BX+ enfoca su gestión de riesgos desde una visión integradora, con permanente supervisión del Consejo de Administración y el Comité de Administración Integral de Riesgos. De esta manera, el Grupo reconoce y considera las interacciones existentes entre las diferentes categorías de riesgo a los que está expuesto

El modelo de gestión y control de riesgos del Grupo Financiero BX+ asegura el mantenimiento del perfil de riesgo dentro de los niveles fijados por el Apetito de Riesgo y la estructura de límites establecidos. De igual manera, incorpora la adopción de medidas correctivas y de mitigación necesarias para mantener los niveles de riesgo en consonancia con los objetivos definidos.

A continuación se detallan los elementos que permiten una adecuada gestión y control de todos los riesgos derivados de la actividad del Grupo BX+.

## VI. Administración de Riesgos

### Mapa de Riesgos

La identificación, cuantificación, administración y control y valoración de todos los riesgos es piedra angular para el control y la gestión de los mismos. El mapa de riesgos cubre las principales categorías de riesgo en las que BX+ tiene sus exposiciones, actuales y/o potenciales más significativas, facilitando las tareas arriba mencionadas.

En su primer nivel el mapa de riesgos incluye los siguientes:



### Riesgos Financieros

- **Riesgo de Crédito**

Riesgo que se puede producir derivado del incumplimiento de las obligaciones contractuales acordadas en las transacciones financieras.

- **Riesgo de Mercado de Negociación**

Aquel en el que se incurre como consecuencia de la posibilidad de cambios en los factores de mercado que afecten al valor de las posiciones en los portafolios de negociación.

- **Riesgo de Liquidez**

Riesgo de no cumplir con las obligaciones de pago en tiempo o de hacerlo con un costo excesivo.

## VI. Administración de Riesgos

- **Riesgo de Mercado Estructural de Balance**

Riesgo ocasionado por la gestión de las diferentes partidas del balance, incluyendo las relativas a la suficiencia de recursos propios y las derivadas de las actividades de seguros.

### **Riesgos no Financieros**

- **Riesgo Operacional**

Riesgo de pérdidas debidas a la inadecuación o el fallo de los procedimientos, las personas y los sistemas internos, o a acontecimientos externos.

- **Riesgo de Cumplimiento**

Riesgo debido al incumplimiento de las normas internas o los requerimientos de reguladores y supervisores.

### **Riesgos transversales**

- **Riesgo Reputacional**

Riesgo de daños en la percepción del Grupo por parte de la opinión pública, sus clientes, inversores o cualquier otra parte interesada.

- **Riesgo Estratégico**

Riesgo de pérdidas potenciales por fallas o deficiencias en la toma de decisiones, en la implementación de los procedimientos y acciones para llevar a cabo el modelo de negocio y las estrategias del Grupo.

- **Riesgo de Negocio**

Riesgo de pérdida potencial, o desvío con respecto a la estrategia o plan de negocio del Grupo, atribuible a las características inherentes del negocio y a los cambios en el ciclo económico o entorno en el que opera cada una de las entidades del Grupo.

## VI. Administración de Riesgos

### Estrategia de Administración de Riesgos

En el marco de la normatividad vigente, el Grupo Financiero BX+ enfoca su gestión de riesgos desde una visión integradora, con permanente supervisión del Consejo de Administración y el Comité de Administración Integral de Riesgos. De esta manera, el Grupo reconoce y considera las interacciones existentes entre las diferentes categorías de riesgo a los que está expuesto.

### Principios para la Administración de Riesgos

La Estrategia de Administración de Riesgos adoptada por BX+ implica la identificación, medición, adecuada gestión y control de todos los riesgos, con una visión integral e integrada en todos los niveles del Grupo. La implantación y gestión coordinada de todos los elementos que lo componen, permite una evaluación continua del perfil de riesgos del Grupo, así como su gestión global, mejorando las capacidades en la gestión de riesgos en cada una de las entidades que lo integran.

Los principales ejes de desarrollo de la Estrategia de Administración de Riesgos de BX+ son:



## VI. Administración de Riesgos



### Apetito de Riesgo y Estructura de Límites

La definición de un Apetito de Riesgo es esencial para el Grupo BX+, no sólo por el control que debe existir sobre el perfil de riesgo, sino por la visión prospectiva que este concepto debe aportar, con el fin de tener una herramienta más de decisión en la consecución de los objetivos de negocio establecidos en su Plan Estratégico.

El Consejo de Administración es el responsable de aprobar el Apetito de Riesgo de BX+ y de decidir sobre los principios de cómo éste debe ser administrado. El Comité de Administración Integral de Riesgos apoya al Consejo de Administración supervisando la evolución del perfil de riesgos con respecto al Apetito de Riesgo, así como la alineación de éste con la estrategia del Grupo, y haciendo recomendaciones sobre cambios que se requieran sobre el apetito de riesgo.

El Marco de Apetito de Riesgo de BX+ se basa en declaraciones explícitas de apetito de riesgo cubriendo todas las categorías de riesgo que el Grupo asume con sus operaciones. Dichas declaraciones, aprobadas por el Consejo de Administración, de forma colectiva definen las condiciones para las operaciones de BX+, permite identificar las áreas susceptibles a que se pueda asumir mayor riesgo, y sienta las bases para la estructura de los distintos reportes de riesgo.

Asimismo, el Marco de Apetito de Riesgo de BX+ considera los riesgos relevantes para las distintas actividades de negocio del Grupo y se establece de forma agregada en términos de Rentabilidad y Eficiencia, Capital y Solvencia, Liquidez y Fondeo, Riesgo de Crédito, Riesgo de Mercado, Riesgo Operacional, Riesgo Reputacional, Cumplimiento y Riesgos Estratégico y de Negocio.

## VI. Administración de Riesgos

### Principios Corporativos del Apetito de Riesgo

El apetito de riesgo en BX+ se rige por los siguientes principios:

- **Responsabilidad del Consejo de Administración y de la alta dirección.** El Consejo de Administración es el máximo responsable de fijar el apetito de riesgo y su soporte normativo, así como de supervisar su cumplimiento.
- **Visión integral del riesgo, contraste y cuestionamiento del perfil de riesgo.** El apetito de riesgo debe considerar todos los riesgos significativos a los que BX+ está expuesto, facilitando una visión agregada del perfil de riesgo del Grupo a través del uso de métricas cuantitativas e indicadores cualitativos. Permite al Consejo de Administración y a la alta dirección cuestionar y asimilar el perfil de riesgo actual y previsto en los planes de negocio y estratégicos y su coherencia con los límites máximos de riesgo.
- **Estimación futura de riesgos (forward looking view).** El apetito de riesgo debe considerar el perfil de riesgo deseable en el momento actual y a medio plazo considerando tanto las circunstancias más probables como escenarios de estrés.
- **Vinculación con los planes estratégicos y de negocio e integración en la gestión.** El apetito de riesgo es un referente en la planificación estratégica y de negocio.
- **Revisión periódica, contraste continuo y adaptación a mejores prácticas y requerimientos regulatorios.** La evaluación del perfil de riesgo del Grupo y su contraste con las limitaciones fijadas por el apetito de riesgo debe ser un proceso iterativo. Deben establecerse los mecanismos adecuados de seguimiento y control que aseguren el mantenimiento del perfil de riesgo dentro de los niveles fijados, así como la adopción de las medidas correctoras y mitigantes que sean necesarias en caso de incumplimiento.

## VI. Administración de Riesgos



### Estructura de Límites, Seguimiento y Control

La formulación del ejercicio de apetito de riesgo es anual e incluye una serie de métricas y límites sobre dichas métricas (límites de apetito de riesgo o declaraciones) que expresan en términos cuantitativos y cualitativos la máxima exposición de riesgo que cada entidad del Grupo y el Grupo en su conjunto están dispuestos a asumir.

El cumplimiento de los límites del Apetito de Riesgo es objeto de seguimiento continuo. La UAIR informa al menos trimestralmente al Consejo de Administración y al Comité de Administración Integral de Riesgos de la adecuación del perfil de riesgo con el Apetito de Riesgo autorizado.

Los excesos e incumplimientos del Apetito de Riesgo son reportados por la UAIR a los órganos de gobierno pertinentes. Su presentación se acompaña de un análisis de las causas que los provocaron, una estimación del tiempo en el que van a permanecer así como una propuesta de acciones para corregir los excesos cuando el órgano de gobierno correspondiente lo estime oportuno.

La vinculación de los límites de apetito de riesgo con los límites utilizados en la gestión de las unidades de negocio y de las carteras supone un elemento clave para lograr la efectividad del Apetito de Riesgo como herramienta de gestión de riesgo.

Así, las políticas de gestión y la estructura de límites utilizados en la gestión para los diferentes tipos de riesgo guardan una relación directa y trazable con los principios y límites definidos en el Apetito de Riesgo.



## VI. Administración de Riesgos



De esta forma, los cambios en el Apetito de Riesgo se trasladan a cambios en los límites y controles utilizados en la gestión de riesgos de BX+ y cada una de las unidades de negocio tiene la responsabilidad de verificar que los límites y controles utilizados en su gestión cotidiana están fijados de manera que no se puedan incumplir los límites de apetito de riesgo. La UAIR validará después esta evaluación, asegurando la adecuación de los límites de gestión al apetito de riesgo.

### **Análisis de Escenarios y Pruebas de Estrés**

El Grupo BX+ realiza una gestión avanzada de riesgos a través del análisis del impacto que podrían provocar distintos escenarios del entorno en el que el Grupo opera. Dichos escenarios se expresan tanto en términos de variables macroeconómicas como en el de otras variables que afectan a la gestión.

El análisis de escenarios es una herramienta muy útil para la alta dirección ya que permite evaluar la resistencia del Grupo ante entornos o escenarios estresados, así como poner en marcha conjuntos de medidas que disminuyan el perfil de riesgo del Grupo ante dichos escenarios. El objetivo es maximizar la estabilidad del estado de resultados y de los niveles de capital y liquidez.

La robustez y consistencia de los ejercicios de análisis de escenarios se basan en tres pilares:

- El desarrollo de modelos y análisis estadísticos que estimen la evolución futura de métricas (como, por ejemplo, las pérdidas de crédito), basándose tanto en información histórica (interna del Grupo y externa del mercado), así como en modelos de simulación.
- La inclusión del juicio experto y know how de los gestores de riesgos en el resultado del ejercicio, de forma que se cuestione y refine el resultado que ofrecen los modelos de análisis de escenarios.
- El back testing o contraste del resultado de los modelos contra los datos observados.

## VI. Administración de Riesgos



### Usos del Análisis de Escenarios

**Usos regulatorios:** en los que se realizan ejercicios de estrés de escenarios bajo las directrices marcadas por el regulador. En este grupo de usos se encuentra, por ejemplo, el ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital bajo Escenarios Supervisores, solicitada cada año por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

**Ejercicios internos** de autoevaluación de capital (ICAAP) o liquidez en los que, si bien el regulador puede imponer ciertos requerimientos, el Grupo desarrolla su propia metodología para evaluar sus niveles de capital y liquidez ante distintos escenarios de estrés. Estas herramientas permiten planificar la gestión de capital y liquidez.

**Apetito de Riesgo.** Contiene métricas estresadas sobre la que se establecen niveles máximos de pérdidas (o mínimos de liquidez) que el Grupo no desea sobrepasar. Estos ejercicios están relacionados con los del ICAAP y liquidez, si bien tiene frecuencias distintas y presentan diferentes niveles de granularidad.

El Grupo sigue trabajando para mejorar el uso del análisis de escenarios en el Apetito de Riesgo y asegurar una adecuada relación de estas métricas con aquellas que se utilizan en la gestión diaria de riesgos.

**Gestión diaria de riesgos.** El análisis de escenarios se utiliza en procesos de presupuestación de reservas y otras partidas de balance por tipo de riesgo, en la generación de políticas comerciales de admisión de riesgo, en el análisis global de riesgos por la alta dirección o en análisis específicos sobre el perfil de actividades o carteras.

## VI. Administración de Riesgos



### Monitoreo y Reportes de Riesgo

Las Políticas Generales para la Administración Integral de Riesgos del Grupo BX+ establecen que la administración de riesgos incluye todas las actividades encaminadas para identificar, medir, evaluar, monitorear y controlar los riesgos, así como las medidas para limitar y mitigar los impactos de los riesgos. De esta forma, la administración de BX+ mantiene un alto estándar de administración de riesgos con la aplicación de las técnicas y metodologías disponibles.

El entorno de control, entre otras cosas, se basa en los principios de segregación de responsabilidades e independencia.

El monitoreo y reporte de riesgo se realiza de forma diaria para riesgo de mercado, riesgo de crédito de contraparte y riesgo de liquidez, y de forma mensual y trimestral para riesgo de crédito y riesgo operacional, respectivamente.

El seguimiento del Apetito de Riesgo se presenta de forma trimestral al Comité de Administración Integral de Riesgos y al Consejo de Administración.

Análisis e información detallada de riesgo, cubriendo todos los riesgos y la suficiencia de capital, se reporta de forma regular al Comité de Administración Integral de Riesgos, al ALCO y al Comité de Inversiones.

Este marco de análisis y monitoreo de BX+ está en permanente evolución con el objetivo de recoger las mejores prácticas del mercado. En este sentido, constantemente la UAIR busca incorporar mejoras al sistema de medición, análisis y reportes para los distintos tipos de riesgo de las unidades de negocio y entidades del Grupo.

## VI. Administración de Riesgos



### Cultura de Riesgos

La cultura de riesgos del Grupo BX+ se materializa en los principios de responsabilidad, prudencia y cumplimiento, al considerar que todas las unidades y empleados (con independencia de la función que desempeñen) son responsables de asegurar que el Grupo no solo cumple, sino que es prudente y responsable en lo que hace. Asimismo, la cultura de riesgos se fundamenta en los principios del modelo de gestión de riesgos de BX+ detallados con anterioridad y se transmite a todas las unidades de negocio y de gestión de la organización apoyándose, entre otras, en las palancas que se detallan a continuación:

**Implicación de la alta dirección en el control y la gestión de riesgos**, que se concreta en la aprobación por el Consejo de Administración del Apetito de Riesgo, los marcos corporativos que regulan la actividad de riesgos, así como la revisión periódica del perfil de riesgos del Grupo, las principales amenazas potenciales y los eventos relevantes producidos en el Grupo y en el sistema financiero.

La elevada frecuencia con la que se reúnen los órganos corporativos de validación y seguimiento del riesgo, permite garantizar una intensa participación de la alta dirección en la gestión diaria de los diferentes riesgos del Grupo y una gran agilidad en la identificación de alertas, adopción de acciones y resolución de operaciones. Ello permite abordar numerosos temas y desde diferentes perspectivas, facilita la transmisión clara de una cultura de riesgos desde la alta dirección, con ejemplos concretos de toma de decisiones. Adicionalmente, posibilita que los procesos de escalamiento sean eficientes y que exista un incentivo para ello, así como una rápida transmisión de la información entre las diferentes funciones afectadas.

## VI. Administración de Riesgos



**Independencia de las funciones de control** (Riesgos, Normatividad y Cumplimiento, y Auditoría Interna), con autoridad suficiente y acceso directo a los órganos de dirección. Dichas funciones de control no se encuentran supeditadas a las líneas de negocio, y participan activamente en la toma de decisiones relevantes de riesgo.

BX+ cuenta con un adecuado **desarrollo normativo** de la actividad de riesgos, a través de detallados marcos, modelos, políticas y procedimientos de actuación en materia de control y gestión de riesgos. Dentro del proceso sistemático de revisión y actualización de la normativa de riesgos, el Consejo de Administración ha aprobado la actualización completa de los marcos corporativos que regulan los riesgos de crédito, mercado y contraparte, estructural y liquidez, operacional, riesgos relevantes y emergentes, así como los marcos generales de riesgos para el Grupo Financiero y para la Compañía de Seguros. Estos documentos son considerados por el Consejo de Administración y la alta dirección como un instrumento básico para divulgar la estrategia y fundamentos de la gestión de riesgos en el Grupo, fortaleciendo la cultura de riesgos de BX+.

- El Grupo dispone de **políticas concretas para los riesgos de cumplimiento, y reputacionales**. A su vez, existen canales de denuncia de actividades ilícitas y prácticas inadecuadas.
- La consistencia y **alineación entre el Apetito de Riesgo, la gestión de los riesgos y la estrategia de negocio** del Grupo se asegura a través del proceso presupuestario y el marco de gobierno de aprobación de operaciones y límites cuantitativos en que se concretan los principios de apetito de riesgo.

## VI. Administración de Riesgos

- **Los principales riesgos no sólo se analizan en el momento de su originación** o cuando se plantean situaciones irregulares en el proceso de recuperación ordinaria, sino que se realiza de forma continuada para todos los clientes.
- La política de remuneraciones e incentivos incluye **variables de desempeño que tienen en cuenta la calidad del riesgo** y los resultados del Grupo a largo plazo.

La política de retribuciones de los ejecutivos y demás miembros de la alta dirección del Banco está basada en el principio de que las remuneraciones sean congruentes con una gestión rigurosa de los riesgos sin propiciar una asunción inadecuada de los mismos y que estén alineadas con los intereses de los accionistas, fomentando la creación de valor a largo plazo. La misma política establece que todas las retribuciones variables son objeto de diferimiento.

La metodología para la determinación de la retribución variable de los directivos del Grupo tiene en cuenta, además de métricas cuantitativas de resultados y gestión del capital, factores que incorporan la adecuada gestión del riesgo y otros factores relevantes de gestión.

- **Otros procedimientos** en los que se apoya la transmisión de la cultura de riesgos son un estricto acatamiento del personal de los códigos generales de conducta, el seguimiento de informes de supervisores, y una acción sistemática e independiente de los servicios de auditoría interna cuyas recomendaciones son objeto de seguimiento periódico para asegurar su cumplimiento.

## VI. Administración de Riesgos



### **Riesgo de Crédito** **Información Cualitativa**

El Riesgo de Crédito es el riesgo de pérdida por cambios adversos en la calidad crediticia de un acreditado o de una contraparte, o en su habilidad o intención de honrar sus obligaciones financieras bajo los términos y condiciones de un contrato de crédito o cualquier otro contrato financiero, incluyendo las garantías reales o personales que les otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado.

La principal exposición del Grupo al riesgo de crédito se encuentra en las operaciones de colocación de cartera de crédito y arrendamiento. En estas operaciones, las pérdidas por riesgo de crédito se originan por el incumplimiento del deudor de sus obligaciones.

### **Administración de Riesgo de Crédito**

En el Grupo BX+, la administración de riesgo de crédito se realiza a través de la utilización paralela de dos métodos de administración, basados en diversas técnicas y procesos de identificación, medición y mitigación de riesgo, y mutuamente complementarios en su naturaleza.

### **Administración de Operaciones Crediticias**

Se refiere a la administración de diversos procesos relacionados a las operaciones crediticias en lo individual, desde el análisis para la originación hasta la administración del crédito una vez desembolsado, que se llevan a cabo para limitar las pérdidas generadas por eventos de crédito.

Las operaciones de crédito otorgadas por BX+ deben realizarse de acuerdo a las Políticas y Procedimientos para Operaciones de Crédito, las cuales son revisadas y aprobadas anualmente por el Comité de Administración Integral de Riesgos y el Consejo de Administración.

## **VI. Administración de Riesgos**



### **Administración del Portafolio de Crédito**

Se refiere a la detección y medición oportuna y precisa del riesgo de crédito empleando diversas técnicas y procesos de medición de riesgo, y la implementación de apropiadas medidas de respuesta, previo a la materialización de algún factor externo que pudiera impactar a los portafolios de crédito y arrendamiento, o de inversión y negociación.

A través de la Administración del Portafolio de Crédito, la exposición total al riesgo de crédito se mantiene dentro de niveles apropiados y acordes al Apetito de Riesgo de Crédito del Grupo.

Con respecto a la Administración de Operaciones Crediticias, la exposición a pérdidas generadas por eventos de riesgo de crédito se limita a través de diversos procesos para la administración de operaciones individuales de crédito. Para mitigar el riesgo de crédito inherente a las exposiciones individuales, se utilizan diversas alternativas, como colaterales, garantías o avales.

### **Estrategia de Administración de Riesgo de Crédito**

Al menos de forma anual, tomando como base el Apetito de Riesgo del Grupo determinado por el Consejo de Administración, la DGA de Riesgos desarrolla la propuesta de límites de concentración de cartera de crédito, la cual a su vez es la base de la estrategia de administración de riesgo de crédito, en la que se establece lo siguiente:



## VI. Administración de Riesgos



- El plan de colocación del Grupo con base en los segmentos de banca y productos definidos, sectores económicos, zonas geográficas y plazos.
- El nivel de diversificación/concentración dentro de cada segmento de crédito considerado en el mercado objetivo del Grupo.

La estrategia de administración de riesgo de crédito del Grupo BX+ consiste en establecer un nivel de tolerancia que garantice la rentabilidad de las operaciones de crédito sobre el capital y el sostenimiento del Grupo a través del tiempo mediante una adecuada gestión de los recursos económicos, y con la administración del riesgo de crédito, colaterales y garantías satisfactorias, así como adecuadas fuentes de pago.

Esta estrategia queda plasmada en los Criterios de Aceptación de Riesgo y los Criterios Indicativos de Estructuración de Crédito, definidos por la DGA Riesgos.

### **Políticas y Procedimientos para Operaciones de Crédito**

Establecen los lineamientos que rigen los procesos y actividades para la Administración de Operaciones Crediticias, desde el análisis para la originación hasta la administración del crédito una vez desembolsado, que se llevan a cabo para limitar las pérdidas generadas por eventos de crédito. Estos lineamientos contienen:

## VI. Administración de Riesgos

- Los lineamientos, criterios y facultades de aprobación para la originación y renovación de crédito a varios niveles jerárquicos, incluyendo las facultades para aprobar excepciones.
- Las facultades para la aprobación de castigos de cartera.
- Roles y responsabilidades de las áreas/personal relacionado a la originación, análisis, aprobación y administración de crédito.
- Lineamientos para la administración de créditos emproblemados.
- Lineamientos y criterios sobre la elegibilidad de distintos tipos de colaterales o garantías para exposiciones individuales de crédito, así como los procedimientos para la valuación continua de los colaterales, y el proceso para asegurar que éstos continúen siendo exigibles y realizables.

### **Criterios Indicativos de Estructuración y Criterios de Aceptación de Riesgo**

Las Políticas y Procedimientos para Operaciones de Crédito se complementan con los Criterios Indicativos de Estructuración de Crédito (CIEC) y los Criterios de Aceptación de Riesgo (CAR) para la Cartera Comercial, los cuales se basan en el Apetito de Riesgo del Grupo.

Los CIEC son elementos dinámicos que tienen por objeto orientar a promotores, funcionarios con facultades y oficiales de crédito, sobre la estructura tipo que deberán de guardar las operaciones de Crédito Comercial, considerando, por producto, segmento de banca y sector o actividad económica, entre otros: 1) criterios para determinar el monto de crédito; 2) tipo de crédito (Crédito Simple, Crédito Cuenta Corriente, Factoraje, Proyecto de Inversión); 3) plazo; 4) forma de pago; 5) tasa de interés; 6) comisión; y 7) garantías requeridas y admisibles.

Por otro lado, los CAR establecen una guía para las decisiones de aprobación de las líneas de crédito, considerando elementos como 1) Capacidad de Pago; 2) Rentabilidad Ajustada por Riesgo (RAROC); y 3) Nivel de Calificación Interna.

## **VI. Administración de Riesgos**



### **Límites a la Exposición al Riesgo de Crédito**

La máxima exposición al riesgo de crédito que el Grupo está dispuesto a asumir es expresada en términos de límites de exposición de crédito.

- **Límites de Portafolio**

Con el objetivo de mantener un portafolio razonablemente granular y evitar riesgo de concentración, se mantienen límites en términos de la exposición en distintos segmentos de banca, productos, actividades, industrias o sectores económicos y zonas geográficas, en relación al capital del Grupo y de cada una de las entidades que lo integran.

- **Límites de Exposición con Contrapartes Individuales**

El máximo riesgo que el Grupo está preparado para tomar con una contraparte individual se establece con base en su calidad crediticia, así como en los colaterales y condiciones propios de las operaciones con tal contraparte.

### **Mitigación del Riesgo de Crédito**

El requerimiento de garantías es la principal herramienta de mitigación de riesgo de crédito de BX+. La mitigación del riesgo de crédito es una parte fundamental del proceso de decisión y originación crediticia. En cada decisión de originación y recalificación de crédito se considera la valuación de colaterales y garantías, así como qué tan apropiados son los términos y condiciones crediticias, y cualquier otra medida de mitigación, en adecuación a los Criterios Indicativos de Estructuración de Crédito.

## VI. Administración de Riesgos



- **Garantías Reales y Personales**

El requerimiento de garantías es la principal herramienta de mitigación de riesgo de crédito de BX+.

Los tipos **de garantías reales** (o colaterales) que BX+ utiliza con mayor frecuencia son: garantías líquidas, instrumentos financieros, prendas, cesión de derechos, certificados de depósito y garantías hipotecarias, buscando instrumentarlas a través de fideicomiso de garantía o administración (o ambos), para garantizar su realización.

Tratándose de operaciones de crédito celebradas con Entidades Federativas y Municipios, se busca establecer garantía sobre las participaciones en los ingresos federales o aportaciones federales o ambas, así como de ingresos propios que correspondan a las entidades federativas o municipios, instrumentándose éstas a través de fideicomiso de garantía o administración (o ambos), o instrucciones irrevocables o contratos de mandato de garantía (o ambos).

Asimismo, además de otros tipos de garantías personales, como avales, obligados solidarios, y fiadores, especialmente para créditos de factoraje financiero, el Grupo se apoya de seguros de crédito, emitidos por aseguradoras autorizadas por SHCP, para garantizan el pago parcial o total del crédito en caso de que el acreditado incumpla en el pago del crédito; sin embargo, ABX+ no cuenta con garantías personales.

En la toma de decisiones crediticias, y apegándose al Apetito de Riesgo de Crédito establecido, se evita la concentración de riesgo de crédito al evaluar que con las garantías recibidas no se incremente el Riesgo Común con respecto a otras exposiciones del mismo grupo económico. El máximo riesgo que el Grupo está preparado para tomar con una contraparte individual se establece con base en su calidad crediticia, así como en los colaterales y condiciones propios de las operaciones con tal contraparte.

## VI. Administración de Riesgos



- **Apoyos de la banca de desarrollo**

En complemento de los colaterales y garantías otorgadas por los acreditados, el Grupo se apoya de esquemas generales de garantías de Fondos de Fomento y Banca de Desarrollo para distintos sectores de banca:

Garantías operadas por FIRA (principalmente a través de los programas de FEGA, FONAGA y FONAGUA) para créditos destinados al sector agropecuario.

Garantías de NAFIN y BANCOMEXT, para créditos destinados a pequeñas y medianas empresas.

Sociedad Hipotecaria Federal (SHF) para créditos destinados a la vivienda

- **Términos y Condiciones de Crédito**

Por otro lado, el establecimiento de términos y condiciones de crédito sirve a BX+ como mitigante complementario para exposiciones tanto cubiertas y descubiertas. Todas las exposiciones de tamaño y complejidad importante incluyen términos y condiciones de crédito apropiadas.

En particular, para créditos destinados a la vivienda, la principal condición, como herramienta de mitigación de riesgo, es el nivel de enganche requerido, asegurando una razón del nivel de deuda con respecto al valor del inmueble adquirido (loan to value) congruente con el nivel de riesgo de crédito asumido en dichos portafolios.

## VI. Administración de Riesgos



Por su parte, en el negocio de arrendamiento los riesgos asociados a la mayoría de las transacciones son generalmente mínimos. En el arrendamiento financiero, el riesgo que asume BX+ se mitiga con solicitud de enganche, pagos de renta anticipados y garantías líquidas; por otro lado, para el arrendamiento puro, el riesgo es mucho menor, ya que el bien en todo momento pertenece al Grupo.

El perfil de colaterales que tiene cada una de las operaciones crediticias que ejecuta Bx+, permite una adecuada diversificación en el portafolio de crédito, de acuerdo a la naturaleza de cada una de las líneas de negocio. Este mecanismo seguirá vigente dentro de la estrategia del grupo.

### **Modelos de Originación Crediticia**

#### **Modelos de Originación Cartera Hipotecaria**

Para la cartera hipotecaria se cuenta con distintos criterios de aprobación dependiendo si el portafolio es originado directamente por BX+, o si se origina en coparticipación con el Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores (INFONAVIT), donde es este último quien lleva la administración y cobranza de dicho portafolio.

Para la cartera originada en BX+ se tienen criterios de originación basados en un análisis individual de las solicitudes, los cuales se fundamentan en características del historial de pago del solicitante corroboradas en el Buró de Crédito, así como en sus ingresos demostrables. Mientras que, para la cartera en coparticipación, la originación se basa en créditos preseleccionados siguiendo características definidas por BX+ con el INFONAVIT, los cuales son revisados previo a la adquisición para confirmar las condiciones de admisibilidad y poder así incorporarse al portafolio de Cartera Hipotecaria de BX+.

## VI. Administración de Riesgos



- **Modelos de Origenación Crédito al Consumo**

Para los créditos enfocados a Consumo, se tiene una gama de productos que atienden necesidades particulares de los clientes, por lo que diferenciando el producto, los criterios y modelos de origenación varían, pasando desde un análisis de crédito tradicional para analizar la capacidad de pago del acreditado y el objeto del crédito, hasta procesos con análisis y criterios más genéricos basados en comportamiento de pago en Buró de Crédito y los ingresos demostrables, con lo cual se determina la viabilidad de la operación.

### **Medición y Seguimiento de Riesgo de Crédito**

#### **Calificación de Cartera y Reservas Crediticias**

- La UAIR es la encargada de realizar la Calificación de Cartera y Cálculo de Reservas de Crédito conforme a las Disposiciones emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- Los detalles metodológicos de los procesos de calificación de cartera y cálculo de reservas para Banco y Arrendadora se describen en los manuales de procedimientos correspondientes.

- **Sistema de Calificación de Cartera y Cálculo de Reservas Banco BX+**

El proceso de Calificación de Cartera y Cálculo de Reservas de Banco BX+ se realiza en apego a la Metodología Estándar CNBV y se encuentra montado en un sistema de información, medición y reporte proveído por Bajaware, empresa líder en consultoría y sistemas para cumplimiento regulatorio de la Banca Múltiple en México.

## VI. Administración de Riesgos



Dicho sistema está implementado con el propósito de consolidar las diversas fuentes de información provenientes de los sistemas internos de la Institución, obteniendo así la información de los saldos de las carteras, garantías, datos de identificación de los clientes, comportamiento crediticio interno de los clientes, información de las consultas al Buró de Crédito, e información financiera.

Además de la consolidación de la información, el sistema cuenta con los motores de cálculo de Reservas de Crédito y Calificación de Cartera, donde se ejecuta periódicamente el proceso de calificación de todas las carteras y dónde, a la vez, se lleva a cabo la revisión continua y actualización de los modelos de calificación de cartera según las Disposiciones aplicables al Banco BX+, emitidas por la CNBV.

- **Sistema de Calificación de Cartera y Cálculo de Reservas Arrendadora BX+**

En cuanto a la Arrendadora BX+, el proceso de Calificación de Cartera y Cálculo de Reservas se realiza en apego a la Metodología Estándar CNBV y se encuentra montado en el sistema interno SCA (Sistema Central de Arrendamiento), que se alimenta de la información cualitativa y cuantitativa (financiera) de los clientes, capturada directamente por las sucursales, y que a su vez se concentra en la base de datos administrada por la Oficina Central de la Arrendadora.

Al cierre de mes, a través del SCA, se realizan automáticamente, por medio de un Robot, las consultas masivas de Buró de Crédito, almacenándose éstas en el mismo sistema. Asimismo, en el SCA se integra la información relativa a saldos y comportamiento interno, para así consolidar toda la información necesaria para el cálculo de las reservas crediticias.



## VI. Administración de Riesgos



A través del algoritmo programado en el SCA, se generan listados de estratificación de la cartera por saldos insolutos, estimaciones de reservas y estadísticas para análisis, cuyos resultados son almacenados en el mismo sistema.

### Reportes Regulatorios de Calificación de Cartera

Ambos sistemas, tanto *Bajaware*, como el SCA, cumplen también con el propósito de ser las fuentes para generar la información concerniente a la gama de reportes regulatorios solicitados por la CNBV respecto a la calificación de las distintas carteras de crédito, los cuales se envían mensualmente al regulador mediante el Sistema Interinstitucional de Transferencia de Información (SITI) dando cumplimiento a la normatividad vigente que aplica tanto al Banco como a la Arrendadora BX+.

### Sistema Interno de Calificación de Riesgo de Cliente para la Cartera Comercial

Uno de los elementos más importantes de la infraestructura de administración de riesgo de crédito del Grupo BX+ es el uso de un sistema interno de calificación.

- **Escala Interna de Calificación de Riesgo de Cliente (CRC)**

La escala interna de Calificación de Riesgo de Cliente (CRC) para la Cartera Comercial establecida en el Grupo BX+ refleja la calidad crediticia de un acreditado con base en su condición financiera y capacidad de pago, y se cuantifica en una puntuación final, lo que permite categorizar y diferenciar a los acreditados de la Cartera Comercial de acuerdo a su nivel de riesgo.

La escala interna de CRC del Grupo BX+ está conformada por 10 niveles, mientras mayor es la puntuación obtenida, el cliente presentará una mejor calificación de riesgo (CRC).

## VI. Administración de Riesgos

En principio, las CRCs se aplican a todos los acreditados de la Cartera Comercial y son sujetas a revisión periódica, al menos una vez al año, para reflejar de forma oportuna los resultados financieros al cierre de los ejercicios fiscales de los acreditados, así como a revisiones especiales que se requieran cuando la calidad crediticia de algún acreditado cambie, de tal forma que se asigne una nueva calificación crediticia cuando sus condiciones mejoren o empeoren.

- **Modelos Internos de Calificación de Cartera Comercial**

El Grupo BX+ ha desarrollado distintos modelos internos de Rating para la evaluación crediticia de los acreditados de la Cartera Comercial de BX+.

Por el momento, el alcance de tales modelos se limita a las exposiciones de Banco BX+, excluyendo a los sectores de Gobierno, Agropecuario, Proyectos y Entidades Financieras, así como empresas con niveles de ventas anuales superiores a 700 millones de pesos, para las que el resultado de los modelos sólo se toma como un elemento informativo en el proceso de análisis y dictaminación de crédito.

Para el resto de las exposiciones de la Cartera Comercial de Banco BX+, Se utiliza la calificación de cartera del modelo Estándar de CNBV, que integra información interna, buró de crédito, financiera y cualitativa (según corresponda).

De manera general, con estos modelos se obtienen puntuaciones a partir de información financiera y cualitativa, comportamiento en Buró de Crédito y comportamiento interno, y, por lo tanto, se asigna con ésta un nivel de CRC a cada cliente/prospecto evaluado.

Los modelos se constituyen por tres módulos, y cada módulo se compone de un conjunto de variables predictivas de riesgo con el que se obtiene una puntuación, la interacción de las puntuaciones arrojadas por dichos módulos dependerá de la disponibilidad de la información y el tipo de acreditado.

## VI. Administración de Riesgos



El módulo de información financiera-cualitativa está compuesto por elementos basados en los estados financieros del cliente, así como variables cualitativas referentes a su estructura organizacional y posicionamiento en su respectivo sector económico.

- El módulo de Buró de Crédito evalúa información del reporte completo de Buró Dun & Bradstreet, considerando en su mayoría un comportamiento histórico de los últimos 12 meses.
- El módulo de comportamiento interno evalúa la información del cliente referente a historia de pago con BX+, así como niveles de transaccionalidad y de vinculación. Cabe destacar que este módulo únicamente aplica en el caso de Clientes de BX+.

La información obtenida de los diferentes módulos se pondera para la obtención de una calificación global para el cliente, dependiendo de la existencia de la información, y, por lo tanto, del número de módulos disponibles.

Los modelos explicados en los párrafos anteriores han sustituido a los modelos genéricos que se utilizaron hasta julio 2018. La principal ventaja de esta nueva implementación es la transparencia y facilidad en la identificación de los elementos que representan mayor riesgo para la obtención de la clasificación final, ya que en estos se han plasmado en su mayoría las variables que de acuerdo a los expertos de Análisis de Crédito de la Institución, y los datos estadísticos revisados, reflejan los elementos predominantes en materia de análisis y prospección, y los usuarios pueden corroborar directamente los puntos más relevantes dentro de la evaluación.

Periódicamente se evalúa la estabilidad de los modelos revisando retrospectivamente la consistencia entre la mora observada y la estimada por estos, diferenciando cada tipo de modelo de acuerdo a la clasificación o el tipo de cliente al que se aplica. Estos modelos se encuentran en una etapa piloto desde agosto 2018 y entraron en producción en octubre de este mismo año, por lo que a partir de entonces se comenzó a recolectar la información necesaria para su monitoreo.

## VI. Administración de Riesgos

### Plataforma Informativa para Calificación de Cartera Comercial

La información en BX+ que interviene en el Proceso Interno de Calificación de Cartera Comercial se encuentra almacenada en diferentes aplicativos:

- Sistema de Administración Financiera (SAF): Consolida y homologa información de carácter financiero cualitativo de los solicitantes. Estructura un archivo de información financiera de acuerdo con normas internacionales de contabilidad.
- Sistema Integral de Verificaciones (SIV): Ejecuta y almacena las consultas a Buró de Crédito, así como las verificaciones de sociedad y propiedad asociadas a las solicitudes de créditos.
- T24: Es uno de los sistemas centrales del Banco, que monitorea y almacena la transaccionalidad de las disposiciones, particularmente para créditos simples y cuentas corrientes.
- Sistema Integral de Factoraje (SIF): Es uno de los sistemas centrales del Banco, que monitorea y almacena la transaccionalidad de las disposiciones, particularmente para factorajes.
- Web PAC: Es el sistema por medio del cual se realiza la gestión de solicitudes de crédito, y en éste se concentran todos los datos referentes al solicitante y a la operación solicitada. Para efectos de la obtención de la CRC, se emplea la información de este sistema para realizar la validación de los datos con los que se ha alimentado el modelo.

Como parte central del Sistema Interno de Calificación del Banco BX+, se encuentra el Gestor de Modelos de Riesgo (GMR). Sistema implementado con el propósito de consolidar las diversas fuentes de información provenientes de los sistemas internos de la Institución, mencionados anteriormente, para alimentar los distintos módulos que conforman el Modelo Interno de Calificación de Cartera, a la vez que permite la transformación y medición de las variables específicas, así como la homogeneización de las reglas de clasificación para distinguir entre Clientes y Prospectos y ejecutar de forma automatizada la evaluación, ya sea caso por caso o de forma global (a través de un proceso tipo batch).

## VI. Administración de Riesgos



Esta herramienta además tiene tiempos de respuesta ágiles para la evaluación de los clientes, lo cual permite el acceso a los flujos que contienen las reglas de evaluación y, por lo tanto, cualquier resultado que se obtiene de los modelos puede ser directamente revisado por los Analistas de Crédito.

El sistema GMR permite la parametrización de flujos de evaluación, estos a su vez se componen de elementos como reglas de validación, reglas de transformación, modelos de puntuación, herramientas automatizadas de documentación, esquemas de pruebas de evaluación y sustitución de modelos, mediante el adecuado proceso de gestión de modelos que dictan los Lineamientos y Políticas Generales de la Administración Integral de Riesgos.

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos se encuentra robusteciendo el sistema de modelos internos para ampliar su alcance a las exposiciones de ABX+ y a los sectores económicos actualmente no cubiertos.

### **Sistema de Alertas Tempranas**

De forma paralela al proceso de cuantificación de riesgo del portafolio de crédito, y considerando los resultados que de ahí se obtienen, se monitorea la condición de las exposiciones y acreditados individuales de los distintos portafolios del Grupo, con el objetivo de identificar y reportar alertas tempranas sobre potenciales exposiciones emproblemadas, que a su vez permitirán que éstas sean sujetas a una evaluación más profunda y frecuente, así como que se tomen las posibles medidas correctivas.

## **VI. Administración de Riesgos**

El sistema de Alertas Tempranas incluye el monitoreo de:

- La condición financiera del acreditado o contraparte
- Comportamiento crediticio del acreditado o contraparte, considerando su experiencia de pago tanto con el Grupo BX+ como con otros acreedores
- El consumo de las líneas de crédito aprobadas
- La estimación de la capacidad de pago del acreditado o contraparte para honrar los requerimientos de deuda con el Grupo BX+
- La cobertura de los colaterales en relación a la condición actual del acreditado

Adicionalmente, derivado de cualquier concentración excesiva o correlación a factores de riesgo común identificada, se realizan análisis ad-hoc sobre portafolios o exposiciones expuestas a un factor de riesgo común en específico, que pudiera representar una señal de alerta de riesgo.

### **Cálculo de Requerimientos de Capital**

Si bien el Grupo BX+ ha iniciado los esfuerzos para el desarrollo de un sistema interno de calificación, los requerimientos de capital por Riesgo de Crédito se determinan bajo el Método Estándar para toda la cartera de crédito y arrendamiento.

### **Asignación de Calificaciones Externas**

Con el objetivo de determinar los ponderadores por riesgo de crédito se emplean las calificaciones determinadas por las Agencias Calificadoras de Moody's, S&P, Fitch y HR Ratings.

## VI. Administración de Riesgos



En el caso de exposiciones que no cuenten con una calificación específica, se considera lo siguiente:

- a) Cuando se dispone de una calificación específica para otro crédito o título de deuda del mismo acreditado o emisor, se utiliza dicha calificación, cuando la operación no calificada se considera en todos sus aspectos como similar o preferente con respecto a la operación calificada.
- b) Cuando no se dispone de una calificación específica para una operación ni de una calificación para el emisor, se aplica la ponderación de riesgo relativa a créditos no calificados indicada en las Disposiciones de la CNBV.
- c) Cuando el acreditado o emisor se encuentra calificado, se aplica dicha calificación solamente en caso de las emisiones no calificadas en específico y en el de los créditos o títulos preferentes no calificados del emisor.
- d) Las calificaciones de crédito para un acreditado o emisor perteneciente a un grupo financiero, no son empleadas para otro acreditado o emisor dentro del mismo grupo.
- e) En ningún evento se usa la calificación de una emisión de corto plazo para determinar la ponderación por riesgo de una emisión de largo plazo.

### Reconocimiento de Garantías

Tomando en consideración las garantías que cumplen con los requisitos cualitativos mínimos que están descritos en las Disposiciones de la CNBV, así como los factores de ajuste que deben de aplicarse a éstas (según las mismas Disposiciones), la exposición de crédito, neta de reservas y garantías, se pondera según los distintos niveles que marcan las mismas Disposiciones.

## VI. Administración de Riesgos



### Apetito de Riesgo de Crédito

El Apetito de Riesgo de Crédito se define en términos de concentración respecto a la exposición al riesgo (límites a acreditados individuales, segmentos de banca y sectores industriales).

### Constitución de Reservas Preventivas por Riesgos Bajo Nueva Regulación (IFRS 9)

Dada la entrada en vigor de la Resolución publicada en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el 13 de marzo de 2020, referente a la implementación del estándar internacional conocido como IFRS9 y la recalibración de la cartera crediticia comercial por etapas, se constituirá el monto de reservas preventivas por riesgos conforme a lo establecido en la resolución antes mencionada.

El efecto financiero acumulado inicial de las reservas preventivas por riesgos bajo la nueva resolución regulatoria se prevé sea reconocido en el capital contable dentro del resultado por ejercicios anteriores, derivado de aplicar por primera vez la metodología de calificación de cartera crediticia.

Buscando conocer el efecto financiero inicial, BX+ realizó una estimación preliminar considerando cifras observadas a noviembre y la estimación de cierre para diciembre 2021 considerando primero la metodología estándar de calificación de cartera vigente hasta diciembre 2021 y por otro lado, con los mismos insumos, se realizó un ejercicio asumiendo los supuestos generales de calificación de cartera establecidas bajo la nueva implementación IFRS 9 como lo son: 1) segmentación de la cartera, 2) apertura de cartera por etapas (1,2 y 3), 3) recalibración de parámetros y/o supuestos de las probabilidades de incumplimiento y de la severidad de la pérdida y 4) Incorporación de factores macroeconómicos para la estimación del “forward – Looking”. Obteniendo un posible impacto para Banco BX+ de 215 MDP y de 19 MDP para ABX+.



## VI. Administración de Riesgos



### Exposición al Riesgo de Crédito

Para el tercer trimestre del año 2022, la cartera de crédito del Grupo ha mostrado un incremento, alcanzando un monto de 52,223 mdp al cierre de septiembre, con un incremento de 791 mdp (1.5%) respecto al cierre del segundo trimestre 2022; el aumento más significativo para el crecimiento trimestral se debe al segmento “Empresa” con un aumento de 777 mdp, “Empresa mediana” con un aumento de 532 mdp, “gobierno y organismos” con un aumento de 490 mdp y “Corporativo” con un aumento de 367 mdp; este crecimiento se vio contrarrestado por las bajas en los segmentos de “Agro industria” (565 mdp), de “Agro clientes” (322 mdp) y “Mejora vivienda” (321 mdp).

Lo que se refiere a la cartera de Arrendadora BX+, ésta alcanzó un monto de 3,942 mdp al cierre de septiembre 2022, con un crecimiento de 67 mdp (o 1.7%) respecto al cierre de junio 2022.

La exposición total del portafolio de crédito para el Grupo se compone en poco más del 92% del saldo en créditos otorgados por Banco BX+ (48,281) y el resto corresponde al portafolio Arrendadora BX+ (3,942), lo anterior excluyendo las operaciones intercompañías.

## VI. Administración de Riesgos



Si bien GBX+ mantiene importante concentración en el Sector Agropecuario, comercio y financiero, por medio de financiamiento tradicional, o a través de Agro-Programas, la cartera de crédito se ha diversificado, ampliando el financiamiento al Sector Empresarial e Hipotecario, manteniendo un equilibrio entre crecimiento y un enfoque conservador de colocación, congruente con el Apetito de Riesgo establecido, con una alta diversificación sectorial y geográfica.

Los sectores donde mayormente está concentrado el portafolio de crédito de BBX+ son el Agropecuario, Comercial y Financiero, representando entre los tres un 35% de la exposición total de la entidad.

Los tipos de activo donde mayormente está concentrado el portafolio de ABX+ son en Equipo de Transporte, Equipo Industrial y Comercial y Embarcación, representando entre los tres un 87% de la exposición total de la entidad.

El 10% de la cartera de BBX+ tiene un plazo remanente de 3 a 5 años, otro 8% tiene un plazo remanente de 2 a 3 años y otro 5% tiene un plazo remanente de 1 a 2 años. El resto del portafolio de concentra en plazos menos a un año lo cual está fundamentado en los Créditos Cuenta Corriente y créditos por amortizar, mientras que los plazos mayores a 5 años corresponden a la cartera Hipotecaria principalmente.

El 30% de la cartera de ABX+ tiene un plazo remanente de 3 a 5 años, otro 30% tiene un plazo remanente de 2 a 3 años y otro 21% tiene un plazo remanente de 1 a 2 años.

## VI. Administración de Riesgos



Asimismo, si bien el crédito comercial representa la mayor porción de la cartera de crédito del Grupo, la cartera asociada al crédito destinado a la vivienda ha mostrado un crecimiento estable, alcanzando al cierre del tercer trimestre del 2022 un 27% del portafolio GFBX+, mismo que se espera continúe con miras a lograr el plan estratégico planteado.

Como parte de la gestión y seguimiento a la adecuada diversificación del portafolio de crédito del GFBX+ a corto y mediano plazo, se da un seguimiento a las exposiciones, como la concentración en los 20 principales clientes del Grupo (que representan el 18.76% de la exposición total, por debajo del promedio observado en las entidades de Banca Múltiple) y los límites regulatorios (límite por riesgo común, 3 mayores deudores, etc.). Así como, la concentración en los 3 principales clientes de ABX+ (que representan el 23.6% del límite regulatorio) y por riesgo común consumiendo un 34.41% del límite regulatorio.

## VI. Administración de Riesgos

---



### *Diversificación de riesgos*

De conformidad con las reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito, publicadas en el Diario Oficial de la Federación de fecha 30 de abril de 2003; se informa que se mantienen las siguientes operaciones de riesgo crediticio (cifras no auditadas):

Al 30 de septiembre de 2022, los créditos otorgados a partes relacionadas en BBX+ suman un total de \$1,619 mdp (\$52 mdp para ABX+), cuyo monto corresponde a los importes dispuestos al cierre de dicho período, aunque internamente se calcula el límite sobre el total de las líneas autorizadas, los cuales han sido aprobados por el Consejo de Administración de la Institución de conformidad con las disposiciones establecidas en el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito.

## VI. Administración de Riesgos

### Información Cuantitativa

		mar.-22	jun.-22	jul.-22	ago.-22	sep.-22	Variación mes	Var dlc 2021	%Var mes	%Var dlc 2021
<b>Banco</b>	Exposición Total	47,438	48,736	48,474	47,871	49,584	1,713	-313	4%	-1%
	Etapa 1	44,681	46,057	45,867	45,136	46,832	1,696			
	Etapa 2	1,205	1,114	1,045	1,057	1,237	180			
	Etapa 3	1,552	1,565	1,562	1,677	1,514	-163	65	-10%	4%
	Reservas Calificación	1,582	1,651	1,664	1,693	1,701	8	276	0%	19%
	Castigos/Eliminaciones	63	63	26	26	10	10	189		
<b>Arrendadora</b>	Exposición Total	3,861	3,875	3,867	3,866	3,942	77	-10	2%	0%
	Etapa 1	3,614	3,658	3,671	3,659	3,745	86			
	Etapa 2	130	99	76	87	75	-12			
	Etapa 3	117	118	120	120	122	2	13	2%	12%
	Reservas Calificación	123	129	133	132	133	1	20	1%	18%
	Castigos/Eliminaciones	-	8	-	-	-	0	8		
<b>Grupo*</b>	Exposición Total	50,166	51,433	51,139	50,531	52,223	1,692	-467	3%	-1%
	Etapa 1	47,162	48,537	48,336	47,590	49,275	1,685			
	Etapa 2	1,335	1,214	1,121	1,144	1,312	168			
	Etapa 3	1,669	1,682	1,682	1,797	1,636	-161	78	-9%	5%
	Reservas Calificación	1,705	1,780	1,797	1,825	1,834	9	296	0%	19%
	Reservas Adicionales	15	4	3	4	4	0	0	2%	11%
	Reservas Total	1,720	1,785	1,801	1,829	1,838	9	296	0%	19%
	Cargo x Reservas	67	-50	16	29	9	9	302		
	Castigos/Eliminaciones	63	71	26	26	10	10	197		
	Cargos Adicionales	7	2	9	4	7	7	19		
	Cargo IFRS9 (a Capital)	19	20	20	20	20	20	173		
Cargo Total	118	4	32	39	6	6	346			

## VI. Administración de Riesgos



### Clasificación de Cartera por Línea de Negocio y tipo de Crédito

Millones de Pesos

Línea de Negocio	jun-22						sep-22					
	Proyectos (Anexo 19)	Entidades Financieras (Anexo 20)	Comercial Menores (Anexo 21)	Comercial Mayores (Anexo 22)	Consumo (Art. 91)	Hipotecario (Art. 99)	Proyectos (Anexo 19)	Entidades Financieras (Anexo 20)	Comercial Menores (Anexo 21)	Comercial Mayores (Anexo 22)	Consumo (Art. 91)	Hipotecario (Art. 99)
Agro clientes			1,299	1,808					1,093	1,691		
Agro industria			682	2,206					693	1,630		
Agro programas			1,132	21					1,139	8		
Comercial/Preferente					108						103	
Corporativo			1,219	3,595					1,157	4,024		
Empresa			542	361					540	358		
Empresa Grande			297	2,763					126	2,700		
Empresa Mediana			403	4,009					687	4,258		
Entidad Financiera		3,554	2,566	1,696				3,277	2,502	1,870		
Gobierno y Organismos			1,359	470					1,826	494		
Hip. en coparticipación						9,249						9,155
Hip. Mercado abierto						3,113						3,127
Intercompañías		1,179						1,303				
Mejora de vivienda						1,275						954
Privada					11						11	
Puente e Inmobiliario	2,422		829	110			2,617		908	94		
PyME			431	28	0				1,218	22	0	
	<b>2,422</b>	<b>4,733</b>	<b>10,759</b>	<b>17,066</b>	<b>119</b>	<b>13,637</b>	<b>2,617</b>	<b>4,579</b>	<b>11,890</b>	<b>17,148</b>	<b>114</b>	<b>13,236</b>

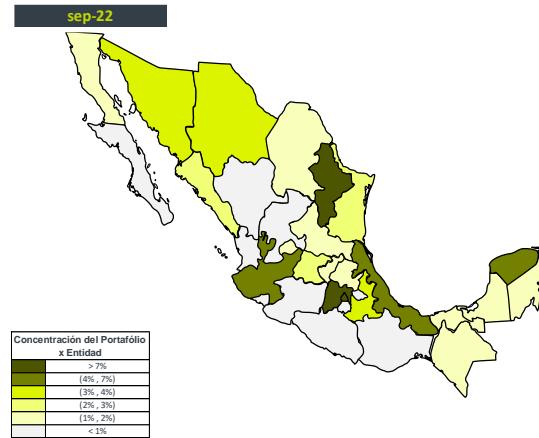
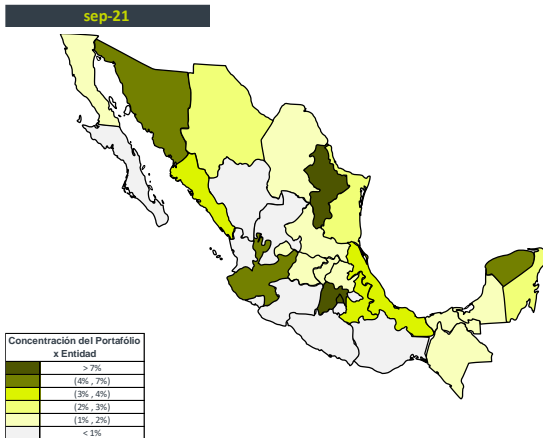
## VI. Administración de Riesgos

### Exposición por Entidad Federativa

Millones de Pesos

Entidad Federativa	Exposición Total					Concentración					Diferencias		
	sep-21	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22	sep-21	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22	Dif. Ago 2022	Dif. Jun 2022	Dif. Sep 2021
CIUDAD DE MEXICO	17,893	19,137	19,493	19,415	20,398	34.6%	37.2%	38.1%	38.4%	39.1%	↑ 5%	↑ 7%	↑ 14%
NUEVO LEON	5,551	5,240	4,798	4,666	5,135	10.7%	10.2%	9.4%	9.2%	9.8%	↑ 10%	↓ -2%	↓ -7%
ESTADO DE MEXICO	3,641	3,659	3,708	3,706	3,574	7.0%	7.1%	7.3%	7.3%	6.8%	↓ -4%	↓ -2%	↓ -2%
JALISCO	2,791	2,678	2,667	2,674	2,718	5.4%	5.2%	5.2%	5.3%	5.2%	↑ 2%	↑ 1%	↓ -3%
SINALOA	1,433	1,368	1,328	1,235	1,290	2.8%	2.7%	2.6%	2.4%	2.5%	↑ 4%	↓ -6%	↓ -10%
CHIHUAHUA	1,523	1,516	1,503	1,425	1,440	2.9%	2.9%	2.9%	2.8%	2.8%	↑ 1%	↓ -5%	↓ -5%
YUCATAN	1,858	2,092	2,096	2,023	1,991	3.6%	4.1%	4.1%	4.0%	3.8%	↓ -2%	↓ -5%	↑ 7%
SONORA	1,584	1,619	1,434	1,362	1,366	3.1%	3.1%	2.8%	2.7%	2.6%	↑ 0%	↓ -16%	↓ -14%
TAMAULIPAS	1,259	1,073	1,081	1,109	1,060	2.4%	2.1%	2.1%	2.2%	2.0%	↓ -4%	↓ -1%	↓ -16%
COAHUILA	1,022	996	993	985	980	2.0%	1.9%	1.9%	1.9%	1.9%	↓ 0%	↓ -2%	↓ -4%
VERACRUZ	1,884	1,724	1,766	1,692	1,578	3.6%	3.4%	3.5%	3.3%	3.0%	↓ -7%	↓ -8%	↓ -16%
GUANAJUATO	1,149	1,072	1,077	1,059	1,071	2.2%	2.1%	2.1%	2.1%	2.1%	↑ 1%	↓ 0%	↓ -7%
CAMPECHE	787	715	711	674	710	1.5%	1.4%	1.4%	1.3%	1.4%	↑ 5%	↓ -1%	↓ -10%
PUEBLA	1,441	1,476	1,479	1,471	1,756	2.8%	2.9%	2.9%	2.9%	3.4%	↑ 19%	↑ 19%	↑ 22%
TABASCO	541	513	460	457	498	1.0%	1.0%	0.9%	0.9%	1.0%	↑ 9%	↓ -3%	↓ -8%
QUINTANA ROO	1,127	1,053	1,037	1,226	1,214	2.2%	2.0%	2.0%	2.4%	2.3%	↓ -1%	↑ 15%	↑ 8%
BAJA CALIFORNIA	1,003	874	875	874	906	1.9%	1.7%	1.7%	1.7%	1.7%	↑ 4%	↑ 4%	↓ -10%
QUERETARO	980	833	779	768	793	1.9%	1.6%	1.5%	1.5%	1.5%	↑ 3%	↓ -5%	↓ -19%
CHIAPAS	495	456	449	402	399	1.0%	0.9%	0.9%	0.8%	0.8%	↓ -1%	↓ -12%	↓ -20%
MICHOACAN	454	280	294	298	303	0.9%	0.5%	0.6%	0.6%	0.6%	↑ 2%	↑ 8%	↓ -33%
SAN LUIS POTOSI	574	523	507	518	523	1.1%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	↑ 1%	↓ 0%	↓ -9%
NAYARIT	269	277	262	251	266	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	↑ 6%	↓ -4%	↓ -1%
AGUASCALIENTES	406	337	332	322	322	0.8%	0.7%	0.6%	0.6%	0.6%	↑ 0%	↓ -4%	↓ -21%
HIDALGO	430	379	422	434	446	0.8%	0.7%	0.8%	0.9%	0.9%	↑ 3%	↑ 18%	↑ 4%
DURANGO	247	233	231	220	226	0.5%	0.5%	0.5%	0.4%	0.4%	↑ 2%	↓ -3%	↓ -9%
MORELOS	298	268	269	261	262	0.6%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	↑ 0%	↓ -3%	↓ -12%
EXTRANJERO	103	87	129	73	73	0.2%	0.2%	0.3%	0.1%	0.1%	↑ 1%	↓ -16%	↓ -29%
OAXACA	162	162	162	159	158	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	↓ 0%	↓ -2%	↓ -2%
ZACATECAS	145	153	153	147	145	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	↓ -1%	↓ -5%	↓ 0%
BAJA CALIFORNIA SUR	172	148	148	139	138	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	↓ -1%	↓ -7%	↓ -19%
COLIMA	168	232	233	231	230	0.3%	0.5%	0.5%	0.5%	0.4%	↓ 0%	↓ -1%	↑ 37%
TLAXCALA	205	179	183	177	177	0.4%	0.3%	0.4%	0.4%	0.3%	↓ 0%	↓ -1%	↓ -14%
GUERRERO	83	80	81	77	78	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.1%	↑ 0%	↓ -3%	↓ -7%
<b>Grupo Financiero</b>	<b>51,678</b>	<b>51,433</b>	<b>51,139</b>	<b>50,531</b>	<b>52,223</b>	<b>14.9%</b>	<b>16.6%</b>	<b>17.1%</b>	<b>17.3%</b>	<b>17.8%</b>	<b>↑ 3%</b>	<b>↑ 2%</b>	<b>↑ 1%</b>

## VI. Administración de Riesgos





## VI. Administración de Riesgos

### Exposición y Concentración

Millones de Pesos

### Exposición y Concentración

Millones de Pesos

Línea de Negocio	Exposición Total					Concentración					Diferencias			
	sep-21	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22	sep-21	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22	Dif. Ago 2022	Dif. Jun 2022	Dif. Sep 2021	
Agro clientes	2,840	3,107	2,932	2,866	2,785	5.8%	6.4%	6.0%	6.0%	5.6%	↓ -3%	↓ -10%	↓ -2%	
Agro programas	1,622	1,153	1,160	1,164	1,147	3.3%	2.4%	2.4%	2.4%	2.3%	↓ -1%	↓ -1%	↓ -29%	
Agro industria	2,740	2,887	2,691	2,383	2,322	5.6%	5.9%	5.6%	5.0%	4.7%	↓ -3%	↓ -20%	↓ -15%	
Empresa	1,212	1,362	1,370	1,350	2,139	2.5%	2.8%	2.8%	2.8%	4.3%	↑ 58%	↑ 57%	↑ 76%	
Empresa Mediana	4,362	4,412	4,541	4,847	4,945	8.9%	9.1%	9.4%	10.1%	10.0%	↑ 2%	↑ 12%	↑ 13%	
Empresa Grande	2,771	3,060	3,084	2,876	2,826	5.7%	6.3%	6.4%	6.0%	5.7%	↓ -2%	↓ -8%	↑ 2%	
Entidad Financiera	7,563	7,671	7,203	7,192	7,649	15.4%	15.7%	14.9%	15.0%	15.4%	↑ 6%	↓ 0%	↑ 1%	
Corporativo	4,895	4,814	4,773	5,048	5,181	10.0%	9.9%	9.8%	10.5%	10.4%	↑ 3%	↑ 8%	↑ 6%	
Gobierno y Organismos	1,804	1,829	2,145	2,106	2,320	3.7%	3.8%	4.4%	4.4%	4.7%	↑ 10%	↑ 27%	↑ 29%	
Puente e Inmobiliario	3,430	3,508	3,582	3,519	3,619	7.0%	7.2%	7.4%	7.4%	7.3%	↑ 3%	↑ 3%	↑ 5%	
Hip. en coparticipación	9,296	9,249	9,277	9,122	9,155	19.0%	19.0%	19.1%	19.1%	18.5%	↑ 0%	↓ -1%	↓ -2%	
Hip. Mercado abierto	3,031	3,113	3,113	3,117	3,127	6.2%	6.4%	6.4%	6.5%	6.3%	↑ 0%	↑ 0%	↑ 3%	
Mejora de vivienda	2,185	1,275	1,280	955	954	4.5%	2.6%	2.6%	2.0%	1.9%	↓ 0%	↓ -25%	↓ -56%	
Comercial/Preferente	124	108	110	110	103	0.3%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	↓ -6%	↓ -4%	↓ -16%	
Privada	12	11	11	11	11	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	↓ 0%	↓ 0%	↓ -10%	
Intercompañías	1,109	1,179	1,202	1,205	1,303	2.3%	2.4%	2.5%	2.5%	2.6%	↑ 8%	↑ 10%	↑ 17%	
<b>Banco</b>	<b>48,997</b>	<b>48,736</b>	<b>48,474</b>	<b>47,871</b>	<b>49,584</b>	<b>10.2%</b>	<b>10.4%</b>	<b>10.2%</b>	<b>10.4%</b>	<b>10.2%</b>	<b>↑ 4%</b>	<b>↑ 2%</b>	<b>↑ 1%</b>	
<b>Arrendadora</b>	<b>3,790</b>	<b>3,875</b>	<b>3,867</b>	<b>3,866</b>	<b>3,942</b>	<b>7.3%</b>	<b>7.5%</b>	<b>7.6%</b>	<b>7.7%</b>	<b>7.5%</b>	<b>↑ 2%</b>	<b>↑ 1.7%</b>	<b>↑ 4%</b>	
<b>Grupo Financiero</b>	<b>51,678</b>	<b>51,433</b>	<b>51,139</b>	<b>50,531</b>	<b>52,223</b>	<b>9.6%</b>	<b>9.8%</b>	<b>9.7%</b>	<b>9.9%</b>	<b>9.7%</b>	<b>↑ 3%</b>	<b>↑ 2%</b>	<b>↑ 1%</b>	

## VI. Administración de Riesgos



### Exposición y Concentración

Millones de Pesos

### Exposición y Concentración

Millones de Pesos

Sector Económico	Exposición Total					Concentración					Diferencias		
	sep-21	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22	sep-21	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22	Dif. Ago 2022	Dif. Jun 2022	Dif. Sep 2021
Agropecuario	5,412	5,005	4,729	4,370	4,320	11.0%	10.3%	9.8%	9.1%	8.7%	↓ -1%	↓ -14%	↓ -20%
Comercio	5,056	5,237	5,131	5,119	5,319	10.3%	10.7%	10.6%	10.7%	10.7%	↑ 4%	↑ 2%	↑ 5%
Construcción	1,813	2,013	1,968	2,041	2,279	3.7%	4.1%	4.1%	4.3%	4.6%	↑ 12%	↑ 13%	↑ 26%
Inmobiliarios y de alquiler	654	1,028	1,031	1,036	1,070	1.3%	2.1%	2.1%	2.2%	2.2%	↑ 3%	↑ 4%	↑ 64%
Manufactura	3,382	3,363	3,428	3,526	3,699	6.9%	6.9%	7.1%	7.4%	7.5%	↑ 5%	↑ 10%	↑ 9%
Minero y energético	1,875	1,808	2,001	2,028	2,218	3.8%	3.7%	4.1%	4.2%	4.5%	↑ 9%	↑ 23%	↑ 18%
Otros Servicios	3,653	3,847	4,094	4,218	4,480	7.5%	7.9%	8.4%	8.8%	9.0%	↑ 6%	↑ 16%	↑ 23%
Transporte y almacenaje	402	323	313	301	280	0.8%	0.7%	0.6%	0.6%	0.6%	↓ -7%	↓ -13%	↓ -30%
Entidad Financiera	7,563	7,671	7,203	7,192	7,649	15.4%	15.7%	14.9%	15.0%	15.4%	↑ 6%	↓ 0%	↑ 1%
Intercompañías	1,109	1,179	1,202	1,205	1,303	2.3%	2.4%	2.5%	2.5%	2.6%	↑ 8%	↑ 10%	↑ 17%
Puente e Inmobiliario	3,430	3,508	3,582	3,519	3,619	7.0%	7.2%	7.4%	7.4%	7.3%	↑ 3%	↑ 3%	↑ 5%
Cartera Hipotecaria	14,513	13,637	13,671	13,194	13,236	29.6%	28.0%	28.2%	27.6%	26.7%	↑ 0%	↓ -3%	↓ -9%
Cartera Consumo	136	119	121	121	114	0.3%	0.2%	0.3%	0.3%	0.2%	↓ -5%	↓ -4%	↓ -16%
<b>Banco</b>	<b>48,997</b>	<b>48,736</b>	<b>48,474</b>	<b>47,871</b>	<b>49,584</b>	<b>15.3%</b>	<b>14.5%</b>	<b>14.4%</b>	<b>14.2%</b>	<b>13.9%</b>	<b>↑ 4%</b>	<b>↑ 2%</b>	<b>↑ 1%</b>
<b>Arrendadora</b>	<b>3,790</b>	<b>3,875</b>	<b>3,867</b>	<b>3,866</b>	<b>3,942</b>	<b>7.3%</b>	<b>7.5%</b>	<b>7.6%</b>	<b>7.7%</b>	<b>7.5%</b>	<b>↑ 2%</b>	<b>↑ 2%</b>	<b>↑ 4%</b>
<b>Grupo Financiero</b>	<b>51,678</b>	<b>51,433</b>	<b>51,139</b>	<b>50,531</b>	<b>52,223</b>	<b>14.3%</b>	<b>13.6%</b>	<b>13.5%</b>	<b>13.2%</b>	<b>13.0%</b>	<b>↑ 3%</b>	<b>↑ 2%</b>	<b>↑ 1%</b>

# VI. Administración de Riesgos

## Exposición, Garantías, Reservas y APR's



### Exposición, Garantías, Reservas y APR's

Millones de Pesos

Línea de Negocio	sep-21					jun-22					sep-22				
	Exposición Total	Gtías.Reales Financieras	Reserva Total	APR's Crédito	Req. Cap. Crédito	Exposición Total	Gtías.Reales Financieras	Reserva Total	APR's Crédito	Req. Cap. Crédito	Exposición Total	Gtías.Reales Financieras	Reserva Total	APR's Crédito	Req. Cap. Crédito
Agro clientes	2,840	1,160	99	1,566	125	3,107	1,240	119	1,706	136	2,785	1,165	124	1,450	116
Agro programas	1,622	710	151	779	62	1,153	500	205	446	36	1,147	473	201	447	36
Agro industria	2,740	1,195	137	1,421	114	2,887	1,233	119	1,534	123	2,322	1,026	116	1,172	94
Empresa	1,212	285	77	850	68	1,362	351	77	902	72	2,139	377	84	1,504	120
Empresa Mediana	4,362	865	213	3,273	262	4,412	765	216	3,463	277	4,945	878	197	3,809	305
Empresa Grande	2,771	156	81	2,492	199	3,060	512	46	2,430	194	2,826	392	30	2,341	187
Entidad Financiera	7,563	3,764	73	3,149	252	7,671	4,150	138	2,837	227	7,649	4,206	107	2,836	227
Corporativo	4,895	642	143	3,634	291	4,814	609	209	3,337	267	5,181	599	185	3,875	310
Gobierno y Organismos	1,804	0	9	359	29	1,829	0	16	363	29	2,320	0	11	459	37
Puente e Inmobiliario	3,430	850	19	2,579	206	3,508	758	43	2,722	218	3,619	611	19	3,001	240
Hip. en coparticipación	9,296	0	341	5,068	405	9,249	0	377	4,864	389	9,155	0	387	4,823	386
Hip. Mercado abierto	3,031	0	52	1,703	136	3,113	0	63	1,586	127	3,127	0	52	1,563	125
Mejora de vivienda	2,185	0	7	1,274	102	1,275	0	4	410	33	954	0	3	272	22
Comercial/Preferente	124	97	5	20	2	108	85	5	17	1	103	75	6	19	2
Privada	12	0	0	14	1	11	0	0	13	1	11	0	0	13	1
Intercompañías	1,109	0	9	400	32	1,179	0	14	532	43	1,303	0	16	591	47
<b>Banco</b>	<b>48,997</b>	<b>9,724</b>	<b>1,415</b>	<b>28,579</b>	<b>2,286</b>	<b>48,736</b>	<b>10,202</b>	<b>1,651</b>	<b>27,162</b>	<b>2,173</b>	<b>49,584</b>	<b>9,804</b>	<b>1,539</b>	<b>28,175</b>	<b>2,254</b>
<b>Arrendadora</b>	<b>3,790</b>	<b>0</b>	<b>129</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,875</b>	<b>0</b>	<b>129</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,942</b>	<b>0</b>	<b>133</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Grupo Financiero</b>	<b>51,678</b>	<b>9,724</b>	<b>1,544</b>	<b>28,179</b>	<b>2,254</b>	<b>51,433</b>	<b>10,202</b>	<b>1,780</b>	<b>26,630</b>	<b>2,130</b>	<b>52,223</b>	<b>9,804</b>	<b>1,673</b>	<b>27,584</b>	<b>2,207</b>

\*Para el calculo de Requerimiento de Capital no se consideran Garantías Reales no Financieras y Garantías Personales

\*GFBX+ w/ Daciones-Adjudicaciones

## VI. Administración de Riesgos

### Tipo de Garantías

Millones de Pesos

Línea de Negocio	jun-22					sep-22				
	Exposición	Gtías Finacieras Reales	%	Gtías No Finacieras Reales*	%	Exposición	Gtías Finacieras Reales	%	Gtías No Finacieras Reales*	%
Agro clientes	3,107	1,094.9	39.32%	4,383.7	157.42%	2,785	1,047.9	37.63%	4,157.2	149.29%
Agro industria	2,887	1,343.0	57.83%	5,631.2	242.48%	2,322	1,193.8	51.40%	5,348.7	230.32%
Agro programas	1,153	563.2	49.11%	1,150.2	100.29%	1,147	531.0	46.30%	1,088.8	94.93%
Empresa	1,362	479.4	22.42%	3,257.4	152.31%	2,139	518.6	24.25%	3,673.1	171.75%
Empresa Grande	3,060	956.6	33.85%	1,982.3	70.14%	2,826	505.0	17.87%	1,393.2	49.30%
Empresa Mediana	4,412	760.2	15.37%	3,379.8	68.35%	4,945	889.0	17.98%	3,529.0	71.37%
Entidad Financiera	7,671	7,850.7	102.64%	4,183.5	54.70%	7,649	7,836.2	102.45%	4,159.8	54.39%
Corporativo	4,814	2,475.1	47.77%	2,441.3	47.12%	5,181	2,457.0	47.42%	2,958.8	57.11%
Gobierno y Organismos	1,829	0.0	0.00%	0.0	0.00%	2,320	0.0	0.00%	0.0	0.00%
Puente e Inmobiliario	3,508	2,302.5	63.63%	12,415.6	343.09%	3,619	1,847.4	51.05%	11,747.7	324.63%
Hip. en coparticipación	9,249	0.0	0.00%	17,431.0	190.40%	9,155	0.0	0.00%	17,148.5	187.31%
Hip. Mercado abierto	3,113	0.1	0.00%	7,254.4	232.02%	3,127	0.1	0.00%	7,399.9	236.68%
Mejora de vivienda	1,275	0.0	0.00%	0.0	0.00%	954	0.0	0.00%	0.0	0.00%
Comercial/Preferente	108	11.0	10.64%	139.1	134.59%	103	22.0	21.28%	120.0	116.06%
Privada	11	0.0	0.00%	22.0	199.71%	11	0.0	0.00%	22.0	199.71%
Intercompañías	1,179	0.0	0.00%	222.0	17.04%	1,303	0.0	0.00%	221.0	16.97%
<b>Total</b>	<b>48,736</b>	<b>17,836.8</b>	<b>36.60%</b>	<b>63,893.4</b>	<b>131.10%</b>	<b>49,584</b>	<b>16,847.9</b>	<b>33.98%</b>	<b>62,967.6</b>	<b>126.99%</b>

\*Gtías No Finacieras Reales: Garantía Prendaria e Hipotecaria

## VI. Administración de Riesgos

### Plazo de Colocación

Millones de Pesos, datos al cierre de septiembre 2022

Linea de Negocio	Plazo Colocación										TOTAL			
	Menor a 1 año	%	> 1 a 2 años	%	> 2 a 3 años	%	> 3 a 5 años	%	> 5 a 10 años	%	> 10 años	%	Exposición	Concentración
Agro clientes	1,706	11%	39	2%	40	1%	561	5%	438	8%	0	0%	2,785	5.3%
Agro programas	454	3%	71	4%	89	2%	317	3%	216	4%	0	0%	1,147	2.2%
Agro industria	1,152	7%	49	2%	42	1%	165	1%	519	10%	397	3%	2,322	4.4%
PyME	141	1%	5	0%	66	1%	662	6%	366	7%	1	0%	1,241	2.4%
Empresa	432	3%	21	1%	67	1%	174	2%	205	4%	0	0%	898	1.7%
Empresa Mediana	2,687	17%	274	14%	357	7%	1,272	11%	356	7%	0	0%	4,945	9.5%
Empresa Grande	1,815	11%	157	8%	151	3%	649	6%	55	1%	0	0%	2,826	5.4%
Entidad Financiera	2,201	14%	594	30%	1,548	29%	3,141	27%	165	3%	0	0%	7,649	14.6%
Corporativo	2,860	18%	0	0%	311	6%	1,189	10%	821	16%	0	0%	5,181	9.9%
Gobierno y Organismos	2,320	15%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	2,320	4.4%
Puente e Inmobiliario	37	0%	214	11%	813	15%	1,039	9%	1,516	29%	0	0%	3,619	6.9%
Hip. en coparticipación	0	0%	230	12%	0	0%	0	0%	66	1%	8,859	72%	9,155	17.5%
Hip. Mercado abierto	1	0%	0	0%	1	0%	9	0%	260	5%	2,855	23%	3,127	6.0%
Mejora de vivienda	4	0%	14	1%	918	17%	7	0%	9	0%	2	0%	954	1.8%
Comercial/Preferente	72	0%	12	1%	3	0%	2	0%	12	0%	2	0%	103	0.2%
Privada	11	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	11	0.0%
Arrendadora	87	1%	280	14%	943	18%	2,258	20%	155	3%	220	2%	3,942	7.5%
<b>Grupo Financiero</b>	<b>15,979</b>	<b>100%</b>	<b>1,960</b>	<b>100%</b>	<b>5,346</b>	<b>100%</b>	<b>11,444</b>	<b>100%</b>	<b>5,156</b>	<b>100%</b>	<b>12,337</b>	<b>100%</b>	<b>52,223</b>	<b>9.6%</b>

### Plazo de Colocación

Millones de Pesos, datos al cierre de junio 2022

Linea de Negocio	Plazo Colocación										TOTAL			
	Menor a 1 año	%	> 1 a 2 años	%	> 2 a 3 años	%	> 3 a 5 años	%	> 5 a 10 años	%	> 10 años	%	Exposición	Concentración
Agro clientes	1,968	12%	26	1%	68	1%	569	5%	476	10%	0	0%	3,107	6.0%
Agro programas	414	3%	78	4%	93	2%	342	3%	226	5%	0	0%	1,153	2.2%
Agro industria	1,701	11%	58	3%	33	1%	157	1%	542	11%	398	3%	2,887	5.6%
PyME	123	1%	1	0%	37	1%	229	2%	68	1%	1	0%	458	0.9%
Empresa	414	3%	22	1%	71	1%	191	2%	206	4%	0	0%	903	1.8%
Empresa Mediana	2,375	15%	312	15%	378	7%	979	9%	368	8%	0	0%	4,412	8.6%
Empresa Grande	1,982	13%	139	7%	106	2%	775	7%	58	1%	0	0%	3,060	5.9%
Entidad Financiera	2,291	15%	753	36%	1,598	28%	2,987	28%	42	1%	0	0%	7,671	14.9%
Corporativo	2,438	15%	0	0%	330	6%	1,214	11%	832	17%	0	0%	4,814	9.4%
Gobierno y Organismos	1,829	12%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	1,829	3.6%
Puente e Inmobiliario	36	0%	153	7%	827	15%	987	9%	1,504	31%	0	0%	3,508	6.8%
Hip. en coparticipación	0	0%	232	11%	0	0%	0	0%	66	1%	8,950	72%	9,249	18.0%
Hip. Mercado abierto	1	0%	0	0%	0	0%	11	0%	258	5%	2,841	23%	3,113	6.1%
Mejora de vivienda	1	0%	22	1%	1,235	22%	6	0%	9	0%	2	0%	1,275	2.5%
Comercial/Preferente	81	1%	6	0%	3	0%	3	0%	12	0%	2	0%	108	0.2%
Privada	11	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	11	0.0%
Arrendadora	95	1%	291	14%	896	16%	2,231	21%	169	3%	193	2%	3,875	7.5%
<b>Grupo Financiero</b>	<b>15,759</b>	<b>13%</b>	<b>2,092</b>	<b>20%</b>	<b>5,674</b>	<b>18%</b>	<b>10,682</b>	<b>16%</b>	<b>4,837</b>	<b>16%</b>	<b>12,387</b>	<b>58%</b>	<b>51,433</b>	<b>9.8%</b>

## VI. Administración de Riesgos

### Plazo de Colocación

Millones de Pesos, datos al cierre de septiembre 2021

sep-21		Plazo Colocación										TOTAL		
Linea de Negocio	Menor a 1 año		> 1 a 2 años		> 2 a 3 años		> 3 a 5 años		> 5 a 10 años		> 10 años		Exposición	Concentración
		%		%		%		%		%		%		
Agro clientes	1,680	11%	42	2%	94	1%	554	6%	470	10%	0	0%	2,840	5.5%
Agro programas	503	3%	103	4%	109	2%	548	6%	359	8%	0	0%	1,622	3.1%
Agro industria	1,696	11%	60	2%	42	1%	100	1%	442	9%	400	3%	2,740	5.3%
PyME	83	1%	2	0%	44	1%	233	2%	49	1%	1	0%	411	0.8%
Empresa	506	3%	32	1%	47	1%	154	2%	61	1%	0	0%	801	1.5%
Empresa Mediana	2,203	14%	246	9%	458	7%	1,071	11%	384	8%	0	0%	4,362	8.4%
Empresa Grande	1,417	9%	162	6%	352	5%	773	8%	67	1%	0	0%	2,771	5.4%
Entidad Financiera	2,151	14%	1,035	38%	1,609	24%	2,576	27%	191	4%	0	0%	7,563	14.6%
Corporativo	3,193	21%	0	0%	57	1%	719	7%	926	20%	0	0%	4,895	9.5%
Gobierno y Organismos	1,804	12%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	1,804	3.5%
Puente e Inmobiliario	77	0%	390	14%	957	14%	754	8%	1,252	27%	0	0%	3,430	6.6%
Hip. en coparticipación	0	0%	248	9%	0	0%	19	0%	49	1%	8,981	73%	9,296	18.0%
Hip. Mercado abierto	1	0%	10	0%	2	0%	16	0%	273	6%	2,728	22%	3,031	5.9%
Mejora de vivienda	1	0%	87	3%	2,081	31%	6	0%	8	0%	2	0%	2,185	4.2%
Comercial/Preferente	102	1%	1	0%	3	0%	2	0%	14	0%	2	0%	124	0.2%
Privada	11	0%	0	0%	1	0%	0	0%	0	0%	0	0%	12	0.0%
Arrendadora	95	1%	290	11%	866	13%	2,146	22%	168	4%	226	2%	3,790	7.3%
<b>Grupo Financiero</b>	<b>15,523</b>	<b>13%</b>	<b>2,709</b>	<b>20%</b>	<b>6,723</b>	<b>20%</b>	<b>9,670</b>	<b>16%</b>	<b>4,714</b>	<b>15%</b>	<b>12,339</b>	<b>58%</b>	<b>51,678</b>	<b>9.6%</b>

### Plazo Remanente de Vencimiento

Millones de Pesos, datos al cierre de septiembre 2022

sep-22		Plazo Remanente										TOTAL		
Linea de Negocio	Menor a 1 año		> 1 a 2 años		> 2 a 3 años		> 3 a 5 años		> 5 a 10 años		> 10 años		Exposición	Concentración
		%		%		%		%		%		%		
Agro clientes	1,627	10%	201	8%	156	4%	127	3%	426	7%	248	1%	2,785	5.3%
Agro programas	698	4%	36	1%	136	3%	96	2%	28	0%	153	1%	1,147	2.2%
Agro industria	1,175	7%	46	2%	40	1%	52	1%	29	1%	981	6%	2,322	4.4%
PyME	149	1%	9	0%	58	1%	151	3%	473	8%	401	2%	1,241	2.4%
Empresa	472	3%	4	0%	13	0%	125	3%	33	1%	251	1%	898	1.7%
Empresa Mediana	2,753	17%	130	5%	426	10%	389	8%	480	8%	768	4%	4,945	9.5%
Empresa Grande	1,731	10%	235	9%	46	1%	360	7%	368	6%	86	0%	2,826	5.4%
Entidad Financiera	2,123	13%	633	25%	1,085	25%	1,549	31%	1,459	25%	800	5%	7,649	14.6%
Corporativo	2,826	17%	310	12%	119	3%	316	6%	909	15%	700	4%	5,181	9.9%
Gobierno y Organismos	2,320	14%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	2,320	4.4%
Puente e Inmobiliario	410	2%	326	13%	647	15%	649	13%	243	4%	1,344	8%	3,619	6.9%
Hip. en coparticipación	230	1%	66	3%	0	0%	0	0%	0	0%	8,859	50%	9,155	17.5%
Hip. Mercado abierto	2	0%	0	0%	6	0%	6	0%	44	1%	3,069	17%	3,127	6.0%
Mejora de vivienda	19	0%	26	1%	830	19%	68	1%	4	0%	6	0%	954	1.8%
Comercial/Preferente	72	0%	0	0%	13	0%	2	0%	1	0%	15	0%	103	0.2%
Privada	11	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	11	0.0%
Arrendadora	62	0%	523	21%	806	18%	1,113	22%	1,395	24%	42	0%	3,942	7.5%
<b>Grupo Financiero</b>	<b>16,680</b>	<b>12%</b>	<b>2,546</b>	<b>15%</b>	<b>4,382</b>	<b>17%</b>	<b>5,002</b>	<b>18%</b>	<b>5,891</b>	<b>17%</b>	<b>17,724</b>	<b>30%</b>	<b>52,223</b>	<b>9.6%</b>

## VI. Administración de Riesgos

### Plazo Remanente de Vencimiento

Millones de Pesos, datos al cierre de junio 2022

Linea de Negocio	Plazo Remanente												TOTAL	
	Menor a 1 año	%	> 1 a 2 años	%	> 2 a 3 años	%	> 3 a 5 años	%	> 5 a 10 años	%	> 10 años	%	Exposición	Concentración
Agro clientes	1,905	12%	175	7%	167	3%	105	2%	357	6%	397	2%	3,107	6.0%
Agro programas	428	3%	258	10%	124	3%	108	3%	74	1%	162	1%	1,153	2.2%
Agro industria	1,686	10%	102	4%	41	1%	50	1%	9	0%	999	6%	2,887	5.6%
PyME	131	1%	6	0%	53	1%	123	3%	59	1%	86	1%	458	0.9%
Empresa	406	2%	53	2%	18	0%	139	3%	17	0%	271	2%	903	1.8%
Empresa Mediana	2,418	15%	142	5%	438	9%	312	7%	590	10%	512	3%	4,412	8.6%
Empresa Grande	1,831	11%	313	12%	38	1%	400	9%	391	6%	86	1%	3,060	5.9%
Entidad Financiera	2,336	14%	815	31%	1,094	23%	995	23%	1,992	32%	438	3%	7,671	14.9%
Corporativo	2,718	16%	13	1%	129	3%	330	8%	827	13%	797	5%	4,814	9.4%
Gobierno y Organismos	1,829	11%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	1,829	3.6%
Puente e Inmobiliario	421	3%	196	7%	837	17%	435	10%	412	7%	1,207	7%	3,508	6.8%
Hip. en coparticipación	298	2%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	8,950	53%	9,249	18.0%
Hip. Mercado abierto	2	0%	0	0%	3	0%	7	0%	32	1%	3,069	18%	3,113	6.1%
Mejora de vivienda	17	0%	31	1%	1,012	21%	205	5%	3	0%	6	0%	1,275	2.5%
Comercial/Preferente	71	0%	11	0%	7	0%	3	0%	0	0%	16	0%	108	0.2%
Privada	11	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	11	0.0%
Arrendadora	28	0%	545	20%	841	18%	1,032	24%	1,383	22%	47	0%	3,875	7.5%
<b>Grupo Financiero</b>	<b>16,538</b>	<b>11.9%</b>	<b>2,659</b>	<b>17.4%</b>	<b>4,800</b>	<b>16.9%</b>	<b>4,243</b>	<b>15.1%</b>	<b>6,149</b>	<b>19.5%</b>	<b>17,043</b>	<b>32.1%</b>	<b>51,433</b>	<b>9.8%</b>

### Plazo Remanente de Vencimiento

Millones de Pesos, datos al cierre de septiembre 2021

Linea de Negocio	Plazo Remanente												TOTAL	
	Menor a 1 año	%	> 1 a 2 años	%	> 2 a 3 años	%	> 3 a 5 años	%	> 5 a 10 años	%	> 10 años	%	Exposición	Concentración
Agro clientes	1,615	10%	209	10%	165	4%	201	4%	166	3%	484	3%	2,840	5.5%
Agro programas	747	5%	49	2%	149	3%	244	5%	302	6%	131	1%	1,622	3.1%
Agro industria	1,730	11%	76	4%	32	1%	38	1%	54	1%	811	4%	2,740	5.3%
PyME	102	1%	13	1%	26	1%	96	2%	87	2%	88	0%	411	0.8%
Empresa	529	3%	42	2%	24	1%	11	0%	126	2%	68	0%	801	1.5%
Empresa Mediana	2,243	14%	90	4%	351	8%	403	8%	237	4%	1,039	6%	4,362	8.4%
Empresa Grande	1,402	9%	190	9%	154	4%	185	4%	406	8%	434	2%	2,771	5.4%
Entidad Financiera	1,822	11%	807	37%	1,540	36%	931	19%	1,180	22%	1,282	7%	7,563	14.6%
Corporativo	3,214	20%	0	0%	345	8%	40	1%	139	3%	1,156	6%	4,895	9.5%
Gobierno y Organismos	1,804	11%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	1,804	3.5%
Puente e Inmobiliario	699	4%	256	12%	531	12%	525	11%	508	9%	911	5%	3,430	6.6%
Hip. en coparticipación	67	0%	248	11%	0	0%	0	0%	0	0%	8,981	48%	9,296	18.0%
Hip. Mercado abierto	14	0%	0	0%	1	0%	12	0%	8	0%	2,997	16%	3,031	5.9%
Mejora de vivienda	15	0%	84	4%	672	16%	1,405	28%	0	0%	10	0%	2,185	4.2%
Comercial/Preferente	102	1%	1	0%	1	0%	3	0%	1	0%	16	0%	124	0.2%
Privada	11	0%	0	0%	0	0%	1	0%	0	0%	0	0%	12	0.0%
Arrendadora	226	1%	95	4%	290	7%	866	17%	2,146	40%	168	1%	3,790	7.3%
<b>Grupo Financiero</b>	<b>16,341</b>	<b>11.6%</b>	<b>2,159</b>	<b>19.2%</b>	<b>4,280</b>	<b>19.1%</b>	<b>4,962</b>	<b>17.0%</b>	<b>5,361</b>	<b>23.1%</b>	<b>18,575</b>	<b>27.7%</b>	<b>51,678</b>	<b>9.6%</b>

## VI. Administración de Riesgos



### Indicadores de Calidad de la Cartera de Crédito

#### Cartera Vencida, IMOR y Reservas de Crédito

Millones de Pesos

Línea de Negocio	Exposición Total			Cartera Vencida			% IMOR Neto			Reserva			% Rvas.			% ICOR		
	sep-21	jun-22	sep-22	sep-21	jun-22	sep-22	sep-21	jun-22	sep-22	sep-21	jun-22	sep-22	sep-21	jun-22	sep-22	sep-21	jun-22	sep-22
Agro clientes	2,840	3,107	2,785	236	238	221	8.29%	7.67%	7.95%	99	119	124	3.5%	3.8%	4.4%	42%	50%	56%
Agro programas	1,622	1,153	1,147	366	377	386	22.55%	32.67%	33.62%	151	205	201	9.3%	17.8%	17.5%	41%	55%	52%
Agro industria	2,740	2,887	2,322	242	197	193	8.83%	6.82%	8.29%	137	119	116	5.0%	4.1%	5.0%	57%	61%	60%
Empresa	1,212	1,362	2,139	144	115	110	11.90%	8.43%	5.14%	77	77	84	6.4%	5.6%	3.9%	53%	67%	76%
Empresa Mediana	4,362	4,412	4,945	244	316	283	5.60%	7.16%	5.72%	213	216	197	4.9%	4.9%	4.0%	87%	68%	70%
Empresa Grande	2,771	3,060	2,826	23	23	0	0.85%	0.77%	0.00%	81	46	30	2.9%	1.5%	1.1%	343%	195%	>100%
Entidad Financiera	7,563	7,671	7,649	15	42	43	0.20%	0.54%	0.56%	73	138	107	1.0%	1.8%	1.4%	478%	330%	249%
Corporativo	4,895	4,814	5,181	96	130	130	1.97%	2.70%	2.51%	143	209	185	2.9%	4.3%	3.6%	148%	161%	142%
Gobierno y Organismos	1,804	1,829	2,320	0	0	0	0.00%	0.00%	0.00%	9	16	11	0.5%	0.9%	0.5%	>100%	>100%	>100%
Puente e Inmobiliario	3,430	3,508	3,619	28	14	41	0.83%	0.39%	1.13%	19	43	19	0.6%	1.2%	0.5%	68%	316%	48%
Hip. en coparticipación	9,296	9,249	9,155	0	0	0	0.00%	0.00%	0.00%	341	377	387	3.7%	4.1%	4.2%	>100%	>100%	>100%
Hip. Mercado abierto	3,031	3,113	3,127	100	111	105	3.29%	3.55%	3.37%	52	63	52	1.7%	2.0%	1.7%	52%	57%	50%
Mejora de vivienda	2,185	1,275	954	0	0	0	0.00%	0.00%	0.00%	7	4	3	0.3%	0.3%	0.3%	>100%	>100%	>100%
Comercial/Preferente	124	108	103	3	2	3	2.49%	2.17%	2.72%	5	5	6	3.9%	4.3%	6.0%	157%	198%	222%
Privada	12	11	11	0	0	0	0.00%	0.00%	0.00%	0	0	0	0.2%	0.0%	0.0%	>100%	>100%	>100%
Intercompañías	1,109	1,179	1,303	0	0	0	0.00%	0.00%	0.00%	9	14	16	0.8%	1.2%	1.2%	>100%	>100%	>100%
<b>Banco</b>	<b>48,997</b>	<b>48,736</b>	<b>49,584</b>	<b>1,498</b>	<b>1,565</b>	<b>1,514</b>	<b>3.06%</b>	<b>3.21%</b>	<b>3.05%</b>	<b>1,415</b>	<b>1,651</b>	<b>1,539</b>	<b>2.9%</b>	<b>3.4%</b>	<b>3.1%</b>	<b>94%</b>	<b>106%</b>	<b>102%</b>
<b>Arrendadora</b>	<b>3,790</b>	<b>3,875</b>	<b>3,942</b>	<b>101</b>	<b>118</b>	<b>122</b>	<b>2.65%</b>	<b>3.03%</b>	<b>3.09%</b>	<b>110</b>	<b>129</b>	<b>133</b>	<b>2.9%</b>	<b>3.3%</b>	<b>3.4%</b>	<b>109%</b>	<b>110%</b>	<b>110%</b>
<b>Grupo Financiero</b>	<b>51,678</b>	<b>51,433</b>	<b>52,223</b>	<b>1,598</b>	<b>1,682</b>	<b>1,636</b>	<b>3.09%</b>	<b>3.27%</b>	<b>3.13%</b>	<b>1,524</b>	<b>1,780</b>	<b>1,673</b>	<b>2.9%</b>	<b>3.5%</b>	<b>3.2%</b>	<b>95%</b>	<b>106%</b>	<b>102%</b>

\*GFBX+ w/ Daciones-Adjudicaciones



## VI. Administración de Riesgos

### Cartera por Línea de Negocio (Vigente/Moroso/Emplemado/ Vencida)

Millones de Pesos

Línea de Negocio	jun-22					sep-22				
	Vigente	Morosa	Emplemado	Vencida	Promedio de meses en vencida	Vigente	Morosa	Emplemado	Vencida	Promedio de meses en vencida
Agro programas	728	49	0	377	32	624	137	0	386	33
PyME	426	14	0	19	46	1,202	22	0	17	50
Hip. en coparticipación	8,835	414	0	0	0	8,704	451	0	0	0
Agro industria	2,304	386	0	197	51	2,116	13	0	193	54
Puente e Inmobiliario	3,035	312	0	14	67	3,421	157	0	41	48
Privada	11	0	0	0	0	11	0	0	0	0
Hip. Mercado abierto	2,744	259	0	111	31	2,781	240	0	105	32
Empresa	802	5	0	96	54	681	123	0	93	57
Empresa Mediana	3,929	167	0	316	39	4,476	185	0	283	43
Comercial/Preferente	95	10	0	2	10	100	0	0	3	22
Empresa Grande	2,997	40	0	23	17	2,826	0	0	0	0
Entidad Financiera	7,591	184	0	42	26	7,606	0	0	43	27
Corporativo	4,572	112	0	130	4	4,946	105	0	130	7
Intercompañías	1,179	0	0	0	0	1,303	0	0	0	0
Agro clientes	2,663	205	0	238	29	2,351	212	0	221	34
Gobierno y Organismos	1,825	4	0	0	0	2,319	0	0	0	0
Mejora de vivienda	1,275	0	0	0	0	954	0	0	0	0

\* Morosa son créditos con días de atraso entre [1,90)

\*\* Emplemado con créditos vigentes con PI 100%

Promedio ponderado por saldo contable

## VI. Administración de Riesgos

### Cartera por Grado de Riesgo

Millones de Pesos

Tipo de Cartera	Grado de Riesgo	jun-22				sep-22				Δ Reserva
		Exposición	%	Reserva	%	Exposición	%	Reserva	%	
CARTERA VIGENTE	A1	25,127	56%	101	0.4%	26,316	57%	108	0.4%	7
	A2	8,091	18%	89	1.1%	8,404	18%	91	1.1%	2
	B1	2,757	6%	34	1.2%	3,398	7%	46	1.4%	12
	B2	4,739	11%	69	1.5%	4,023	9%	55	1.4%	-14
	B3	2,375	5%	58	2.5%	2,685	6%	72	2.7%	14
	C1	1,341	3%	44	3.3%	1,108	2%	30	2.7%	-14
	C2	348	1%	30	8.5%	229	0%	17	7.3%	-13
	D	222	0%	48	21.8%	250	1%	54	21.5%	5
E	13	0%	6	43.5%	9	0%	4	44.2%	-2	
<b>TOTAL</b>		<b>45,012</b>	<b>100%</b>	<b>479</b>	<b>1.1%</b>	<b>46,422</b>	<b>100%</b>	<b>476</b>	<b>1.0%</b>	<b>-2</b>
CARTERA MOROSA	A1	1,029	48%	4	0.3%	513	31%	2	0.3%	-2
	A2	204	9%	2	1.0%	23	1%	0	0.7%	-2
	B1	48	2%	1	1.4%	32	2%	0	1.2%	0
	B2	27	1%	0	1.7%	40	2%	1	1.8%	0
	B3	28	1%	1	3.2%	100	6%	3	3.0%	2
	C1	145	7%	7	4.6%	160	10%	10	6.0%	3
	C2	170	8%	19	10.9%	227	14%	26	11.4%	7
	D	150	7%	39	26.3%	171	10%	47	27.5%	8
E	358	17%	193	53.9%	381	23%	204	53.5%	10	
<b>TOTAL</b>		<b>2,160</b>	<b>100%</b>	<b>266</b>	<b>12.3%</b>	<b>1,648</b>	<b>100%</b>	<b>292</b>	<b>17.7%</b>	<b>26</b>
CARTERA VENCIDA	A1	111	7%	0	0.2%	125	8%	0	0.4%	0
	A2	2	0%	0	1.2%	3	0%	0	1.2%	0
	B1	1	0%	0	1.7%	0	0%	0		0
	B2	0	0%	0	2.4%	0	0%	0	2.3%	0
	B3	1	0%	0	3.9%	1	0%	0	3.6%	0
	C1	9	1%	1	9.2%	3	0%	0	6.6%	-1
	C2	32	2%	3	10.7%	28	2%	3	10.0%	-1
	D	920	59%	360	39.1%	873	58%	336	38.4%	-24
E	488	31%	435	89.2%	481	32%	432	89.7%	-3	
<b>TOTAL</b>		<b>1,565</b>	<b>100%</b>	<b>799</b>	<b>51.1%</b>	<b>1,514</b>	<b>100%</b>	<b>771</b>	<b>50.9%</b>	<b>-28</b>

## VI. Administración de Riesgos

### Resumen por Actividad Económica y Grado de Riesgo

Millones de Pesos

Tipo de Cartera	Grado de Riesgo	jun-22				sep-22				Δ Reserva
		Exposición	%	Reserva	%	Exposición	%	Reserva	%	
Agropecuario	A1	3,637	77%	12	0.3%	2,851	70%	10	0.3%	-2
	A2	214	5%	3	1.2%	324	8%	4	1.2%	1
	B1	102	2%	2	1.6%	96	2%	2	1.7%	0
	B2	90	2%	2	2.2%	34	1%	1	2.2%	-1
	B3	59	1%	2	3.8%	61	1%	2	3.0%	0
	C1	120	3%	8	6.4%	57	1%	5	8.0%	-3
	C2	21	0%	2	11.7%	82	2%	10	12.6%	8
	D	347	7%	129	37.2%	438	11%	155	35.4%	26
E	153	3%	138	90.1%	151	4%	135	89.6%	-3	
<b>TOTAL</b>		<b>4,744</b>	<b>100%</b>	<b>298</b>	<b>6.3%</b>	<b>4,094</b>	<b>100%</b>	<b>323</b>	<b>7.9%</b>	<b>25</b>
Comercio	A1	3,737	67%	16	0.4%	4,257	75%	20	0.5%	3
	A2	828	15%	9	1.1%	573	10%	7	1.2%	-3
	B1	215	4%	4	1.7%	129	2%	2	1.7%	-2
	B2	115	2%	3	2.3%	4	0%	0	2.2%	-3
	B3	125	2%	4	3.1%	211	4%	6	2.8%	2
	C1	3	0%	0	5.6%	15	0%	1	8.8%	1
	C2	93	2%	13	14.3%	82	1%	12	14.2%	-2
	D	227	4%	91	40.2%	184	3%	71	38.3%	-20
E	230	4%	215	93.4%	226	4%	213	94.1%	-2	
<b>TOTAL</b>		<b>5,573</b>	<b>100%</b>	<b>355</b>	<b>6.4%</b>	<b>5,683</b>	<b>100%</b>	<b>331</b>	<b>5.8%</b>	<b>-24</b>
Construcción	A1	2,957	73%	12	0.4%	3,242	74%	14	0.4%	2
	A2	901	22%	10	1.1%	972	22%	10	1.1%	0
	B1	15	0%	0	1.6%	41	1%	1	1.7%	0
	B2	65	2%	1	2.2%	70	2%	2	2.2%	0
	B3	13	0%	0	3.2%		0%			0
	C1		0%				0%			0
	C2		0%			6	0%	1	13.0%	1
	D	33	1%	13	38.1%	33	1%	13	38.1%	0
E	39	1%	34	85.9%	37	1%	32	85.2%	-2	
<b>TOTAL</b>		<b>4,024</b>	<b>100%</b>	<b>71</b>	<b>1.8%</b>	<b>4,403</b>	<b>100%</b>	<b>72</b>	<b>1.6%</b>	<b>1</b>
Consumo	A1	91	77%	0	0.1%	77	67%	0	0.1%	0
	A2	6	5%	0	2.5%	8	7%	0	2.5%	0
	B1	1	1%	0	3.4%	2	1%	0	3.5%	0
	B2	3	3%	0	4.3%	6	5%	0	4.5%	0
	B3	7	6%	0	5.4%	5	5%	0	5.4%	0
	C1	2	2%	0	7.5%	1	1%	0	7.5%	0
	C2	3	3%	0	10.3%	2	1%	0	10.4%	0
	D	2	1%	0	23.2%	9	8%	2	21.5%	2
E	3	2%	3	85.1%	4	3%	3	81.6%	1	

## VI. Administración de Riesgos

Financiero	A1	2,468	35%	12	0.5%	2,605	37%	13	0.5%	1
	A2	2,922	41%	36	1.2%	2,780	39%	33	1.2%	-2
	B1	220	3%	4	1.6%	722	10%	13	1.9%	10
	B2	647	9%	14	2.2%	146	2%	3	2.0%	-11
	B3	720	10%	24	3.3%	775	11%	25	3.2%	1
	C1	59	1%	4	7.1%		0%			-4
	C2	0	0%	0	12.0%	0	0%	0	8.7%	0
	D	42	1%	16	38.6%	42	1%	16	39.0%	0
	E	3	0%	3	90.0%	3	0%	3	90.0%	0
<b>TOTAL</b>	<b>7,082</b>	<b>100%</b>	<b>112</b>	<b>1.6%</b>	<b>7,073</b>	<b>100%</b>	<b>107</b>	<b>1.5%</b>	<b>-5</b>	
Hipotecario	A1	3,784	28%	9	0.2%	3,376	26%	7	0.2%	-2
	A2	1,318	10%	8	0.6%	1,544	12%	9	0.6%	1
	B1	1,507	11%	13	0.9%	1,547	12%	14	0.9%	0
	B2	3,569	26%	44	1.2%	3,419	26%	42	1.2%	-2
	B3	1,197	9%	21	1.7%	1,162	9%	20	1.7%	-1
	C1	1,157	8%	30	2.6%	1,147	9%	30	2.6%	0
	C2	360	3%	25	7.0%	309	2%	22	7.1%	-3
	D	337	2%	78	23.1%	312	2%	73	23.5%	-4
	E	408	3%	220	53.9%	421	3%	226	53.7%	6
<b>TOTAL</b>	<b>13,637</b>	<b>100%</b>	<b>447</b>	<b>3.3%</b>	<b>13,236</b>	<b>100%</b>	<b>443</b>	<b>3.3%</b>	<b>-4</b>	
Inmobiliarios y de alquiler	A1	1,635	92%	5	0.3%	1,315	74%	3	0.2%	-2
	A2		0%			2	0%	0	1.1%	0
	B1	3	0%	0	1.7%	317	18%	6	1.8%	6
	B2	3	0%	0	2.3%	3	0%	0	2.3%	0
	B3		0%			144	8%	4	2.8%	4
	C1	139	8%	9	6.1%		0%			-9
	C2		0%				0%			0
	D	6	0%	2	35.0%	6	0%	2	35.0%	0
	E		0%				0%			0
<b>TOTAL</b>	<b>1,786</b>	<b>100%</b>	<b>16</b>	<b>0.9%</b>	<b>1,788</b>	<b>100%</b>	<b>15</b>	<b>0.8%</b>	<b>-1</b>	
Manufactura	A1	1,798	53%	10	0.6%	2,263	61%	3	0.1%	-7
	A2	897	27%	11	1.2%	563	15%	0	0.0%	-10
	B1	156	5%	3	1.8%	184	5%	6	3.1%	3
	B2	6	0%	0	2.4%	121	3%	0	0.1%	0
	B3	248	7%	7	2.7%	355	10%	4	1.1%	-3
	C1	10	0%	1	7.5%		0%			-1
	C2		0%				0%			0
	D	236	7%	97	41.3%	206	6%	2	1.1%	-95
	E	20	1%	19	94.6%	15	0%		0.0%	-19
<b>TOTAL</b>	<b>3,370</b>	<b>100%</b>	<b>148</b>	<b>4.4%</b>	<b>3,707</b>	<b>100%</b>	<b>15</b>	<b>0.4%</b>	<b>-133</b>	
Minero y energético	A1	1,756	97%	9	0.5%	2,179	98%	10	0.4%	1
	A2	22	1%	0	1.3%	21	1%	0	1.5%	0
	B1	26	1%	0	1.6%		0%			0
	B2		0%				0%			0
	B3		0%				0%			0
	C1		0%			14	1%	1	7.5%	1
	C2		0%				0%			0
	D	4	0%	1	35.0%	4	0%	1	35.0%	0
	E		0%				0%			0
<b>TOTAL</b>	<b>1,808</b>	<b>100%</b>	<b>11</b>	<b>0.6%</b>	<b>2,218</b>	<b>100%</b>	<b>13</b>	<b>0.6%</b>	<b>2</b>	
Otros Servicios	A1	4,109	66%	17	0.4%	4,525	65%	20	0.4%	3
	A2	1,170	19%	14	1.2%	1,638	23%	20	1.2%	6
	B1	561	9%	9	1.6%	389	6%	6	1.6%	-3
	B2	268	4%	6	2.1%	260	4%	6	2.2%	0
	B3	35	1%	1	3.4%	73	1%	2	3.0%	1
	C1		0%			37	1%	3	7.7%	3
	C2	73	1%	10	14.1%		0%			-10
	D	52	1%	17	32.3%	53	1%	19	36.1%	2
	E	4	0%	4	100.0%	14	0%	14	97.3%	10
<b>TOTAL</b>	<b>6,271</b>	<b>100%</b>	<b>77</b>	<b>1.2%</b>	<b>6,989</b>	<b>100%</b>	<b>90</b>	<b>1.3%</b>	<b>13</b>	
Transporte y almacenaje	A1	296	91%	2	0.7%	263	94%	1	0.4%	-1
	A2	18	5%	0	0.9%	5	2%	0	1.0%	0
	B1		0%			3	1%	0	1.9%	0
	B2		0%				0%			0
	B3		0%				0%			0
	C1	4	1%	0	9.3%		0%			0
	C2		0%			3	1%	0	13.7%	0
	D	6	2%	2	35.8%	6	2%	2	35.5%	0
	E		0%				0%			0
<b>TOTAL</b>	<b>323</b>	<b>100%</b>	<b>5</b>	<b>1.4%</b>	<b>280</b>	<b>100%</b>	<b>3</b>	<b>1.2%</b>	<b>-1</b>	

## VI. Administración de Riesgos

### Variación de Reservas por Línea de Negocio (incluye eliminaciones)

Millones de Pesos

Línea de Negocio	jun-22				sep-22				Castigos/ Eliminaciones	Δ Reservas	Δ Cartera Vencida
	Exposición	Reserva	Cartera Vencida	ICOR	Exposición	Reserva	Cartera Vencida	ICOR			
Agro programas	1,153	190	377	50%	1,147	201	386	52%	5.7	11.5	8.9
PyME	458	12	19	66%	1,241	31	17	186%	1.4	18.8	-1.8
Hip. en coparticipación	9,249	386	0	-	9,155	387	0	-	0.0	1.9	0.0
Agro industria	2,887	117	197	59%	2,322	116	193	60%	4.6	-0.3	-4.4
Privada	11	0	0	-	11	0	0	-	0.0	0.0	0.0
Hip. Mercado abierto	3,113	57	111	52%	3,127	52	105	50%	0.0	-5.1	-5.2
Empresa	903	56	96	58%	898	53	93	56%	2.9	-3.6	-3.0
Empresa Mediana	4,412	210	316	66%	4,945	197	283	70%	12.2	-12.6	-33.0
Comercial/Preferente	108	4	2	181%	103	6	3	222%	0.0	2.0	0.5
Empresa Grande	3,060	48	23	205%	2,826	30	0	-	23.5	-18.1	-23.5
Entidad Financiera	7,671	113	42	270%	7,649	107	43	249%	0.0	-5.9	1.2
Corporativo	4,814	185	130	142%	5,181	185	130	142%	0.0	0.4	0.0
Intercompañías	1,179	14	0	-	1,303	16	0	-	0.0	1.5	0.0
Agro clientes	3,107	112	238	47%	2,785	124	221	56%	12.1	11.2	-16.9
Gobierno y Organismos	1,829	9	0	-	2,320	11	0	-	0.0	2.2	0.0
Mejora de vivienda	1,275	4	0	-	954	3	0	-	0.0	-0.6	0.0
<b>TOTAL</b>	<b>48,736</b>	<b>1,544</b>	<b>1,565</b>	<b>98.7%</b>	<b>49,584</b>	<b>1,539</b>	<b>1,514</b>	<b>101.6%</b>	<b>62.4</b>	<b>-4.4</b>	<b>-50.2</b>
<b>Arrendadora</b>	<b>3,875</b>	<b>115</b>	<b>123</b>	<b>94.0%</b>	<b>3,942</b>	<b>118</b>	<b>127</b>	<b>93.0%</b>	<b>1.3</b>	<b>3.2</b>	<b>4.8</b>
<b>GRUPO FINANCIERO</b>	<b>52,612</b>	<b>1,659</b>	<b>1,687</b>	<b>98.3%</b>	<b>53,526</b>	<b>1,658</b>	<b>1,642</b>	<b>101.0%</b>	<b>119.1</b>	<b>-35.9</b>	<b>-102.6</b>

\*GFBX+ w/ Daciones-Adjudicaciones

## VI. Administración de Riesgos

### Cartera por Entidad Federativa

Millones de Pesos

Cartera Vencida	jun-22					sep-22					Δ Reserva
	Exposición	Dist. %	Reserva	Dist. %	% Reserva	Exposición	Dist. %	Reserva	Dist. %	% Reserva	
AGUASCALIENTES	0.02	0.0%	0.01	0.0%	40%	0.02	0.0%	0.01	0.0%	40%	0.00
BAJA CALIFORNIA	5.16	0.3%	1.73	0.2%	33%	5.15	0.4%	1.73	0.2%	33%	0.00
BAJA CALIFORNIA SUR	0.00	0.0%	0.00	0.0%		0.00	0.0%	0.00	0.0%		0.00
CAMPECHE	3.52	0.2%	2.56	0.3%	73%	3.52	0.2%	2.60	0.4%	74%	0.04
CHIAPAS	61.26	4.1%	15.62	2.1%	25%	66.52	4.6%	24.87	3.4%	37%	9.25
CHIHUAHUA	59.61	4.0%	24.85	3.3%	42%	56.62	4.0%	23.06	3.2%	41%	-1.79
CIUDAD DE MEXICO	348.90	23.6%	235.35	30.9%	67%	312.32	21.8%	222.65	30.4%	71%	-12.70
COAHUILA DE ZARAGOZA	23.01	1.6%	5.52	0.7%	24%	12.36	0.9%	4.73	0.6%	38%	-0.78
COLIMA	0.00	0.0%	0.00	0.0%		0.00	0.0%	0.00	0.0%		0.00
DURANGO	13.15	0.9%	6.66	0.9%	51%	13.25	0.9%	6.78	0.9%	51%	0.12
EXTRANJERO	0.00	0.0%	0.00	0.0%		0.00	0.0%	0.00	0.0%		0.00
GUANAJUATO	32.31	2.2%	20.28	2.7%	63%	32.13	2.2%	20.82	2.8%	65%	0.54
GUERRERO	0.00	0.0%	0.00	0.0%		0.00	0.0%	0.00	0.0%		0.00
HIDALGO	7.03	0.5%	4.64	0.6%	66%	7.23	0.5%	4.69	0.6%	65%	0.05
JALISCO	105.00	7.1%	54.14	7.1%	52%	102.35	7.2%	50.64	6.9%	49%	-3.50
MEXICO	117.66	8.0%	56.10	7.4%	48%	119.92	8.4%	56.75	7.8%	47%	0.66
MICHOACAN DE OCAMPO	19.72	1.3%	6.75	0.9%	34%	20.39	1.4%	7.64	1.0%	37%	0.89
MORELOS	3.00	0.2%	2.47	0.3%	82%	2.99	0.2%	2.47	0.3%	82%	0.00
NAYARIT	7.31	0.5%	2.56	0.3%	35%	7.31	0.5%	2.56	0.3%	35%	0.00
NUEVO LEON	88.76	6.0%	36.92	4.8%	42%	69.11	4.8%	15.07	2.1%	22%	-21.84
OAXACA	74.98	5.1%	33.86	4.4%	45%	76.39	5.3%	34.26	4.7%	45%	0.40
PUEBLA	34.06	2.3%	13.56	1.8%	40%	31.08	2.2%	12.70	1.7%	41%	-0.86
QUERETARO DE ARTEAGA	0.00	0.0%	0.00	0.0%		0.00	0.0%	0.00	0.0%		0.00
QUINTANA ROO	21.29	1.4%	9.69	1.3%	45%	45.99	3.2%	8.93	1.2%	19%	-0.76
SAN LUIS POTOSI	9.86	0.7%	0.40	0.1%	4%	9.86	0.7%	0.40	0.1%	4%	0.00
SINALOA	129.11	8.7%	75.70	9.9%	59%	129.11	9.0%	82.62	11.3%	64%	6.92
SONORA	38.08	2.6%	16.41	2.2%	43%	38.09	2.7%	16.27	2.2%	43%	-0.14
TABASCO	53.86	3.6%	28.67	3.8%	53%	54.69	3.8%	29.66	4.1%	54%	0.99
TAMAULIPAS	144.28	9.7%	79.42	10.4%	55%	136.45	9.5%	72.41	9.9%	53%	-7.01
TLAXCALA	1.05	0.1%	0.21	0.0%	20%	0.45	0.0%	0.13	0.0%	29%	-0.08
VERACRUZ-LLAVE	0.00	0.0%	0.00	0.0%		0.00	0.0%	0.00	0.0%		0.00
YUCATAN	65.71	4.4%	19.03	2.5%	29%	65.17	4.6%	18.94	2.6%	29%	-0.09
ZACATECAS	12.25	0.8%	8.19	1.1%	67%	12.24	0.9%	8.19	1.1%	67%	-0.01
<b>TOTAL</b>	<b>1,479.93</b>	<b>100.0%</b>	<b>761.28</b>	<b>100.0%</b>	<b>51%</b>	<b>1,430.73</b>	<b>100.0%</b>	<b>731.57</b>	<b>100.0%</b>	<b>51%</b>	<b>-29.71</b>

# VI. Administración de Riesgos

## Cartera por Grado de Riesgo

### Cartera por Entidad Federativa

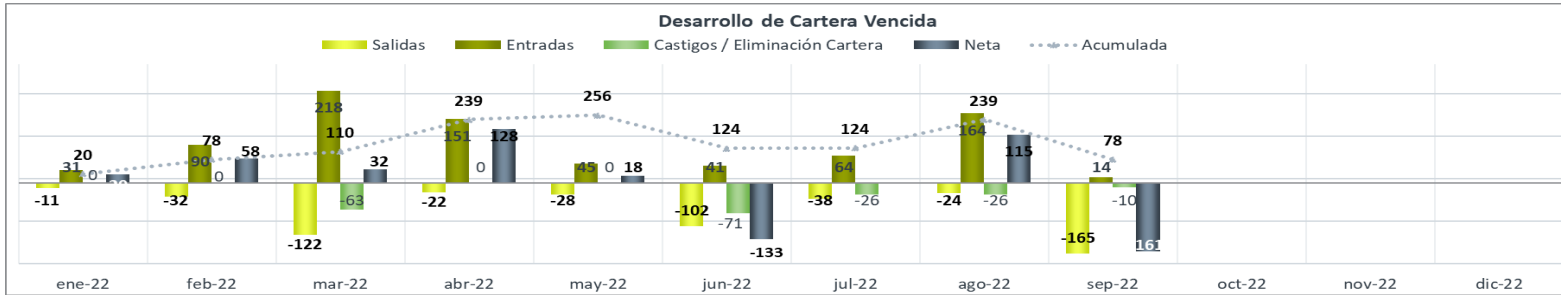
Millones de Pesos

Entidad Federativa	jun-22					sep-22					Δ Reserva
	Exposición	Dist. %	Reserva	Dist. %	% Reserva	Exposición	Dist. %	Reserva	Dist. %	% Reserva	
AGUASCALIENTES	4.49	0.2%	1.81	0.8%	40%	6.41	0.4%	2.28	0.9%	36%	0.47
BAJA CALIFORNIA	14.36	0.7%	5.01	2.1%	35%	48.95	3.1%	5.85	2.2%	12%	0.84
BAJA CALIFORNIA SUR	4.16	0.2%	2.55	1.1%	61%	5.65	0.4%	3.36	1.3%	59%	0.81
CAMPECHE	12.13	0.6%	3.40	1.4%	28%	5.46	0.3%	2.81	1.1%	51%	-0.60
CHIAPAS	102.68	5.1%	5.57	2.4%	5%	27.20	1.7%	4.90	1.9%	18%	-0.67
CHIHUAHUA	29.55	1.5%	8.04	3.4%	27%	27.38	1.7%	8.18	3.1%	30%	0.14
CIUDAD DE MEXICO	703.01	34.9%	22.98	9.7%	3%	408.85	25.8%	25.89	9.9%	6%	2.91
COAHUILA DE ZARAGOZA	22.51	1.1%	11.93	5.0%	53%	25.73	1.6%	11.70	4.5%	45%	-0.23
COLIMA	2.92	0.1%	1.45	0.6%	50%	4.60	0.3%	2.30	0.9%	50%	0.85
DURANGO	1.62	0.1%	0.66	0.3%	41%	2.57	0.2%	0.95	0.4%	37%	0.29
EXTRANJERO	0.00	0.0%	0.00	0.0%		0.00	0.0%	0.00	0.0%		0.00
GUANAJUATO	20.09	1.0%	7.85	3.3%	39%	20.42	1.3%	7.76	3.0%	38%	-0.09
GUERRERO	1.27	0.1%	0.73	0.3%	57%	2.80	0.2%	1.59	0.6%	57%	0.87
HIDALGO	12.25	0.6%	6.19	2.6%	51%	13.07	0.8%	6.62	2.5%	51%	0.43
JALISCO	83.06	4.1%	8.16	3.4%	10%	65.18	4.1%	10.17	3.9%	16%	2.01
MEXICO	178.65	8.9%	48.20	20.3%	27%	190.29	12.0%	47.93	18.3%	25%	-0.27
MICHOACAN DE OCAMPO	2.62	0.1%	0.72	0.3%	27%	2.60	0.2%	0.94	0.4%	36%	0.22
MORELOS	13.42	0.7%	4.72	2.0%	35%	15.27	1.0%	5.41	2.1%	35%	0.69
NAYARIT	19.10	0.9%	1.42	0.6%	7%	17.40	1.1%	1.57	0.6%	9%	0.15
NUEVO LEON	60.27	3.0%	13.86	5.8%	23%	71.54	4.5%	16.39	6.3%	23%	2.53
OAXACA	2.53	0.1%	0.68	0.3%	27%	0.96	0.1%	0.60	0.2%	62%	-0.08
PUEBLA	351.98	17.5%	10.75	4.5%	3%	63.51	4.0%	10.02	3.8%	16%	-0.73
QUERETARO DE ARTEAGA	0.00	0.0%	0.00	0.0%		0.00	0.0%	0.00	0.0%		0.00
QUINTANA ROO	53.12	2.6%	7.61	3.2%	14%	14.19	0.9%	6.25	2.4%	44%	-1.35
SAN LUIS POTOSI	14.14	0.7%	4.90	2.1%	35%	11.75	0.7%	4.55	1.7%	39%	-0.35
SINALOA	43.40	2.2%	4.42	1.9%	10%	44.65	2.8%	7.40	2.8%	17%	2.98
SONORA	21.42	1.1%	9.12	3.8%	43%	118.93	7.5%	10.07	3.8%	8%	0.95
TABASCO	138.14	6.9%	24.77	10.5%	18%	134.75	8.5%	23.25	8.9%	17%	-1.53
TAMAULIPAS	11.12	0.6%	5.04	2.1%	45%	161.04	10.2%	15.61	6.0%	10%	10.57
TLAXCALA	2.89	0.1%	1.68	0.7%	58%	3.69	0.2%	2.10	0.8%	57%	0.43
VERACRUZ-Llave	0.00	0.0%	0.00	0.0%		0.00	0.0%	0.00	0.0%		0.00
YUCATAN	82.82	4.1%	12.22	5.2%	15%	65.36	4.1%	14.27	5.5%	22%	2.05
ZACATECAS	5.17	0.3%	0.62	0.3%	12%	5.80	0.4%	0.96	0.4%	17%	0.34
<b>TOTAL</b>	<b>2,015</b>	<b>100%</b>	<b>237</b>	<b>100%</b>	<b>12%</b>	<b>1,586</b>	<b>100%</b>	<b>262</b>	<b>100%</b>	<b>16%</b>	<b>24.62</b>

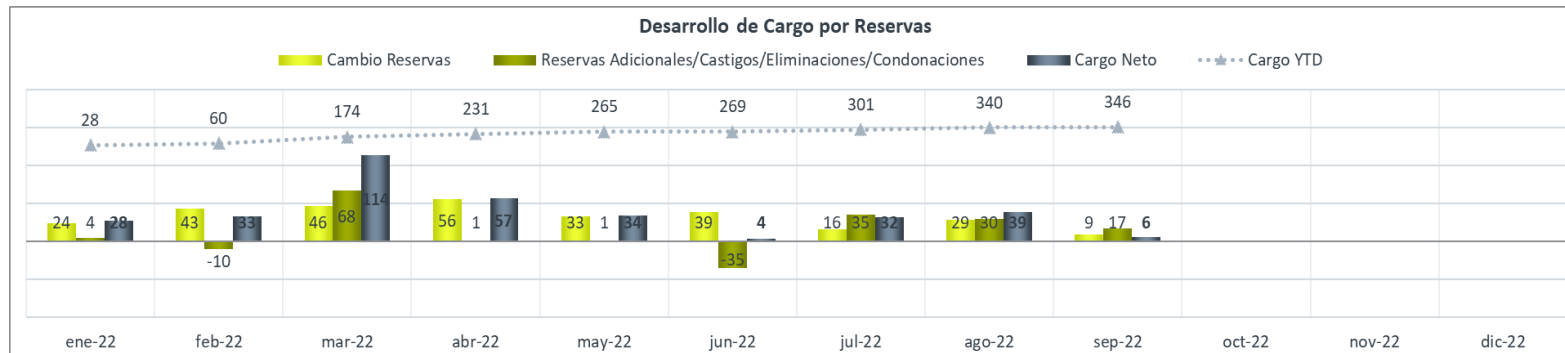
# VI. Administración de Riesgos



## Desarrollo de Cartera etapa 3



## Desarrollo de Cargo por Reservas Anual

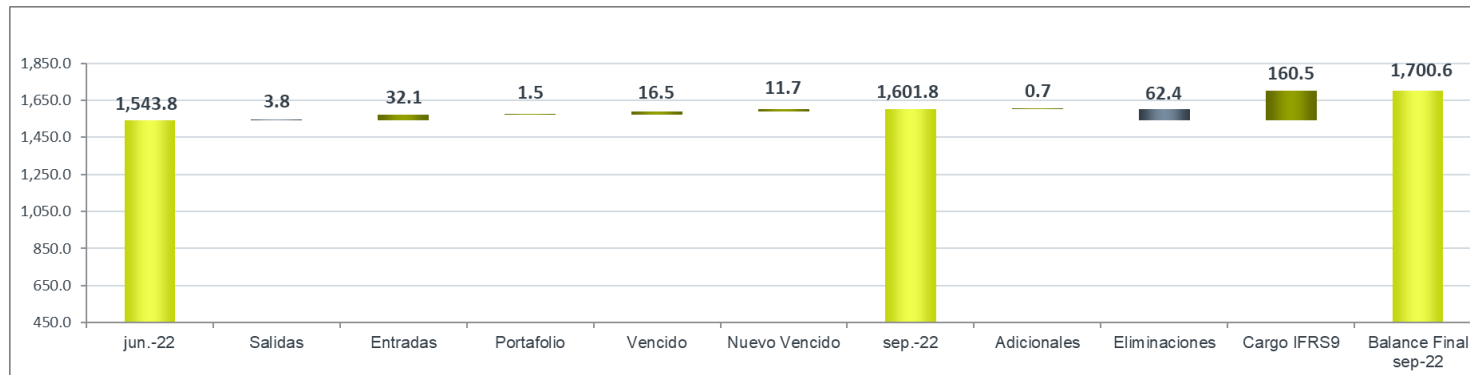




## VI. Administración de Riesgos

### Desarrollo de Cargo por Reservas Trimestral

Tipo de Cartera	Reserva jun-22	Nuevas Entradas	Movimientos Portafolio		Salidas	Reserva sep-22	Castigos / Eliminaciones	Otros Cargos	Cargo Total sep-22
			Disminución	Incremento					
Vigente	478.9	127.0	-48.1	15.1	-100.8	472.1	0.0	161.3	633.4
Morosa	265.5	2.8	-27.1	53.8	-5.6	289.4	0.0	0.0	289.4
Emproblemada	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Vencida	799.3	0.0	-0.6	33.1	1.7	833.5	62.4	0.0	771.1
Reestructuras	0.0	6.7	0.0	0.0	0.0	6.7	0.0	0.0	6.7
<b>Total</b>	<b>1,543.8</b>	<b>136.5</b>	<b>-75.7</b>	<b>102.0</b>	<b>-104.7</b>	<b>1,601.8</b>	<b>62.4</b>	<b>161.3</b>	<b>1,700.6</b>



## VI. Administración de Riesgos



### Riesgo de Liquidez Información Cualitativa

La liquidez representa un tema fundamental en la gestión de las actividades del Grupo BX+, ya que es determinante para evaluar su capacidad financiera y la continuidad del negocio en el mercado. El manejo inadecuado de la liquidez puede tener consecuencias graves en la capacidad del Grupo para responder ante las obligaciones con sus depositantes, sus acreedores, y para el adecuado desarrollo de su plan de negocio, razón por la cual la gestión de la liquidez se hace indispensable para la estabilidad del Grupo.

#### Administración de Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez en el Grupo BX+ es gestionado y controlado directamente por la Alta Dirección a través del Comité de Activos y Pasivos (ALCO), quien guía la gestión estructural del balance hacia: (i) el equilibrio entre los flujos financieros positivos y negativos a lo largo de un horizonte amplio de observación; (ii) la diversificación de usos y fuentes de financiamiento; y (iii) la protección de la capacidad del Grupo para financiar su crecimiento y hacer frente a sus obligaciones de pago, en la fecha y forma contractualmente establecidas a un costo razonable y sin afectar su reputación.

El Grupo BX+ procura diversificar sus fuentes de financiamiento y busca establecer y mantener relaciones con inversionistas particulares e institucionales para asegurar una estructura de fondeo estable.

## VI. Administración de Riesgos



### Estrategia de Administración de Riesgo de Liquidez

- El ALCO establece la Estrategia de Administración de Riesgo de Liquidez tanto a nivel Grupo Financiero, como a nivel de cada una de las entidades que lo integran, buscando procurar el objetivo de proteger la fortaleza financiera y liquidez del Grupo y su habilidad para mantener una cantidad suficiente de financiamiento, incluso cuando los mercados experimenten situaciones de estrés persistente. Para esto se consideran objetivos sobre:
- Cumplimiento de Requerimientos Regulatorios
- Composición de Activos y Pasivos
- Diversificación y Estabilidad de Pasivos
- Acceso al Mercado Interbancario
- Administración de Liquidez en Pesos y en Moneda Extranjera
- Actuación bajo Crisis de Liquidez

### Control y Mitigación de Riesgo de Liquidez

- Como parte de la administración del Riesgo de Liquidez, se consideran como elementos de control indicadores y Alertas Tempranas, y como herramientas de mitigación se cuenta con el Plan de Financiamiento de Contingencia. De manera auxiliar se realizan las Pruebas de Estrés de Liquidez y el análisis del Buffer de Liquidez para poder determinar el monto óptimo de éste, que garantice contar con los activos líquidos para cubrir los posibles flujos de salida de efectivo.

## VI. Administración de Riesgos



- ***Indicadores de Liquidez y Alertas Tempranas***

Se monitorean ciertos indicadores de alertas tempranas y se establecen los correspondientes niveles detonadores para asegurar que cambios abruptos en los niveles de liquidez no impacten de forma adversa las fuentes disponibles de fondeo. Se realizan revisiones adicionales a las estrategias y a los límites estructurales de liquidez para asegurar o restaurar la situación de liquidez del Grupo.

Dichos indicadores de alertas tempranas, y sus correspondientes niveles detonadores, son definidos y revisados, al menos anualmente, como parte de la revisión del Plan de Financiamiento de Contingencia, y tomando como base los resultados de los ejercicios de estrés de liquidez.

- ***Plan de Financiamiento de Contingencia***

Representa los lineamientos sobre las acciones necesarias para preservar la liquidez del Grupo en tiempos de volatilidad financiera, identifica los responsables y establece planes de acción para la gestión de situaciones de crisis de liquidez que garanticen la supervivencia de las entidades que conforman el Grupo BX+ a distintos horizontes de tiempo.

- ***Pruebas de Estrés de Liquidez***

Para la integración de la administración diaria del riesgo de liquidez, la ejecución de escenarios de estrés busca asegurar que el Grupo esté preparado para responder ante un problema inesperado, al garantizar:

- ✓ Que se mantiene un monto razonable de activos líquidos
- ✓ La medición y proyección de los requerimientos de fondeo para diversos escenarios
- ✓ La gestión de accesos a fuentes de fondeo

## VI. Administración de Riesgos



Los resultados de estas pruebas permiten anticipar las necesidades de fondeo y liquidez del Grupo y son considerados para determinar las acciones y estrategias a realizar para actuar de manera preventiva, así como para la definición y revisión de límites sobre los indicadores de liquidez y para complementar el Plan de Financiamiento de Contingencia.

### ***Buffer de liquidez***

La política de liquidez más importante es pre-financiar las necesidades de recursos estimadas durante una crisis de liquidez y mantener este exceso de liquidez invertido en valores altamente líquidos no comprometidos. El Grupo estima que los excesos de liquidez invertidos en valores líquidos pueden ser convertidos en efectivo de manera expedita. Este efectivo, de requerirse, le permitiría al Grupo cumplir con sus obligaciones inmediatas sin necesidad de liquidar otros activos o depender de nuevo financiamiento en mercados sensibles al crédito, de conformidad con la regulación aplicable.

El Buffer de Liquidez se conforma de activos de alta bursatilidad y bajo riesgo, principalmente de Títulos que son emitidos por el Gobierno Federal, con vencimiento entre 1 y 2 años, así como por emisiones de Letras del Tesoro de los Estados Unidos (T-Bill), lo que garantiza una alta calidad del portafolio.

### **Medición y Seguimiento de Riesgo de Liquidez**

La medición y evaluación del riesgo de liquidez se lleva a cabo de forma agregada a nivel Grupo Financiero, con especial atención en las implicaciones para cada una de las entidades que lo integran.

## VI. Administración de Riesgos



- **Metodología de Medición de Riesgo de Liquidez**

La administración de activos y pasivos a través de la proyección de flujos a diferentes horizontes de tiempo (ALM por sus siglas en inglés), permiten al Grupo anticipar situaciones en las que será necesario recurrir a las diversas fuentes de financiamiento disponible para hacer frente a brechas negativas en los flujos.

Las proyecciones de dichos flujos, y los plazos correspondientes a cada uno, contemplan los vencimientos contractuales de las operaciones activas y pasivas con plazos definidos, las potenciales pérdidas de crédito, las obligaciones fuera de balance y otros activos que se asignan a la banda de tiempo máxima considerada.

Reciben especial atención en estos análisis las potenciales *gaps* o brechas negativas estimadas para los 90 días siguientes a la fecha del análisis. Para estos casos, se realiza el cálculo del *Valor en Riesgo (VaR) de Liquidez*, medido a través de los costos financieros estimados como resultado de recurrir a las diferentes fuentes de financiamiento disponibles, en caso de presentarse brechas negativas de liquidez en los próximos 90 días.

- **Informes de Riesgo de Liquidez**

De forma mensual, se reporta al Comité de Administración Integral de Riesgos la evolución del riesgo de liquidez, que a su vez reporta de forma trimestral al Consejo de Administración. Asimismo, el ALCO, de forma mensual, revisa análisis más detallados sobre la gestión y riesgo de liquidez, incluyendo los niveles de volatilidad y concentración de la captación, con base en los cuales hace recomendaciones al Comité de Administración Integral de Riesgos.

## VI. Administración de Riesgos



En **Informe Mensual de Riesgos Estructurales**, que se distribuye a las áreas de Finanzas y Tesorería, principalmente, además de mostrar los resultados de los análisis de ALM y VaR de Liquidez, también presenta el Análisis de Captación, los Indicadores de Liquidez y Alertas Tempranas, los cuales consideran entre otros:

- Evolución de Depósitos, lo que permite determinar el uso de los recursos (Colocación)
- Retiros Abruptos de Depósitos, sirve para prever salidas en episodios de estrés
- Fuga de Depósitos Al conocer la volatilidad de las cuentas, se gestiona de manera oportuna la liquidez del Banco.

Por otra parte, se genera el **Informe Diario de Liquidez**, que se envía a las Direcciones de Tesorería, Finanzas, Mercado de Deuda y a la Dirección de Riesgos, en éste se presenta para la gestión del Riesgo de Liquidez, diversos cálculos y el análisis de los cambios significativos, del Coeficiente de Cobertura de Liquidez, así como de activos líquidos, con respecto al día anterior sobre cada uno de los elementos que componen el indicador, lo que permite identificar las operaciones de mayor relevancia en cuanto al requerimiento de liquidez para los próximos 30 días, dando oportunidad para planear una estrategia y poder hacer frente a las necesidades que pudieran presentarse.

De manera oportuna, con información del día anterior, se genera un informe con el cálculo estimado del CCL, en el que se observan los movimientos realizados de operaciones que implican entradas y salidas de efectivo donde las alertas de variación activadas determinan un posible impacto negativo en el CCL. Este reporte contiene los cambios en Activos líquidos del Buffer, los cambios en la Liquidez Adicional, en Call Money otorgado y recibido, y los movimientos de captación y colocación diaria, incluye detalle del cliente con el mayor retiro y el mayor depósito realizado.

## VI. Administración de Riesgos

### Exposición al Riesgo de Liquidez

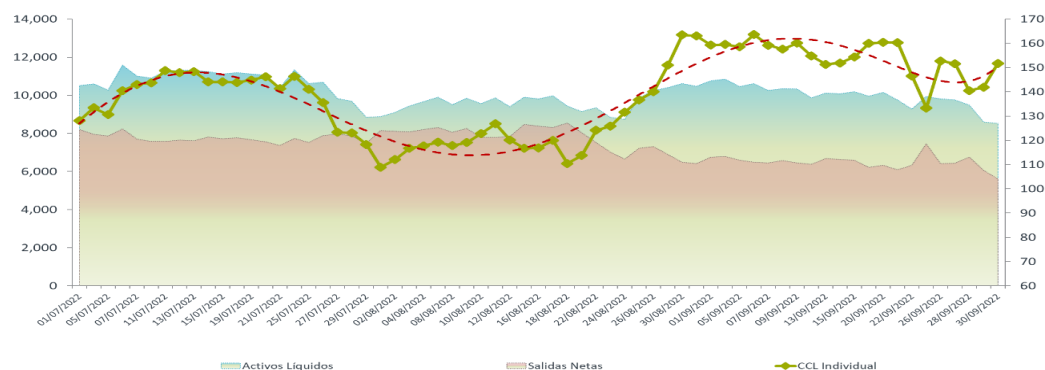
Como parte de la estrategia de mantener Activos Líquidos suficientes en el portafolio de Tesorería para cubrir las posibles Salidas de Efectivo, el monto del Buffer de Liquidez se ha mantenido por arriba de 3,250 mdp. Dicho monto fue determinado a través del análisis histórico de Salidas Netas Esperadas en un plazo de 30 días, resultando suficiente incluso cubriendo la máxima salida observada histórica como un escenario de estrés.

### Información Cuantitativa

#### Histórico Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Millones de Pesos

Banco	sep-21	mar-22	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22	Promedio últimos 3 meses
<b>Coeficiente de Cobertura de liquidez (CCL)</b>	<b>107%</b>	<b>142%</b>	<b>127%</b>	<b>118%</b>	<b>163%</b>	<b>152%</b>	<b>139%</b>
Activos Líquidos	6,794.57	8,904.54	9,672.70	8,840.45	10,473.90	8,517.80	10,108.13
Salidas de Efectivo	9,606.27	10,837.00	11,121.46	10,813.40	11,020.96	10,480.88	11,389.47
Entradas de Efectivo	3,229.21	4,567.10	3,504.07	3,340.34	4,598.04	4,865.88	4,053.67
Salidas Netas	6,377.07	6,269.90	7,617.39	7,473.06	6,422.92	5,615.00	7,335.80





## VI. Administración de Riesgos

### Activos Líquidos

Millones de Pesos

Activos Líquidos Banco	sep-21	mar-22	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22	Promedio últimos 3 meses
<b>Total de Activos Líquidos</b>	6,799.00	8,904.54	9,672.70	8,840.45	10,473.90	8,517.80	9,277.38
<b>Activos de Nivel 1</b>	<b>6,799.00</b>	<b>8,904.54</b>	<b>9,672.70</b>	<b>8,840.45</b>	<b>10,473.9</b>	<b>8,517.80</b>	<b>9,277.38</b>
Caja	28.61	32.18	2136	18.29	2181	28.93	23.01
Depósitos en Banco de México	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de Regulación Monetaria	379.50	379.50	379.50	379.50	379.50	379.69	379.56
Otros Depósitos no otorgados en garantía	952.88	620.11	1,204.50	127.36	1,993.70	580.69	900.58
Títulos de Deuda	5,433.57	7,872.74	8,067.34	8,315.30	8,078.89	7,528.49	7,974.23
<b>Portafolio de Tesorería (Buffer de Liquidez)</b>							
MXN (Gobierno Federal)	4,879.69	5,505.40	5,094.07	5,534.61	5,527.73	5,532.43	5,531.59
USD (Treasury Bills)	575.74	1,986.59	2,609.94	2,780.69	2,551.16	2,546.46	2,626.10
<b>Activos de Nivel 2A</b>	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda	-	-	-	-	-	-	-
<b>Activos de Nivel 2B</b>	-	-	-	-	-	-	-
Bursatilizaciones hipotecarias elegibles	-	-	-	-	-	-	-
Distintos de bursatilizaciones hipotecarias elegibles	-	-	-	-	-	-	-

## VI. Administración de Riesgos

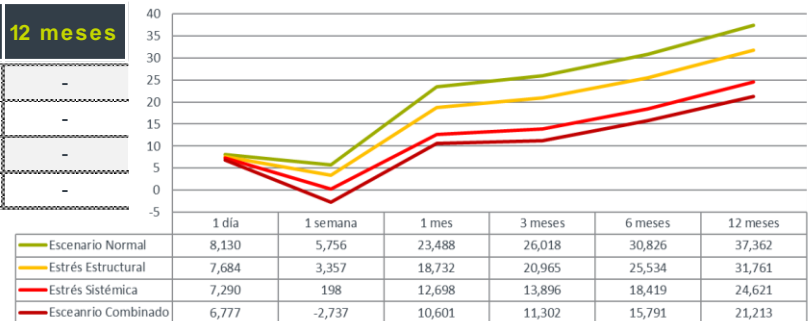
### ALM, Riesgo de Liquidez (VaR de Liquidez)

Millones de Pesos

Con información al cierre de mes de septiembre el Gap ponderado a cubrir en los diferentes plazos y escenarios, no presentan Gaps negativos que requieran ser cubiertos por lo que no es necesario hacer uso de las Fuentes de Financiamiento, por lo tanto no se presentó un VaR de Liquidez distinto de cero.

VaR de Liquidez	1 día	1 semana	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses
Normal	-	-	-	-	-	-
Estrés Estructural	-	-	-	-	-	-
Estrés Sitémico	-	-	-	-	-	-
Estrés Combinado	-	-	-	-	-	-

Gap Acumulado de Escenarios



## **VI. Administración de Riesgos**

### **Riesgo de Tasa de Interés en el Balance**

#### **Información Cualitativa**

Las actividades de crédito, fondeo e inversión de las entidades del Grupo hacen que éste se encuentre expuesto al riesgo de tasa de interés por posibles discrepancias entre las posiciones activas y pasivas del balance, cuyo valor está sujeto a variaciones en las tasas de interés dentro de un periodo específico. El impacto inmediato de las variaciones en las tasas de interés se refleja en el margen financiero, mientras que un impacto de largo plazo recae en el valor económico del Grupo, dado que el valor de los activos, pasivos y exposiciones fuera de balance se ve afectado.

#### **Administración de Riesgo de Tasa de Interés en el Balance**

El riesgo estructural de tasa de interés en el balance es gestionado y controlado por el ALCO, persiguiendo un doble objetivo: reducir la sensibilidad del margen financiero del Grupo a las variaciones de las tasas de interés y preservar el valor económico de las entidades que lo constituyen.

Para alcanzar estos objetivos se busca administrar el riesgo de tasa de interés a través de la definición de estrategias integrales que consideren la revisión de las inversiones, la colocación de crédito, la captación y fondeo y la determinación de precios, gestionando las estructuras de vencimientos y de re-precios en el balance.

Asimismo, en adición a las coberturas naturales generadas en el propio balance como consecuencia de la complementariedad de la sensibilidad a variaciones de las tasas de interés de las operaciones de activo y pasivo, se realiza una gestión activa contratando en los mercados financieros operaciones de cobertura con instrumentos derivados.

## **VI. Administración de Riesgos**



El Grupo BX+ ha mantenido una estrategia conservadora hacia el riesgo de tasa de interés, buscado fondar las operaciones crediticias equiparando los plazos y estructura de tasas.

### **Estrategia de Cobertura de Derivados**

A pesar de mantener una estrategia conservadora respecto a la exposición sujeta a riesgo de tasa de interés, a partir del Plan Estratégico del Grupo Financiero BX+ a 2020, establecido en 2014, los objetivos asociados en cuanto al crecimiento de cartera de crédito han implicado que se realicen esfuerzos para ampliar la gama de productos e incrementar el volumen en ciertos portafolios colocados a tasa fija.

### **Coberturas de Flujos de Efectivo**

Si bien, el crédito comercial a tasa flotante representa la mayor porción de la cartera de crédito del Grupo, la cartera a tasa fija, en particular la asociada al crédito destinado a la vivienda, y en menor proporción al arrendamiento, ha mostrado un crecimiento importante, mismo que se espera continúe con miras a lograr el plan estratégico planteado.

El Grupo obtiene la mayor parte de su fondeo mediante la captación de cuentas a la vista y a plazo, a tasa flotante. Por lo tanto, el balance del Grupo se encuentra expuesto a un riesgo de tasa de interés, generado por las variaciones en el margen al fondar cartera a tasa fija con pasivos a tasa flotante.

Para cubrir este riesgo, y con el fin de mantener fijo el fondeo de la cartera hipotecaria y de arrendamiento que se coloca a tasa fija, se ha establecido una estrategia de Cobertura de Flujos de Efectivo a través de Swaps de Tasas de Interés, pagando tasa fija y recibiendo tasa flotante.

## VI. Administración de Riesgos



De esta forma, el objetivo fundamental de estas operaciones de cobertura es limitar la exposición en el balance ante cambios en los flujos de efectivo relacionados con movimientos en las tasas de interés que se pagan por la captación, que serán compensados con los cambios en los flujos de efectivo de los derivados de cobertura.

El portafolio de swaps de Cobertura de Flujos de Efectivo se incrementa gradualmente según lo requiera la estrategia de colocación de crédito a tasa fija y el crecimiento de los pasivos con costo variable, manteniendo una relación directa entre el valor del portafolio de swaps y el portafolio de pasivos a cubrir.

### **Coberturas a Valor Razonable**

Por otro lado, se mantiene bajo el esquema de Cobertura a Valor Razonable los derivados de cobertura espejo sobre créditos específicos de la cartera de crédito comercial, garantizando así su efectividad al empatar plenamente el esquema de pagos en los plazos correspondientes, entre la posición primaria (representada por cada uno de los créditos individuales) y el instrumento de cobertura.

### **Gestión de Efectividad y Calidad Crediticia en Operaciones de Cobertura**

Se lleva un seguimiento riguroso para asegurar que las coberturas se mantengan dentro de los rangos de efectividad requeridos (entre el 80% y 125%), tanto de forma previa a pactar cualquier operación, como mensualmente sobre cada una de las operaciones de cobertura vigentes.

Asimismo, para gestionar la exposición al riesgo de crédito que el Grupo pueda asumir en las operaciones de cobertura, se evalúa la calidad crediticia de la contraparte con la que cada operación se pacta, considerando:

## VI. Administración de Riesgos

- Que la contraparte cuente con al menos, dos calificaciones de agencias de calificación reconocidas (Moody's, S&P, Fitch y HR Ratings), mínimas de BBB+
- Que cuente con un índice de capitalización igual o mayor a 10.5%
- Que el índice de cobertura de liquidez se encuentre por arriba del requerimiento regulatorio local
- Que el índice de morosidad de cartera sea menor o igual a 5%
- Que el índice de cobertura de reservas a cartera etapa 3 sea de cuando menos el 80%

Adicionalmente, previo a pactar cualquier operación de cobertura, se evalúa la exposición potencial global que se podría tener con cada una de las posibles contrapartes con las que se buscará pactar la operación, considerando el límite aprobado por el Comité de Crédito para operaciones de negociación, así como el consumo actual de éste (con operaciones de negociación), el nivel de operaciones de cobertura ya pactadas, y la cobertura sujeta a aprobación.

### **Medición y Seguimiento de Riesgo de Tasa de Interés en el Balance**

La medición y evaluación del riesgo estructural de tasa de interés se lleva a cabo de forma agregada a nivel Grupo Financiero, con especial atención en las implicaciones para cada una de las entidades que lo integran, particularmente Banco y Arrendadora.

Si bien el riesgo de tasa de interés es monitoreado y gestionado directamente por el ALCO, tanto el Comité de Administración Integral de Riesgos como el Consejo de Administración reciben reportes periódicos sobre el perfil de riesgo de tasa de interés del Grupo y de cada una de las entidades que lo conforman.

## VI. Administración de Riesgos

### Sensibilidad Asociada a Carteras de Crédito a Tasa Fija

La metodología empleada en la gestión del riesgo estructural de tasa de interés en el Grupo BX+ se orienta a minimizar la sensibilidad del balance, buscando evitar impactos negativos en el margen de rentabilidad de las carteras de crédito respecto al costo de fondeo, a través de coberturas asociadas a los plazos con mayor sensibilidad para mantener el diferencial entre la tasa activa y la tasa pasiva, y así prevenir pérdidas derivadas de las fluctuaciones de la tasa de interés.

Se calcula la sensibilidad del valor de las carteras de crédito colocadas a tasa fija considerando las coberturas contratadas para mitigar el riesgo de mercado de dichas carteras.

### Efectividad de Coberturas con Instrumentos Derivados

Previo a pactar cualquier operación de cobertura, el área de Riesgos de BX+ realiza una prueba “prospectiva” de efectividad. Asimismo, para todas las operaciones de cobertura vigentes, mensualmente se evalúa su efectividad, tanto de forma “prospectiva”, como “retrospectiva”, la cual se informa al Comité de Administración Integral de Riesgos y al Consejo de Administración del Grupo.

### Medición de Efectividad de Coberturas a Valor Razonable

Para evaluar la efectividad de las coberturas que se registran a Valor Razonable se utiliza el “**Dollar Offset Method**”, el cual consiste en comparar el cambio en el valor razonable de la cobertura, contra el cambio del valor presente de la posición primaria (el crédito individual que se está cubriendo), y evaluar que dicha razón se mantenga dentro de los rangos de efectividad requeridos (entre el 80% y 125%). Para pruebas “prospectivas”, la comparación se hace con respecto a cambios en las tasas, mientras que para pruebas “retrospectivas”, ésta es basándose en los resultados observados y en términos de compensaciones monetarias (pérdidas y ganancias).

## VI. Administración de Riesgos



$$0.8 \leq - \frac{\left[ \sum_{i=1}^n x_i \right]}{\left[ \sum_{i=1}^n y_i \right]} \leq 1.25$$

Una cobertura es considerada como altamente efectiva si en la evaluación inicial y durante el periodo en que dura la misma, los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura compensan los cambios en el valor razonable de la posición primaria, en una razón de entre el 80% y el 125%.

### Medición de Efectividad de Coberturas de Flujos de Efectivo

En las coberturas de Flujos de Efectivo, lo que se desea cubrir es el pasivo a tasa flotante dado que éste fondea las carteras de crédito colocadas a tasa fija. Por lo tanto, la posición primaria está representada por una porción estable de la captación de cuentas a la vista y a plazo.

El Grupo cuenta con una Metodología de Estabilidad de Depósitos para Coberturas, mediante la cual se calcula el monto definido como estable que representa la disponibilidad de captación sujeta a cobertura por un portafolio de swaps, el cual no podrán exceder el monto pasivo definido como estable, para no ser considerado como de especulación.

De esta forma, las pruebas de efectividad para las coberturas de Flujos de Efectivo se realizan mediante el siguiente modelo de regresión lineal:

$$\Delta P = \bar{\alpha} + \bar{\beta} \Delta F + \varepsilon_i$$

El cambio en el valor de la posición primaria  $\Delta P$  es la variable dependiente, que corresponde al cambio en el valor de los flujos de efectivo del pasivo que se desean cubrir (una porción de la Captación a la Vista más una porción de Captación a Plazo), mientras que el cambio en el valor o en los flujos de efectivo de los instrumentos de cobertura  $\Delta F$  es la variable independiente.



## VI. Administración de Riesgos



En la medición prospectiva, el modelo de regresión evalúa la relación existente entre los cambios en el valor de mercado de las salidas de efectivo de la posición primaria y del portafolio de swaps de cobertura, ante 48 escenarios distintos de curvas mensuales previas a la fecha de valuación. Para la medición retrospectiva, se ajusta el modelo de regresión reemplazando gradualmente los escenarios definidos para la medición prospectiva por los cambios realizados, tanto de la posición primaria como de los instrumentos de cobertura, manteniendo una ventana de evaluación de 48 meses.

El valor de  $\bar{\beta}$  (interpretado como la pendiente del modelo) debe aproximarse a -1, a la vez que  $\bar{\alpha}$  (interpretado como la ordenada al origen) debe aproximarse a cero. El valor de ajuste del modelo, medido mediante el valor  $R^2$  de la regresión, debe ser mayor al 80%.

En resumen, para la prueba prospectiva, la cobertura se considera efectiva si y solo si la regresión lineal, basada en los cambios en valor de la posición primaria y los instrumentos de cobertura, resulta en:

$$\bar{\beta} \in [-1.25, -0.8] \text{ y } R^2 \geq 80\%$$

con un valor de  $\bar{\alpha}$  suficientemente pequeño en función de la posición primaria

Para la prueba retrospectiva, la cobertura se considera efectiva si y solo si el coeficiente de reducción de variabilidad cumple que:

$$CRV = 1 - \frac{\sum_{i=1}^n (\Delta P_i - \bar{\alpha} - \bar{\beta} \Delta F_i)^2}{\sum_{i=1}^n \Delta P_i^2}$$

## VI. Administración de Riesgos



### Sensibilidad del Margen Financiero y del Valor Económico del Balance

A través del ALCO se ha ido desarrollando y robusteciendo una metodología que permita analizar el impacto en el Margen Financiero y en el Balance del Grupo que movimientos en tasas de interés podrían generar bajo distintos escenarios.

La estimación de la **Sensibilidad del Margen Financiero** se basa en el impacto acumulado de movimientos de las tasas de interés en las brechas (Gaps) de re-precio entre los flujos activos y pasivos proyectados, considerando los vencimientos para las posiciones a tasa fija y los plazos de revisión de tasa para posiciones a tasa flotante.

$$\Delta MF_{t+n} = \sum_{i=1}^n (AS_{t+i} - PS_{t+i}) \cdot \Delta R_{t+i}$$

Actualmente la metodología considera un movimiento paralelo de 100pb en las tasas; para lograr un cálculo más preciso, ésta se está adecuando considerando la volatilidad estimada para cada nodo de la curva de tasas de referencia.

Mientras que la métrica anterior mide el impacto inmediato de las variaciones en las tasas de interés, la **Sensibilidad del Valor Económico del Balance** evalúa el impacto de largo plazo que éstas tienen sobre el valor económico de los activos, pasivos y exposiciones fuera de balance del Grupo.

De manera general, este análisis consiste en evaluar la variación del valor presente de los flujos generados por el Balance resultante de impactar la curva de CETES, empleada para el descuento. Actualmente, la metodología empleada considera impactos paralelos de  $\pm 100$ pb sobre cada nodo de la curva de tasas.

## VI. Administración de Riesgos

En cuanto a la Captación a la Vista (depósitos de exigibilidad inmediata), actualmente se asigna el 100% en la banda correspondiente al plazo de 1 a 7 días. Se está desarrollando una Metodología de Estabilidad de Depósitos con la cual los depósitos de exigibilidad inmediata se puedan distribuir en distintos plazos de acuerdo a su volatilidad y nivel de permanencia estimada.

En cuanto a la cartera de crédito, en general se considera la amortización del capital con base en la duración estimada para cada crédito, agregando un factor de prepago para aquellas carteras para las que se cuenta con el dato, como es el caso de la cartera de créditos hipotecarios adquirida del INFONAVIT.

### Información Cuantitativa

Sensibilidad a Tasa de Balance  
Miles de Pesos

Cartera	Bucket	Saldo	Tasa	Sensibilidad
Arrendadora	11meses	3,347,424	15.06	- 280
<b>Sensibilidad Remanente Arrendadora</b>				<b>- 280</b>
Hipotecaria	4.4 años	12,185,934	11.65	- 5,207
Cobertura	3 años	8,630,000	7.18	2,561
<b>Sensibilidad Remanente Hipotecaria</b>				<b>- 2,646</b>
Banco (comercial)	11años	1,834,717	12.42	- 183
Mejoravit	13 años	944,272	12.95	- 115
Captación a Plazo	3 meses	14,405,550	8.23	195
<b>Sensibilidad Remanente Resto Banco</b>				<b>- 103</b>
Activos GF	3.3 años	18,312,347	4.67	- 5,783
Pasivos GF	3 meses	14,405,550	8.23	195
Coberturas GF	3 años	8,630,000	7.18	2,561
<b>Sensibilidad Remanente Grupo Financiero</b>				<b>- 3,028</b>

Grupo Financiero	sep-21	mar-22	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22	Promedio últimos 3 meses
Activos GF	- 6,330	- 6,036	- 5,833	- 5,931	- 5,628	- 5,783	- 5,781
Pasivos GF	365	245	227	182	204	195	194
Coberturas GF	3,973	- 2,972	2,671	2,623	2,579	2,561	2,588
<b>Sensibilidad</b>	<b>- 1,992</b>	<b>- 8,763</b>	<b>- 2,934</b>	<b>- 3,126</b>	<b>- 2,845</b>	<b>- 3,028</b>	<b>- 3,000</b>

## VI. Administración de Riesgos

### Detalles de Coberturas Contables y Evaluación de Contrapartes

Millones de Pesos

Contraparte	Septiembre-2022					Junio-2022				
	Flujo de Efectivo		Valor Razonable		Total	Flujo de Efectivo		Valor Razonable		
	#	Nocional	#	Nocional		#	Nocional	#	Nocional	
BANAMEX	11	1,914	0	-	11	1,914	11	1,921	0	-
BANCOMER	11	2,037	0	-	11	2,037	11	2,037	0	-
GOLDMAN	8	2,245	0	-	8	2,245	8	2,245	0	-
JP MORGAN	7	2,465	0	-	7	2,465	7	2,465	0	-
<b>Total</b>	<b>37</b>	<b>8,661</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37</b>	<b>8,661</b>	<b>37</b>	<b>8,668</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Coberturas Flujos de Efectivo

Millones de Pesos

Contraparte	Fecha de contratación	Nocional Contratado	Saldo Remanente al Cierre	Calificación		ICAP	CCL
				S&P	FITCH		
BANAMEX	08/01/2016	127	127	mxAAA	AAA	14.0%	130%
BANAMEX	13/01/2016	73	73	mxAAA	AAA	14.0%	130%
BANAMEX	29/04/2016	55	55	mxAAA	AAA	14.4%	168%
BANAMEX	06/05/2016	68	68	mxAAA	AAA	14.7%	168%
BANAMEX	02/09/2016	10	10	mxAAA	AAA	14.2%	168%
BANAMEX	07/10/2016	200	200	mxAAA	AAA	13.6%	146%
BANAMEX	13/01/2017	56	30	mxAAA	AAA	14.2%	168%
BANAMEX	13/02/2017	87	1	mxAAA	AAA	13.6%	146%
BANAMEX	07/09/2017	450	450	mxAAA	AAA	14.4%	135%
BANAMEX	25/01/2018	750	750	mxAAA	AAA	13.9%	151%
BANAMEX	24/12/2018	50	50	mxAAA	AAA	14.5%	135%
<b>Total BANAMEX</b>		<b>2,026</b>	<b>1,914</b>				
BANCOMER	10/08/2015	100	-	mxAAA	AAA	14.8%	109%
BANCOMER	26/02/2016	53	53	mxAAA	AAA	14.3%	118%
BANCOMER	19/04/2016	60	60	mxAAA	AAA	14.0%	119%
BANCOMER	16/05/2016	100	100	mxAAA	AAA	13.9%	119%
BANCOMER	28/06/2016	96	96	mxAAA	AAA	13.9%	119%
BANCOMER	30/06/2016	85	85	mxAAA	AAA	14.0%	119%
BANCOMER	04/07/2016	243	243	mxAAA	AAA	14.0%	119%
BANCOMER	07/10/2016	250	250	mxAAA	AAA	14.0%	122%
BANCOMER	11/01/2017	150	150	mxAAA	AAA	13.8%	120%
BANCOMER	20/06/2019	200	200	mxAAA	AAA	13.7%	124%
BANCOMER	20/06/2019	300	300	mxAAA	AAA	14.7%	149%
BANCOMER	18/09/2020	500	500	mxAAA	AAA	14.7%	149%
<b>Total BANCOMER</b>		<b>2,137</b>	<b>2,037</b>				
GOLDMAN SACHS MEXICO CASA DE	09/05/2017	95	95	mxAAA	AAA	30.5%	N.D.
GOLDMAN SACHS MEXICO CASA DE	13/04/2018	400	400	mxAAA	AAA	24.2%	N.D.
GOLDMAN SACHS MEXICO CASA DE	23/10/2018	700	700	mxAAA	AAA	23.9%	N.D.
GOLDMAN SACHS MEXICO CASA DE	18/12/2018	100	100	mxAAA	AAA	25.2%	N.D.
GOLDMAN SACHS MEXICO CASA DE	21/12/2018	75	75	mxAAA	AAA	25.2%	N.D.
GOLDMAN SACHS MEXICO CASA DE	31/12/2018	75	75	mxAAA	AAA	25.2%	N.D.
GOLDMAN SACHS MEXICO CASA DE	13/03/2019	1,175	-	mxAAA	AAA	29.6%	N.D.
GOLDMAN SACHS MEXICO CASA DE	19/06/2019	300	300	mxAAA	AAA	26.2%	N.D.
GOLDMAN SACHS MEXICO CASA DE	23/11/2020	500	500	mxAAA	AAA	16.5%	N.D.
<b>Total GOLDMAN SACHS CASA DE BOLS</b>		<b>3,420</b>	<b>2,245</b>				
JP MORGAN	31/07/2015	275	275	mxAAA	AAA	28.1%	495%
JP MORGAN	12/01/2016	90	90	mxAAA	AAA	18.5%	278%
JP MORGAN	07/02/2017	550	550	mxAAA	AAA	24.8%	278%
JP MORGAN	07/09/2017	450	450	mxAAA	AAA	25.0%	469%
JP MORGAN	13/04/2018	400	400	mxAAA	AAA	27.7%	221%
JP MORGAN	19/06/2019	200	200	mxAAA	AAA	17.3%	196%
JP MORGAN	20/11/2020	500	500	mxAAA	AAA	28.3%	188%
<b>Total JP MORGAN</b>		<b>2,465</b>	<b>2,465</b>				
<b>Total General</b>		<b>10,048</b>	<b>8,661</b>				

## VI. Administración de Riesgos

### Sensibilidad en el Margen Financiero

Millones de Pesos

Considerando el Balance y los flujos de efectivo, así como la curva de TIE a la fecha, el Margen Financiero presenta una Sensibilidad de -283 mdp ante un incremento paralelo de 100 pb en las tasas de interés.

Sensibilidad Margen Financiero	1 día	7 días	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	2 años	3 años	4 años	5 años	7 años	10 años	15 años	20 años
<b>GAP</b>	8,125	-45,718	4,505	739	121	1,972	4,139	4,458	5,253	3,111	3,585	3,016	2,302	1,176
<b>GAP acumulado (+100pb)</b>	8,125	-37,593	-32,806	-32,067	-30,945	-28,974	-24,835	-20,377	-15,124	-12,012	-8,427	-5,411	-3,109	-1,933
<b>(-100pb)</b>	0	283	240	204	175	162	136	106	70	50	31	29	29	29

### Valor Económico (VE) del Balance General

Millones de Pesos

Por otro lado, el Valor Económico del Balance General al cierre de septiembre es de 256 mdp, el cual se ve afectado conforme a los movimientos en las tasas.

	30/09/2022			31/08/2022		
	VP de flujos	+100 pb	-100 pb	VP de flujos	+100 pb	-100 pb
<b>VE Activo</b>	74,221	73,266	75,238	77,843	76,881	78,869
<b>VE Pasivo</b>	-73,965	-73,745	-74,194	-76,859	-76,624	-77,103
<b>Valor</b>	256	-479	1,044	984	257	1,766
<b>Sensibilidad en el Valor Económico</b>		-735	788		-727	782

- Ante el incremento en las tasas de 100 pb el Valor Económico del Banco presenta una disminución de -735 mdp.
- En cambio con la disminución de las tasas en 100 pb el Valor Económico del Banco aumenta 788 mdp.

## VI. Administración de Riesgos



### Riesgo de mercado

#### Información Cualitativa

El Banco, al realizar operaciones de inversión y de negociación con instrumentos financieros (incluyendo instrumentos derivados), se encuentra expuesto a los siguientes tipos de riesgo:

- Riesgo de Mercado, derivado de las fluctuaciones de los factores que afectan el precio de los instrumentos.
- Riesgo de Crédito de Emisor, asociado a la posible pérdida que deriva del deterioro de la calidad crediticia (incluso del quebranto) de un emisor de un instrumento de deuda.
- Riesgo de Crédito de Contraparte, asociado a la posible pérdida derivada de la falta de voluntad o de capacidad de una contraparte de desempeñarse en los términos de un contrato durante la vida de un instrumento financiero (principalmente instrumentos derivados), o al momento de su liquidación.

En el Banco BX+ existe una clara segregación de responsabilidades entre las áreas de “Front Office” (Tesorería y Mesas de Negociación) y la UAIR. Esta última desempeña las funciones de administración de riesgos de forma independiente al Front Office, y reporta directamente al DGA de Riesgos (quien a su vez reporta al Director General del Grupo Financiero) y al Comité de Administración Integral de Riesgos (CADIR).

## VI. Administración de Riesgos

---



El objetivo de la Administración de los Riesgos de Mercado y de Contraparte es asegurar que los riesgos inherentes a las actividades de inversión y negociación sean identificados, cuantificados, monitoreados y reportados a los directivos y órganos de gobierno relevantes del Banco, de tal forma que estos sean adecuadamente controlados y administrados. Un objetivo adicional es limitar el potencial de negociaciones inadecuadas y asegurar que las actividades del Front Office se conduzcan de forma controlada.

### **Administración de Riesgo de Mercado**

En el Banco BX+, los riesgos asociados a las operaciones de inversión y negociación se administran según la naturaleza y las características de cada negocio o portafolio, a través de una estructura jerárquica de límites que se establecen en concordancia con el capital en riesgo asignado y la Estrategia de Riesgos definida por el Consejo de Administración.

## VI. Administración de Riesgos



### Principios de Administración de Riesgo de Mercado

El Banco BX+ obtiene parte de sus ingresos y utilidades tomando riesgo de mercado, por lo que el objetivo no es el cubrirlo o mitigarlo, sino administrar y controlar de forma adecuada las exposiciones de mercado y los negocios respectivos, dentro del Apetito de Riesgo y la estructura de límites establecidos.

Dependiendo de la naturaleza de cada negocio o portafolio, ya sea de inversión o de negociación, es la estrategia que se establece para determinar el tipo de instrumentos con los que cada uno de éstos se integre, así como las técnicas de medición, análisis y administración del riesgo de mercado.

De forma general, la exposición al riesgo de mercado se controla conduciendo los negocios respectivos dentro de límites que se establecen, en apego al Apetito de Riesgo de Banco, sobre:

- Instrumentos financieros (incluyendo, al menos, por tipo y exposición) en los que se puede invertir o negociar por cada portafolio;
- Tipos y niveles de riesgo que pueden ser asumidos por cada portafolio; y
- Tipos de instrumentos de cobertura usados, las estrategias de cobertura empleadas y el monto de riesgo efectivamente cubierto.

La administración de Riesgo de Mercado se realiza de forma general a través de límites de Valor en Riesgo (VaR), tanto para instrumentos de Negociación como para instrumentos Disponibles para la Venta. Asimismo, se establecen límites de sensibilidad (como DV01 para instrumentos a tasa fija, y griegas para opciones), así como límites de concentración, para el monitoreo adecuado y oportuno de las posiciones de cada portafolio.



## VI. Administración de Riesgos



El cumplimiento respecto a estos límites es monitoreado para cada portafolio, considerando las características de los instrumentos en los que se participa, de la misma forma se administra el riesgo global del portafolio de inversión y negociación del Banco.

Las metodologías y parámetros utilizados para medir los riesgos se revisan periódicamente y se presentan para su aprobación ante el Comité de Administración Integral de Riesgos.

### **Principios de Administración de Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito asociado a las operaciones de inversión y de negociación con instrumentos financieros es medido según la naturaleza y el tipo de portafolios y transacciones de que se trate, y es administrado a través de límites sobre las exposiciones en cuanto a la calidad crediticia de los emisores y contrapartes, así como sobre el nivel de riesgo global del portafolio del Banco.

Asimismo, de forma general, se establecen controles internos para monitorear, definir y fortalecer los límites sobre:

- Tipos de emisores y emisiones (incluyendo, al menos, por tipo, calidad crediticia y exposición) en cuyo papel se puede invertir o negociar por cada negocio o portafolio;
- Tipos de contraparte (incluyendo, al menos, por tipo, calidad crediticia y exposición) con los que se puede negociar por cada tipo de instrumento y para cada negocio o portafolio; y
- Tipos y niveles de riesgo que pueden ser asumidos por cada negocio o portafolio.

## VI. Administración de Riesgos

### Determinación de Líneas de Contraparte

Para las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo instrumentos derivados, el Banco, a través del Comité de Crédito, de forma anual evalúa y autoriza (o ratifica) la exposición de riesgo con cada una de las contrapartes financieras con las cuales se pueden pactar operaciones a distintos plazos para los portafolios de Deuda, Cambios y Derivados, estableciendo límites por contraparte con base en los siguientes elementos:

- Calidad Crediticia de la contraparte (evaluada a partir de calificaciones asignadas por Agencias Calificadoras)
- Nivel de Capitalización de la contraparte
- Factores Externos que afecten la reputación de la contraparte
- Nivel de Operatividad de la contraparte en el mercado
- Límites de concentración internamente establecidos para los distintos tipos de portafolios

Adicionalmente, Banco BX+ puede realizar operaciones financieras derivadas con personas físicas o morales, nacionales o extranjeras que reúnan los requisitos establecidos en el Manual de Crédito y que evidencien capacidad de pago para cumplir con las obligaciones que adquieran dichas operaciones, de conformidad con los parámetros establecidos por la Dirección de Crédito y por la UAIR.

Los clientes que no cuentan con una línea operativa y que desean realizar operaciones de derivados en mercados al mostrador, deben constituir garantías depositadas en Banco BX+, para poder comenzar a operar.

## VI. Administración de Riesgos



### *Mitigación de Riesgo de Contraparte*

El Banco BX+, en la operación de instrumentos derivados OTC, emplea distintas técnicas que le permiten reducir la exposición de riesgo de crédito de contraparte. Estas incluyen, acuerdos de neteo, así como garantías líquidas y llamadas de margen (a través de contratos ISDA).

Particularmente, a los clientes (personas físicas o morales) con los que se operen productos derivados sin línea de crédito, se les requiere la constitución de garantías líquidas para el mantenimiento del valor de mercado de las operaciones, y se les hace llamadas de margen en el momento en que se rebasa el monto de mantenimiento establecido.

### **Estructura de Límites de Riesgos en Operaciones con Instrumentos Financieros**

Un elemento fundamental para la administración de los riesgos asociados a las operaciones con instrumentos financieros es el establecimiento y mantenimiento de una adecuada estructura de límites para controlar el rango de riesgos inherentes a las actividades de inversión y de negociación del Banco BX+. Límites de riesgo de mercado y contraparte, expresados en términos de la pérdida potencial asociada a las actividades del Grupo, se definen con los siguientes objetivos:

- Estar dentro del Apetito de Riesgo del Grupo
- Proteger el capital del Grupo
- Reducir la volatilidad de los rendimientos de negociación del Grupo

## VI. Administración de Riesgos

La Estructura de Límites de Riesgos de Mercado y Contraparte se deriva del Apetito de Riesgo del Grupo, establecido por el Consejo de Administración, y el cual es complementado por límites sobre métricas relevantes, dependiendo de los productos, portafolios y negocios específicos, de acuerdo a la estrategia y plan de negocio del Grupo. Los portafolios se encuentran limitados de la siguiente manera:

1. Posición Global
2. Operaciones Tasas
  - 2.1. Portafolio de Carry
  - 2.2. Portafolio de Trading
  - 2.3. Intermediación Derivados de Tasas
3. Portafolio Tesorería
4. Operaciones Capitales
  - 4.1. Disponible para la Venta
  - 4.2. Trading
5. Operaciones Cambios
  - 5.1. Posición abierta
  - 5.2. Trading
  - 5.3. Intermediación

### **Estructura de Gobierno de Riesgos de Mercado y Contraparte**

La DGA de Riesgos es la responsable del desarrollo y mantenimiento del Marco de Administración de Riesgos de Mercado y Contraparte, en el cual se establecen los principios y políticas generales para la administración de tales tipos de riesgo en el Banco BX+.

## VI. Administración de Riesgos



Estos principios y políticas son aprobados por el Consejo de Administración del Grupo y son aplicables a cada una de las entidades que lo integran, así como los mismos procesos de control se aplican para las exposiciones de riesgos de mercado y crédito tanto en las operaciones de negociación como de inversión, a los cuales se les da un seguimiento continuo a través de reportes, a fin de detectar oportunamente desviaciones de los objetivos de negocio y de la estructura de límites definida.

### Medición y Seguimiento de Riesgo de Mercado

Dado que no existe una única medida que capture todos los aspectos del riesgo de mercado, Banco BX+ utiliza distintas medidas de riesgo, incluyendo el Valor en Riesgo (*VaR*, por sus siglas en inglés), análisis de escenarios y pruebas de estrés, así como otras medidas no estadísticas como sensibilidades de tasas (*DV01*), posición neta abierta con operaciones con divisas y medidas de sensibilidad para opciones (*griegas*).

### Cuantificación de *VaR* de Mercado

Banco BX+ calcula el *VaR* a través de un enfoque de simulación histórica. La posición actual se reevalúa utilizando cambios diarios en los factores de riesgo observados durante los últimos 500 días, es decir, generando una distribución de 499 rendimientos diarios determinados a partir de información empírica.

Distintas medidas de *VaR* se calculan para los distintos portafolios de deuda, divisas y derivados, a nivel entidad y a nivel consolidado del Grupo Financiero. El valor global del *VaR* incluye todos los portafolios y los distintos tipos de riesgo, permitiendo un efecto de diversificación entre éstos. El modelo está calibrado para generar una métrica de *VaR* con un nivel de confianza del 99% a un horizonte de inversión de 1 día, lo que significa que tal métrica puede ser interpretada como la pérdida que será excedida en uno de cada 500 días de negociación

## VI. Administración de Riesgos



Es importante tener en consideración de que a pesar de los esfuerzos para procurar que el modelo de *VaR* empleado en BX+ sea lo más realista posible, todos los modelos de *VaR* se basan en supuestos y aproximaciones que tienen efectos significativos en la cuantificación de riesgo que se obtiene. A pesar de que la simulación histórica tiene la ventaja de no depender de supuestos específicos sobre la distribución de los rendimientos, debe tenerse en consideración que las observaciones históricas de los factores de mercado que se utilizan como insumo pueden no proporcionar una adecuada descripción del comportamiento de tales factores en el futuro.

La elección del periodo de tiempo utilizado también es importante. Mientras mayor sea el periodo de tiempo que se utilice puede mejorar las propiedades predictivas del modelo y permitir reducir la ciclicidad, mientras que usando un menor periodo de tiempo se incrementa el grado de respuesta del modelo a cambios súbitos en la volatilidad de los mercados financieros. La decisión de BX+ de usar 252 días de información histórica ha sido tomada con el propósito de lograr un balance entre los pros y contras de utilizar series de tiempo largas o cortas en el cálculo del *VaR*.

### **Pruebas de desempeño del VaR de mercado: Backtesting**

Con la finalidad de corroborar que los supuestos del modelo y los parámetros que se utilizan en la estimación del Valor en Riesgo son los correctos se realiza la prueba de verificación denominada Backtesting, el cual es un procedimiento estadístico en el que las pérdidas y ganancias realmente ocurridas y observadas son comparadas con las estimaciones de *VaR* correspondientes.

## VI. Administración de Riesgos



### Cuantificación de Sensibilidades

Dependiendo del tipo de exposición, en BX+ se cuantifican, monitorean y establecen límites sobre distintas medidas de sensibilidad.

En particular, para los Portafolios de Deuda, o de instrumentos a tasa fija, incluyendo derivados de tasas de interés, como métrica de sensibilidad se utiliza el *DV01*, con la que se cuantifican las posibles pérdidas en el valor de las posiciones ante aumentos paralelos de 1 punto base en tasas nominales, reales y sobretasas.

Para los Portafolios de Derivados de Divisas se monitorea y limita la exposición máxima de las opciones ante la volatilidad del subyacente, es decir, estableciendo límites *Delta Money* a nivel portafolio de opciones.

### Análisis de Escenarios y Pruebas de Estrés

Las métricas generales de *VaR* y sensibilidad antes mencionadas se complementan con análisis de sensibilidad y de escenarios de estrés que permiten al Banco evaluar los efectos que cambios en los factores de riesgo tienen en las posiciones y condición financiera de cada una de las entidades que lo integran, así como identificar posibles concentraciones o correlaciones que se intensifiquen entre determinados factores de riesgo bajo condiciones adversas, y que pudieran implicar desviaciones con respecto al Apetito de Riesgo del Grupo.

## VI. Administración de Riesgos



### *Pruebas de Sensibilidad*

Las pruebas de sensibilidad consisten en analizar las pérdidas en el valor de la posición bajo escenarios estructurados que contemplan movimientos abruptos en tasas, tipos cambios u otros factores, que enfatizan la exposición a situaciones en las que las correlaciones históricas se rompan. Los escenarios utilizados son los siguientes:

- *Portafolio de Deuda*

Tres escenarios - incremento de 25 pb, 50pb y 100 pb en los factores de riesgo.

- *Portafolio Derivados de Divisas*

Dos escenarios - incremento conjunto de 25 pb y 0.50 pesos en el tipo de cambio; e incremento conjunto de 50 pb y 1 peso en el tipo de cambio.

- *Portafolio de Cambios*

Ocho escenarios - se analiza la sensibilidad a corto plazo (rendimiento acumulado 10 días), mediano plazo (valor mínimo y máximo en 1 año), largo plazo (valor mínimo y máximo en 5 años), incremento de 1, 2 y 3 pesos en el tipo de cambio.



## VI. Administración de Riesgos



- *Portafolio de Capitales*

Tres escenarios - se analiza la historia de un año del IPC y se considera el valor máximo y el valor mínimo del periodo, así como el rendimiento acumulado de los últimos 10 días.

### ***Escenarios de Estrés***

Se emplean para estimar las posibles pérdidas en las que se pueden incurrir en los distintos portafolios ante condiciones extremas de mercado. Los escenarios se basan en situaciones financieras o económicas de crisis, o bien en los factores que pudieran afectar la composición actual de las posiciones de BX+. Actualmente se tienen tres escenarios definidos para simular situaciones de estrés de riesgo de mercado:

- *Crisis Tequila*

Tiene fundamento en las altas tasas de interés que se pudieron observar durante la crisis en México, que principalmente abarco el periodo de 1994 y 1995. Si bien este shock es el de mayor impacto, se contrapone a la probabilidad de ocurrencia, la cual se considera en menor escala, dadas las medidas precautorias, principalmente en el sector Financiero Mexicano.

- *Crisis Subprime*

Considera los impactos que se tuvieron a nivel mundial en el periodo del 2008 y 2009, donde hubo movimientos considerables en las tasas de interés y mucha volatilidad en los tipos de cambio.

## VI. Administración de Riesgos



### *Análisis 2016 – 2018*

Se toma como criterio de impacto el alza de tasas de Banxico como respuesta a los factores que han afectado principalmente la economía en México, como los incrementos que ha realizado la FED a su tasa de referencia. Si bien el impacto reportado en este análisis es inmediato, debe considerarse que a lo largo del periodo los impactos han alcanzado hasta 300 puntos base de incremento en algunos factores de referencia.

El Banco se encuentra en una etapa de fortalecimiento de sus metodologías de análisis de riesgos, en particular, el marco de medición y administración diaria e intra-día de Riesgos de Mercado y Contraparte, con el que se pretenden realizar análisis de sensibilidad y estrés (tipo *what if*) sobre las posiciones al cierre de cada día, así como posiciones y exposiciones importantes que se detecten durante el transcurso de un día. Por ejemplo, en caso de opciones (u otros instrumentos no lineales), se revisará la máxima exposición “fuera del dinero” que se tuvo durante el mes, y con base en eso definir ciertos escenarios.

### **Sistemas de Administración de Riesgo de Mercado**

En el Banco BX+ se cuenta con un conjunto de sistemas operativos para la administración de las operaciones efectuadas de los distintos mercados.

## **VI. Administración de Riesgos**

Las operaciones de la Casa de Bolsa se gestionan en un sistema desarrollado internamente (denominado Fiable), el cual distingue por módulos las operaciones del Mercado de Deuda, Cambios, Capitales y Derivados.

A su vez, en el Banco se cuenta con distintos sistemas, dependiendo del portafolio y de la naturaleza de las operaciones. Para el Mercado de Deuda se utiliza el sistema ORION; para el Mercado de Cambios las operaciones se realizan a través del sistema T24; y para el Mercado de Derivados las operaciones se administran en el sistema STARDOC.

### **Sistema de Información y Medición de Riesgo de Mercado**

Para llevar a cabo la medición y reporte diario del Riesgo de Mercado, se utilizan hojas de cálculo y, hasta diciembre de 2019, se utilizaba el Sistema Integral de Gestión, Negociación y Administración de Riesgos (SIGNAR), sin embargo, se decidió dar de baja dado que se desarrolló una plataforma interna con la que se reemplazó dicho sistema.

Dentro de la plataforma interna, se realiza el cálculo de Valor en Riesgo de cada uno de los instrumentos que se encuentran dentro de la entidad, así como su segregación por portafolio. En la herramienta ARIES, desarrollada en Matlab se toma la información de la posición y factores de riesgo del Data Mart de Riesgos para generar la valuación y el cálculo de Valor en Riesgo, posteriormente, en hojas de cálculo, se consolida la información a nivel mercado, entidad y Grupo y se da seguimiento al consumo de los límites autorizados por el Comité de Administración Integral de Riesgos.

Adicionalmente, la UAIR cuenta con el aplicativo de STARDOC, en el que se administran los límites por contraparte y el consumo de garantías.

## VI. Administración de Riesgos



### Seguimiento Diario de Riesgo de Mercado

La UAIR es la responsable de la generación y distribución de los reportes de riesgo de mercado, para ello, emplea la plataforma interna, descrita previamente, y la información de posiciones de cada portafolio, obtenidas de los sistemas de administración de riesgo de mercado.

Los reportes de riesgo de mercado contienen análisis del *VaR* por portafolio y global, análisis de sensibilidades, seguimiento al fondeo, concentración y duración de los distintos portafolios que operan en el Banco, así como el monto expuesto por riesgo de crédito para cada una de las contrapartes.

Estos reportes son generados de forma diaria, con las posiciones de cierre del día anterior y se distribuyen a la Dirección General, a los Directores responsables del Front Office, y a cada uno de los operadores, así como a la Dirección de Auditoría.

### Medición y Seguimiento de Riesgo de Crédito con Instrumentos Financieros

#### Análisis y Administración de Riesgo Emisor

El riesgo de crédito en los instrumentos que conforman la posición propia de los Portafolios de Deuda está relacionado con la calidad crediticia de los emisores de los títulos con la que ésta se integra, por lo que para el análisis y administración del Riesgo Emisor, asociado a estos instrumentos, se consideran las calificaciones asignadas a los emisores y emisiones por las Agencias Calificadoras (Moody's, Standard&Poors, Fitch), controlando la exposición en grados menores a AAA, y con base en las decisiones

## VI. Administración de Riesgos



### Seguimiento Diario de Riesgo Emisor

La UAIR es la responsable de la generación y distribución del reporte de riesgo emisor; se obtiene la posición de los Portafolios de Deuda a través del sistema ORION, posteriormente se utilizan hojas de cálculo para analizar y presentar dicha posición y el consumo de los límites establecidos.

El reporte de riesgo emisor contiene la valuación, nocional y consumo de límites por cada una de las emisoras que operan en el Banco BX+. Dicho reporte se genera de forma diaria, con las posiciones de cierre del día anterior y se distribuye a la Dirección General, a los Directores responsables del Front Office, a cada uno de los operadores y a la Dirección de Auditoría.

### Análisis y Administración de Riesgo de Contraparte

El riesgo de contraparte existe cuando se da la posibilidad de que una de las partes de un contrato financiero sea incapaz de cumplir con las obligaciones financieras contraídas, haciendo que la otra parte del contrato incurra en una pérdida.

Las operaciones con productos derivados son dinámicas por naturaleza, por lo tanto, pueden generar un activo o un pasivo para BX+ (dependiendo de los movimientos del mercado).

### *Cuantificación de Riesgo de Contraparte*

Actualmente, el Monto Nocional, que representa el tamaño total de la operación con una contraparte, se emplea como métrica para determinar el consumo de las líneas de contraparte establecidas.

## VI. Administración de Riesgos



Sin embargo, a diferencia de títulos de deuda o créditos, el nocional de un derivado no refleja el riesgo real, además de que no es tan claro cuál es la mejor forma para netear posiciones cuando se pactan con la misma contraparte posiciones largas y cortas con diferentes vencimientos, detalles de cupón, etc.

Por otro lado, el Valor de Mercado Neto Positivo es la foto de la exposición actual con una contraparte, ajustada para reflejar cualquier neteo, y es la métrica con la que se mide el consumo del monto de mantenimiento para llamadas de margen. Esta métrica provee más información que el Monto Nocional de los derivados en cuestión, sin embargo, aún está limitada en su información, particularmente cuando el valor de mercado de un derivado se espera que cambie en el futuro (por ejemplo, con base en la forma de la curva de tasas de interés). Por lo tanto, esta métrica se mejora al considerarse la exposición potencial futura durante la vida del derivado.

Dado lo anterior, en BX+ se calcula la Pérdida Esperada para instrumentos financieros; dicho cálculo considera la probabilidad de incumplimiento, la exposición al momento del incumplimiento y la severidad de la pérdida. El cálculo se realiza para los siguientes portafolios:

- Riesgo emisor para la posición propia de instrumentos de deuda
- Riesgo de contraparte para instrumentos financieros derivados

Adicionalmente, se está mejorando la metodología de cuantificación de la exposición de contraparte con productos derivados, con el objetivo de obtener métricas de Exposición Esperada y Exposición Potencial Futura.

La *Exposición Esperada* representa el perfil de valor de mercado esperado de un instrumento derivado a diferentes puntos en el futuro, y típicamente se calcula como el promedio de las trayectorias potenciales de valor de mercado que estén *dentro del dinero*, es decir con valor de mercado positivo para BX+.

## VI. Administración de Riesgos



Las trayectorias pueden ser generadas utilizando simulación Monte-Carlo empleando volatilidades implícitas de mercado y parámetros de correlación.

La Exposición Potencial Futura es un percentil de la distribución de trayectorias potenciales dentro del dinero para el portafolio de derivados. Las trayectorias empleadas en este cálculo pueden ser generadas usando una simulación Monte Carlo de forma similar al cálculo de la Exposición Esperada, mejorada con el uso de parámetros estresados. Los ejemplos de percentiles empleados para medir la exposición incluyen 95%, 97.5%, 99% o 99.5%.

### ***Seguimiento y Mitigación de Riesgo de Contraparte***

Con la finalidad de dar seguimiento al riesgo de contraparte, se aplica el modelo de Exposición Potencial Futura, con el que se considera la exposición a las fuentes de riesgo identificadas para cada tipo de subyacente y cada tipo de operación que la Institución esté autorizada a celebrar.

### **Análisis de Exposición al Riesgo de Correlación Adversa (*Wrong Way Risk Exposure*)**

En la generalidad, la exposición a una contraparte no es independiente a su calidad crediticia. El Riesgo de Correlación Adversa (*Wrong Way Risk*) constituye el riesgo de que la exposición incremente cuando la calidad crediticia de la contraparte se deteriora. Particularmente, en operaciones con instrumentos derivados, la calidad crediticia de la contraparte se puede encontrar correlacionada con factores macro que también afectan a los propios derivados, o con el valor de los colaterales asociados, o bien pueden darse estructuraciones deficientes de operaciones (como una venta de *Put* sobre acciones propias de la contraparte).

## **VI. Administración de Riesgos**

Si bien en el Grupo se está trabajando para que se cuente con políticas para la identificación y gestión de la exposición al riesgo de correlación adversa, la UAIR siempre está atenta para identificar cualquier evidencia de ésta, cuantificarla e informarla al Comité de Inversiones y al Comité de Administración Integral de Riesgos, donde se le dará seguimiento.

### **Sistema de Medición de Riesgo de Crédito en Operaciones con Instrumentos Financieros**

Para llevar a cabo la medición de Riesgo de Contraparte. La información de riesgo emisor se obtiene de los portafolios de deuda a través del sistema ORION, posteriormente se utilizan hojas de cálculo para analizar y presentar dicha posición y el consumo de los límites establecidos..

Adicionalmente, la UAIR cuenta con el aplicativo de STARDOC, sistema desarrollado por un proveedor externo, en el que se administran los límites por contraparte y el consumo de garantías. De igual manera, proporciona la información de las operaciones con instrumentos financieros derivados.

### **Seguimiento Diario de Riesgo de Contraparte**

Diariamente la UAIR genera y distribuye el Reporte de Consumo de Líneas y Garantías, en el que se presenta el consumo de línea de cada una de las contrapartes y las llamadas de margen realizadas a los clientes.

Adicionalmente, la UAIR se encarga de revisar la valuación con Instituciones Financieras y solicitar al área de liquidaciones realizar llamadas de margen, con base en la valuación de las operaciones con instrumentos financieros derivados,



## VI. Administración de Riesgos

### Información Cuantitativa

### Exposición al riesgo de mercado

VaR	3T21			1T2022			2T2022			3T2022		
	Cierre	Promedio	Máximo	Cierre	Promedio	Máximo	Cierre	Promedio	Máximo	Cierre	Promedio	Máximo
Posición Global	2.82	2.74	3.68	2.18	1.92	4.07	3.77	2.35	3.77	2.55	4.58	8.26
Tasas - Portafolio de Carry	1.15	1.30	1.95	2.51	2.04	3.95	3.81	2.38	3.81	1.47	2.87	5.54
Tasas - Portafolio de Trading	1.73	1.89	3.55	0.59	0.58	1.72	1.52	1.57	3.23	1.67	1.75	2.22
Intermediación Derivados de Tasas	0	0	0	1	1	1	0	0	1	0	0	0
Portafolio Tesorería	0.92	0.87	1.10	0.16	0.07	0.22	0.06	0.10	0.33	0.38	1.30	2.59
Operaciones Cambios	1.18	1.13	1.21	0.04	0.04	0.07	0.05	0.04	0.05	0.59	0.59	0.74

Contraparte	MTM a favor de BX+	MTM BX+ Debe	MTM	Garantías Liquidas	Exposición Neta	Valor de Conversión a Riesgo Crediticio
BANCO DE MEXICO (BANXICO)	-	72.7	72.7	-	-	8.1
BANCO JP MORGAN	212.7	-	212.7	209.1	3.5	260.4
BANCO NACIONAL DE MEXICO	132.5	-	132.5	134.9	-	159.9
BARCLAYS BANK MEXICO S.A.	-	35.2	35.2	34.6	-	49.8
BBVA BANCOMER	156.9	-	156.9	158.1	-	175.3
BANQUE NATIONALE DE PARIS (BNP) FRANCIA	69.5	-	69.5	68.6	0.8	61.4
CITIBANK NA LONDON	-	3.4	3.4	5.8	-	3.7
BANCO CREDIT SUISSE (MÉXICO)	12.2	-	12.2	-	12.2	26.0
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDRES	-	24.9	24.9	20.1	-	28.2
CB GOLDMAN SACHS MÉXICO	114.7	-	114.7	116.1	-	297.5
JP MORGAN CHASE NA NEW YORK	6.8	-	6.8	5.8	6.8	15.8
MORGAN STANLEY AND CO. INTERNATIONAL PLC	-	0.05	0.05	0.2	-	-
CB MORGAN STANLEY	3.6	-	3.6	5.7	-	71.7
SCOTIA BANK INVERLAT	5.9	-	5.9	-	5.9	6.5
PF	8.4	-	8.4	8.0	-	10.2
PM	41.9	-	41.9	2.8	-	97.2
<b>Total</b>	<b>765.1</b>	<b>- 136.4</b>	<b>628.7</b>	<b>637.1</b>	<b>29.2</b>	<b>1,271.7</b>

Nota: En caso de que descienda la calificación crediticia de la Institución, no se requerirán garantías adicionales ya que las operaciones son valuadas diariamente y el intercambio de garantías se da con un threshold cero.

## VI. Administración de Riesgos

Tipo	MTM Negociación	MTM Cobertura	Total
Opciones TC	-	-	-
Largo	5.9	-	5.9
Corto	-	5.9	-
Opciones Tasa	-	-	-
Largo	27.2	-	27.2
Corto	-	27.2	-
Forwards	39.7	-	39.7
Compra Forward	-	110.1	-
Venta Forward	149.8	-	149.8
Swaps	8.3	580.7	589.0
Recibe Variable	322.2	580.7	902.9
Recibe Fija	-	313.9	-
<b>Total</b>	<b>48.0</b>	<b>580.7</b>	<b>628.7</b>

Posición Accionaria	Sep 21	Dic 21	Mar 22	Jun 22	Sep 22
Posición Total Larga	134	131	129	109	103
Posición Total Corta	0	0	0	0	0
Posición Neta del Portafolio	133.9	130.5	128.5	109.0	102.9
Capital Requerido Total	40.5	39.5	38.8	32.9	31.1

## VI. Administración de Riesgos

### Pérdida esperada

Riesgo	Portafolio	MtM	PI promedio ponderado*	Exposición al Incumplimiento	Pérdida Esperada
Emisor	Banco	153	0.16%	153	0.24
Emisor	Tesorería	183	0.33%	183	0.61
Contraparte	Instituciones Financieras	578	0.16%	201	0.14
Contraparte	Personas Físicas con Garantía	8	8.78%	4	0.17
Contraparte	Personas Morales con Garantía	39	4.52%	98	1.99
Contraparte	Personas Morales con Línea	3	36.06%	590	95.80
<b>TOTAL</b>		<b>965</b>		<b>1,229</b>	<b>98.96</b>

\*Probabilidad de Incumplimiento promedio ponderada con la EI de cada emisor/contraparte.

## **VI. Administración de Riesgos**

### **Riesgo Operacional Información Cualitativa**

Dada la naturaleza de su negocio, el Grupo Financiero Ve por Más se encuentra expuesto a daños potenciales y pérdidas derivados de posibles fallas en la estructura de sus procesos de gestión, debilidades en el control interno, errores en el procesamiento de operaciones, fallas de seguridad, planes de contingencias del negocio inefectivos, acontecimientos externos, entre otros. De esta manera el Riesgo Operacional es inherente a todos los productos, actividades, procesos y sistemas, y puede generarse en todas las áreas de negocio y de soporte del Grupo.

### **Administración de Riesgo Operacional Metodología General para la Gestión del Riesgo Operacional**

El Grupo, persiguiendo la creación de una cultura de control y prevención de riesgos, lleva a cabo la gestión del Riesgo Operacional con base en el marco de referencia de Enterprise Risk Management (COSO-ERM) para cumplir con el enfoque de Administración Integral de Riesgos bajo el que se encuentran reguladas las entidades que lo conforman. De esta manera la administración de riesgos se efectúa a través una metodología interna que consiste en cinco etapas: Análisis de Procesos, Identificación de Riesgos y Controles, Evaluación y Comunicación de Riesgos, Detección y Reporte de Eventos, así como Seguimiento a los mismos.

La prioridad del Grupo BX+ es, por tanto, identificar y mitigar focos o factores de riesgo, independientemente de que hayan producido pérdidas o no, centrando la gestión del Riesgo Operacional en el análisis y evaluación de los procesos clave de las entidades que conforman al Grupo,

## VI. Administración de Riesgos



es decir aquellos que forman parte del que hacer del negocio, debido a que el impacto resultante de alguna contingencia o desviación en los mismos, afectaría sensiblemente a la organización.

Los nuevos productos, servicios, operaciones y/o servicios son evaluados desde una perspectiva de Riesgo Operacional para llevar a cabo la medición de riesgos inherentes de las ofertas nuevas, así como identificar las medidas de control implementadas para mitigar los riesgos.

Dado que el Riesgo Operacional es inherente a todos los productos, actividades, procesos y sistemas, y se genera en todas las áreas de negocio y de soporte del Grupo, todos los colaboradores son responsables de gestionar y controlar los riesgos operacionales generados en su ámbito de actuación.

Como categorías particulares de Riesgo Operacional, tanto el Riesgo Tecnológico y el Riesgo Legal son administrados de forma muy rigurosa por las áreas especializadas en los respectivos temas dentro del Grupo.

### **Riesgo Tecnológico**

El objetivo de la administración del Riesgo Tecnológico es gestionar las pérdidas o afectaciones potenciales por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios financieros con los clientes del Banco. Lo anterior se realiza evaluando las circunstancias que pudieran influir en la operación ordinaria a través del seguimiento de indicadores claves, así como a través del monitoreo periódico de los controles y el cumplimiento con las políticas; que permitan preservar la seguridad de la información generada, recibida, transmitida, procesada o almacenada en los sistemas informáticos y de telecomunicaciones.

## VI. Administración de Riesgos



- **Riesgo Legal**

La administración del Riesgo Legal se centra en la detección de las pérdidas o afectaciones potenciales por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables, y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que el Banco realiza. Para llevar a cabo esta gestión se desarrollan esquemas de monitoreo a despachos externos para la obtención de resultados alineados con las necesidades de negocio, además de reforzar la cultura de riesgos con el objetivo de reducir la incidencia de multas o sanciones por incumplimientos ante la autoridad.

### **Sistema de Administración de Riesgo Operacional**

El Riesgo Operacional, de forma consolidada, se administra bajo la coordinación de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos, en particular la Subdirección de riesgo Operacional. A través de la figura de los Gestores de Riesgo Operacional, quienes, al formar parte de cada Unidad de Negocio, identificarán y reportarán desde el interior de cada área los riesgos, las incidencias y eventos de pérdida ligadas al riesgo operacional, llevarán a cabo las autoevaluaciones de riesgos operacionales, y participarán en el diseño y seguimiento de los Planes de Remediación y Mitigación de los riesgos y eventos.

La implementación de la figura de Gestores de Riesgo Operacional se llevará a cabo de manera gradual, dando prioridad a los procesos críticos del Grupo.

## VI. Administración de Riesgos

---



Actualmente el Grupo no cuenta con una solución tecnológica para la administración del Riesgo Operacional, sin embargo la gestión de este riesgo se lleva a cabo mediante la metodología descrita anteriormente a través de la interrelación directa de los responsables de las distintas áreas de negocio y soporte del Grupo con la Subdirección de Riesgo Operacional, quien centraliza los reportes de incidencias, eventos de pérdida y la identificación de riesgos operacionales en cada Unidad de Negocio. El Grupo se encuentra en proceso de implementación de una solución que gestione el control interno, considerando también dentro de su alcance el Riesgo Operacional.

### **Apetito de Riesgo Operacional**

El Apetito de Riesgo Operacional lo establece el Consejo de Administración del Grupo. Actualmente lo hace a través de la determinación de Niveles de Tolerancia de pérdidas operativas para las distintas entidades que conforman al Grupo, sin embargo, se está desarrollando un nuevo marco de Apetito de Riesgo, en el que se definirán los enunciados de Apetito de Riesgo Operacional en términos de Riesgos Relevantes, que afecten a los procesos clave de las entidades que conforman al Grupo, así como sus consecuencias financieras y no financieras.

## **VI. Administración de Riesgos**



### **Evaluación y Seguimiento de Riesgo Operacional**

#### **Proceso de Evaluación de Riesgo Operacional**

La administración se encuentra en la etapa de definición del Proceso de Evaluación de Riesgo Operacional, el cual será llevado a cabo por los Gestores de Riesgo Operacional e incluirá una auto-evaluación de riesgo y control (RCSA por sus siglas en inglés), así como un análisis de escenarios, poniendo énfasis tanto en los riesgos a nivel área o Unidad de Negocio, que amenacen sus actividades diarias, como en los riesgos que pueden causar elevadas pérdidas financieras u otros impactos significativos al Grupo. Los resultados de este proceso se utilizarán como insumos para completar el Mapa Anual de Riesgos Operacionales del Grupo BX+.

#### **Identificación y Reporte de Incidencias y Eventos de Pérdida**

Las Incidencias Operacionales son identificadas y reportadas a la Subdirección de Riesgo Operacional por las Mesas de Control responsables de vigilar el cumplimiento de los procesos críticos del Grupo, para que éstas sean a su vez reportadas al Comité de Administración Integral de Riesgos de manera trimestral.

Una vez implementada dicha figura, los Gestores de Riesgo Operacional tendrán como parte de sus funciones el fortalecer la labor de identificar las Incidencias Operacionales materializadas en las Unidades de Negocio críticas para cada una de las entidades que conforman el Grupo.



## VI. Administración de Riesgos



La identificación de las Pérdidas Operacionales se realiza a través del monitoreo de las cuentas contables de quebrantos, multas y fraudes, detectando de manera mensual todos los registros y recabando el soporte de cada uno de ellos.

Cuando las Pérdidas Operacionales de alguna de las entidades del Grupo superan el Nivel de Tolerancia correspondiente, se establecen medidas mitigatorias por los responsables de las Unidades de Negocio para reducir la probabilidad de reincidencia de los mismos.

El resultado del monitoreo del cumplimiento del Nivel de Tolerancia es presentado de manera trimestral al Comité de Administración Integral de Riesgos y al Consejo de Administración, en conjunto con los Eventos de Pérdida Operacionales.

### **Perfil de Riesgo Operacional**

El Perfil de Riesgo Operacional le permite al Grupo detectar la evolución de los riesgos operacionales y los eventos materializados, de manera que la toma de decisiones se realice de forma orientada a la mitigación de estos riesgos para reducir su impacto o reincidencia.

El Perfil de Riesgo Operacional se presenta trimestralmente al Comité de Administración Integral de Riesgos y al Consejo de Administración, y está conformado por los siguientes elementos:

## VI. Administración de Riesgos



- **Monitoreo de Riesgo Operacional**

En el monitoreo de Riesgo Operacional se presenta el resumen del número de riesgos y controles identificados por Unidad de Negocio, con la calificación del riesgo inherente y el posible riesgo residual, así como el número de riesgos prioritarios de cada una (aquellos con calificación Alta).

- **Mapa de Perfil de Riesgo**

En el Mapa de Perfil de Riesgo se muestra, a través de una gráfica radial, la calificación de Riesgo Inherente por Unidad de Negocio y la Calificación de Riesgo por ciclo una vez considerados los controles asociados a dichos riesgos.

- **Análisis de Incidencias y Eventos de Pérdida**

Se presenta el estatus del trimestre e histórico de los últimos 12 meses de los Eventos de Pérdida, así como las Incidencias del periodo.

## VI. Administración de Riesgos

### Información Cuantitativa

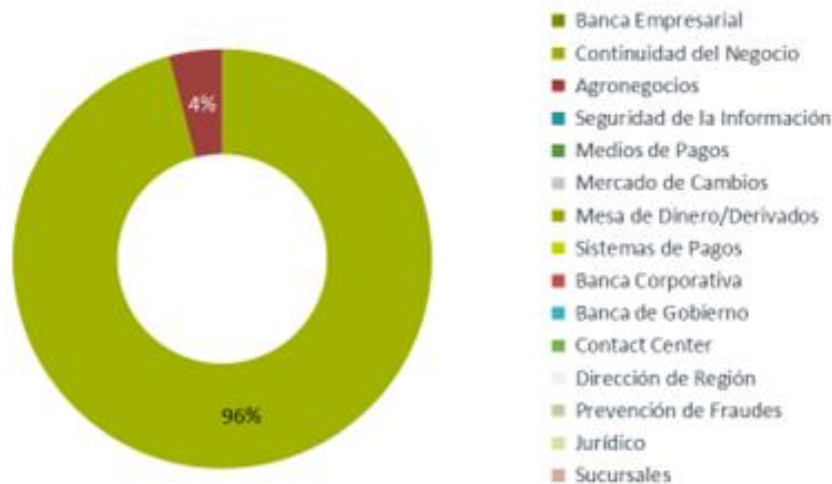
#### Cuantificación y Exposición por Riesgo Operacional

#### Incidencias y Pérdidas Operacionales

Durante el tercer trimestre de 2022 no se reportaron en el Banco, cerrando en 60 incidencias acumuladas en el año. La distribución de incidencias del periodo en las distintas líneas de negocio se muestra a continuación:

Se muestra el acumulado en el año:

**Incidencias por Línea de Negocio 2022**



## VI. Administración de Riesgos

Banco				
Línea de Negocio	1T2022	2T2022	3T2022	Acumulado 2022
Banca Empresarial	0	0	0	0
Continuidad del Negocio	55	62	17	134
Agronegocios	0	0	0	0
Seguridad de la Información	0	0	0	0
Medios de Pagos	0	0	0	0
Mercado de Cambios	0	0	0	0
Mesa de Dinero/Derivados	0	0	0	0
Sistemas de Pagos	0	0	0	0
Banca Corporativa	0	0	0	0
Banca de Gobierno	0	0	0	0
Contact Center	0	0	0	0
Dirección de Región	5	0	4	9
Prevención de Fraudes	0	0	0	0
Jurídico	0	0	0	0
Sucursales	0	0	0	0

Asimismo, durante el tercer trimestre de 2022, los eventos de pérdida por riesgo operacional cuantificaron \$611,818.

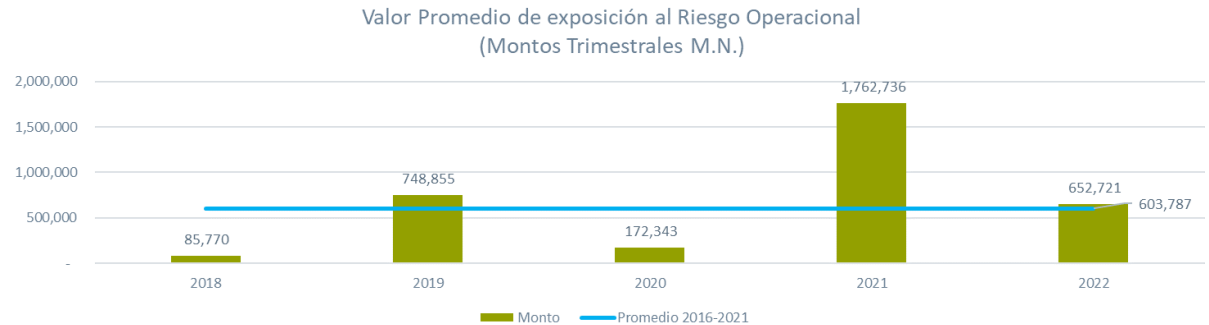
Periodo	Banco
3T 2018	103,636
4T 2018	90,495
1T 2019	868,486
2T 2019	792,921
3T 2019	946,022
4T 2019	387,991
1T 2020	163,041
2T 2020	134,982
3T 2020	318,125
4T 2020	73,226
1T 2021	263,374
2T 2021	4,641,716
3T 2021	1,869,511
4T 2021	276,343
1T 2022	442,448
2T 2022	903,898
3T 2022	611,818

## VI. Administración de Riesgos

### Valor promedio de la Exposición al Riesgo Operacional

La exposición promedio en materia de Riesgo Operacional al tercer trimestre de 2022 es de \$652,721 contra \$85,770 trimestrales en 2018, \$748,855 trimestrales en 2019, en 2020 por \$172,343 y \$1,762,736 en 2021. El valor promedio trimestral de los cinco años y lo que va del 2022 es de \$603,787.

Valor promedio de exposición al Riesgo Operacional (Trimestral)	
Año	Monto
2018	85,770
2019	748,855
2020	172,343
2021	1,762,736
2022	652,721



## VI. Administración de Riesgos



### Requerimiento de Capital por Riesgo Operacional

Actualmente el Grupo BX+ determina el requerimiento de capital por riesgo operacional, para cada una de sus entidades, a través del Método del Indicador Básico.

De manera exclusiva para Banco Ve por Más se aplican las variantes establecidas en el Artículo Cuarto Transitorio, publicadas en diciembre 2017, las cuales modifican de manera temporal las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, estableciendo límites al requerimiento resultante del Método del Indicador Básico, mismos que se irán eliminando gradualmente hasta octubre 2020. Sin embargo, se extendió esta facilidad administrativa hasta octubre 2021.

Al cierre del tercer trimestre del 2022, el requerimiento de capital por Riesgo Operacional para el Banco es de \$413.11 mdp

Mes	Requerimiento de Capital (Cifras en mdp)
Julio	410.24
Agosto	413.55
Septiembre	413.11

## **VI. Administración de Riesgos**



### **Riesgos No Cuantificables**

#### **Información Cualitativa**

Como toda entidad financiera, el Grupo BX+ se encuentra expuesto a una serie de riesgos derivados de eventos imprevistos para los que los procesos normales de control y de identificación no bastan, porque su frecuencia e impacto no son del todo conocidos. No obstante, de materializarse, podrían tener un impacto significativo en la consecución de sus objetivos y estrategia de negocio, y por lo tanto, no pueden ser ignorados o excluidos.

El Grupo BX+ identifica a los Riesgos de Negocio, Estratégico y Reputacional, como los principales Riesgos No Cuantificables a ser gestionados.

#### **Administración de Riesgos de Negocio y Estratégico**

Dada su naturaleza y la dificultad para predecir, e incluso detectar, y que por tanto se hace prácticamente imposible su gestión a través de metodologías, modelos o métricas estadísticas, los Riesgos No Cuantificables, principalmente los Estratégicos y de Negocio, son atendidos por el Grupo a través del Marco para la Administración de Riesgos Relevantes y Emergentes, el cual define el proceso de estudio y análisis de todos los factores que podrían surgir a raíz de cambios en el entorno, y que se considere pudieran tener un impacto adverso significativo en la consecución de los objetivos y estrategias del Grupo BX+.

## VI. Administración de Riesgos



Dentro de este marco se consideran diversas categorías de riesgo, asociadas a la Gestión Organizacional, Gestión de la Estrategia y del Negocio, Factores Macroeconómicos y Geopolíticos, así como al Entorno Regulatorio.

### Administración de Riesgo Reputacional

Para la administración del Riesgo Reputacional, se cuenta con un robusto plan de comunicación, contenido en el Manual de Políticas para el Manejo de Crisis Reputacional y en el Manual de Procedimientos para el Manejo de Crisis Reputacional, que sirven de guía para actuar ante eventos (tanto internos, como externos) que pudieran afectar la percepción que tienen las distintas partes interesadas (autoridades, principales contrapartes, agencias calificadoras, clientes, empleados y público en general) sobre la reputación del Grupo BX+.

Dado que tales eventos pudieran generarse por la interrupción del negocio de alguna de las entidades que conforman el Grupo, se han establecido Planes de Continuidad del Negocio y Planes de Recuperación de Desastres, para reducir la posible afectación a clientes y que el nombre del Grupo BX+ no se vea dañado ante el público general por contingencias operativas y/o tecnológicas.

Asimismo, con el objetivo de atender los eventos internos ocasionados por el comportamiento de los colaboradores dentro de la misma organización y mitigar el posible daño a la imagen del Grupo BX+ hacia el exterior, principalmente en temas de discriminación, acoso, uso inadecuado de información y accesos a los sistemas internos, entre otros, se desarrolló e implementó el Manual de Valores Éticos y Código de Conducta.



## **VI. Administración de Riesgos**



### **Administración integral de riesgos (no auditado)**

#### **Aspectos cualitativos relacionados con la administración integral de riesgos**

### **Gobierno Corporativo para la Administración de Riesgos**

Una administración de riesgos efectiva es fundamental para alcanzar los objetivos de negocio del Grupo Financiero BX+ acordados dentro de su Plan Estratégico, y de forma consistente con el Marco de Apetito de Riesgo establecido por el Consejo de Administración, ante condiciones normales, adversas y extremas de su entorno micro y macroeconómico.

Para lograrlo, el Grupo Financiero BX+ ha definido un claro Marco de Administración Integral de Riesgos, que incluye políticas para los distintos tipos de riesgo, así como para la administración del capital.

### **Principios Corporativos de Gestión de Riesgos**

La calidad en la gestión del riesgo constituye para el Grupo Financiero BX+ un eje prioritario de actuación. Desde su constitución en 2004, y sobre todo a partir de la definición de su Plan Estratégico en 2014, BX+ ha desarrollado una prudencia en la gestión del riesgo para la creación de valor para sus accionistas.

## VI. Administración de Riesgos



La política de riesgos de BX+ está orientada a mantener un perfil medio-bajo y predecible para el conjunto de sus riesgos, constituyendo su modelo de gestión de riesgos un factor clave para la consecución de los objetivos estratégicos del Grupo.

La coyuntura económica durante los últimos años ha puesto especialmente a prueba los procesos de identificación, evaluación, gestión y control de riesgos. La experiencia resultante de haber hecho frente a este entorno económico adverso servirá para reafirmar los principios en los que se basa el modelo de gestión de riesgos de BX+, así como para mejorar aquellos aspectos de los sistemas de gestión de riesgos que sean necesarios para asegurar su adecuada contribución a los resultados del Grupo.

Las actividades de gestión de riesgos se rigen por los siguientes principios básicos, los cuales están alineados con la estrategia y el modelo de negocio de Grupo BX+ y tienen en cuenta las recomendaciones de los órganos supervisores, reguladores y las mejores prácticas del mercado.

- Una cultura de riesgos integrada en toda la organización. Comprende una serie de actitudes, valores, habilidades y pautas de actuación frente a los riesgos que se integran en todos los procesos, incluidos los de toma de decisiones de gestión del cambio y de planificación estratégica y de negocio. Se desarrolla a través de la fuerte involucración de la alta dirección en la gestión y toma de decisiones sobre los riesgos, mecanismos de control robustos y un marco normativo completo y detallado de las políticas y procesos de gestión y control de los riesgos.

## VI. Administración de Riesgos

- Independencia de la función de riesgos, abarcando todos los riesgos y proporcionando una adecuada separación entre las unidades generadoras de riesgo y las encargadas de su control y contando con autoridad suficiente y el acceso directo a los órganos de dirección y gobierno que tienen la responsabilidad de la fijación y supervisión de la estrategia y las políticas de riesgos.
- La consideración integral de todos los riesgos como objetivo para la adecuada gestión y control de los mismos, incluyendo tanto los riesgos originados directamente como indirectamente (por ejemplo, por parte de proveedores internos y externos). Se considera esencial la capacidad de elaborar una visión omnicomprendensiva de los riesgos asumidos, entendiendo las relaciones entre los mismos y facilitando su valoración conjunta, sin perjuicio de las diferencias de naturaleza, grado de evolución y posibilidades reales de gestión y control de cada tipo de riesgos, y adaptando la organización, procesos, informes y herramientas a las características de cada uno.
- La toma de decisiones se instrumenta principalmente a través de órganos colegiados, lo que se considera un instrumento eficaz para facilitar un adecuado análisis y diferentes perspectivas a considerar en la gestión de riesgos. El proceso de decisión incluye un ordenado contraste de opiniones, proporcional al impacto potencial de la decisión y a la complejidad de los factores que le afectan.

## VI. Administración de Riesgos



- Los instrumentos de gestión de riesgo de BX+ incluyen la formulación y seguimiento del Apetito de Riesgo, por el que el Grupo determina la cuantía y el tipo de los riesgos que considera razonable asumir en la ejecución de su estrategia de negocio y su desarrollo en límites objetivos, contrastables y coherentes con el apetito de riesgo para cada actividad relevante; y el uso del análisis de escenarios y una visión anticipativa de los riesgos en los procesos de gestión, estableciendo un marco de control, reporte y escalamiento que permitan identificar y gestionar los riesgos desde diferentes perspectivas.

Adicionalmente, los procesos periódicos de identificación y evaluación de riesgos y los planes de contingencia, y continuidad de negocio completan los mecanismos de gestión esenciales que, junto al resto de instrumentos y principios señalados, conforman los componentes del programa de gestión integral de los riesgos del Grupo.

## VI. Administración de Riesgos

### Estructura de Gobierno Corporativo

El Marco para la Administración Integral de Riesgos del Grupo BX+ deriva de las directrices y autorización del Consejo de Administración y sus órganos complementarios de gobierno. La estructura general de gobierno para la Administración Integral de Riesgos del Grupo es la siguiente:



## VI. Administración de Riesgos



### Consejo de Administración

El Consejo de Administración es el responsable de que el Grupo cuente con un Marco adecuado y debidamente documentado para la gestión de los riesgos a los cuales están expuestas las entidades que lo integran, con el objetivo último de asegurar su solvencia y fortaleza financiera en términos de suficiencia de capital y liquidez.

Se asegura entonces que se desarrollen e implementen políticas, prácticas y procedimientos para la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de riesgos, que se establezcan límites apropiados y que el Comité de Administración Integral de Riesgos adopte las medidas necesarias para monitorear y controlar todos los riesgos significativos de manera consistente con la estrategia y políticas aprobadas por el Consejo de Administración.

Es responsabilidad del Consejo de Administración, aprobar tanto la estructura organizativa para la gestión de los riesgos, como la estrategia general de Administración de Riesgos, enmarcada ésta en el Apetito de Riesgo del Grupo. Garantiza, a su vez, que la política de incentivos económicos al personal no esté en contraposición con la estrategia de riesgos adoptada.

El Consejo de Administración recibe regularmente información sobre la gestión que se lleva a cabo de los riesgos y específicamente ante situaciones excepcionales que ameriten su intervención.

## VI. Administración de Riesgos



### **Comité de Administración Integral de Riesgos**

El Consejo de Administración constituyó el Comité de Administración Integral de Riesgos (CADIR), y ha delegado en él la responsabilidad general de administrar los riesgos a que se encuentra expuesto el Grupo BX+, y cada una de las entidades que lo integran, y de vigilar que la realización de las operaciones se ajuste al Apetito de Riesgo, los objetivos, políticas y procedimientos para la Administración Integral de Riesgos, que hayan sido previamente aprobados por el Consejo de Administración.

Para esto, el CADIR decide, dentro del alcance de las resoluciones adoptadas por el Consejo de Administración, sobre la asignación de límites específicos para la gestión del riesgo de los distintos portafolios, actividades y líneas de negocio de las entidades que conforman el Grupo.

### **El Director General y Otros Órganos de Gobierno**

#### ***Director General del Grupo BX+***

El Director General del Grupo tiene la responsabilidad general de desarrollar y mantener una efectiva administración y control del riesgo, liquidez y capital del Grupo y cada una de las entidades que lo integran, así como de supervisar el cumplimiento de los objetivos, estrategia de negocio, procedimientos y controles en la celebración de operaciones. Adicionalmente, el Director General regularmente revisa reportes de la exposición de riesgo y ha establecido comités específicos para su administración, así como la gestión de la liquidez y el capital del Grupo.

#### ***Comité de Activos y Pasivos (ALCO)***

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO por sus siglas en inglés), como apoyo al Director General y al Comité de Administración Integral de Riesgos del Grupo, tiene como objetivo identificar, medir, vigilar e informar los riesgos estructurales del balance (incluyendo el de liquidez, el de tasa de interés y el de tipo de cambio) que enfrenta el Grupo y las entidades que lo conforman, así como adecuar las estrategias para mitigar los mismos, con el objetivo de garantizar su solvencia y fortaleza en términos de suficiencia de capital y liquidez.

## VI. Administración de Riesgos



El ALCO también provee la dirección general y toma decisiones clave en cuanto a los Programas de Pruebas de Estrés, y guía el diseño, ejecución y evaluación de resultados de tales programas para su integración al Proceso Interno de Evaluación de Suficiencia de Capital (ICAAP por sus siglas en inglés).

### ***Comité de Inversiones***

El Comité de Inversiones supervisa que el propósito de las actividades de inversión y de negociación del Grupo se satisfaga de la forma más eficiente y que no existan desviaciones con respecto a los mercados objetivos y a la estrategia de riesgo aprobada por el Consejo de Administración.

### ***Comités de Crédito***

Los Comités de Crédito tienen el objetivo común de mantener un portafolio de crédito balanceado, tomando en cuenta las directrices señaladas por el Consejo de Administración y el Comité de Administración Integral de Riesgos.

Para conseguir este objetivo, la principal responsabilidad de los Comités de Crédito es evaluar las operaciones de crédito y/o inversión, productos nuevos y programas de crédito, los modelos paramétricos y facultades individuales que se presenten a su consideración dentro de los límites, normas y políticas aprobadas por el Consejo de Administración y el Comité de Administración Integral de Riesgos, así como de las sanas prácticas de crédito.

### ***Comité de Transformación***

El Comité de Transformación tiene el objetivo de alinear e implementar la visión estratégica del programa de crecimiento del Grupo. En particular, el Comité de Transformación evalúa desde un punto de vista integral, y no sólo de negocio, los nuevos productos, programas y servicios que se ofrecerán al público, así como la infraestructura requerida, alineando e implementando la visión estratégica del programa de crecimiento del Grupo.



## **VI. Administración de Riesgos**



### **Dirección General Adjunta Riesgos**

En el Grupo BX+, la función de Administración de Riesgos se encuentra a cargo de la Dirección General Adjunta de Riesgos, cuyo responsable reporta al Director General del Grupo.

El DGA de Riesgos tiene jurisdicción sobre temas relacionados a la planeación e implementación del plan y estrategia de negocios del Grupo, realizando una labor de asesoramiento y desafío a las líneas de negocio, y reporta el estado de la administración de riesgos al Consejo de Administración, al Comité de Administración Integral de Riesgos y al Director General del Grupo de forma regular.

### **Unidad para la Administración Integral de Riesgos**

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR), apoya a la DGA de Riesgos y al Comité de Administración Integral de Riesgos proveyendo supervisión independiente a través de análisis, medición, monitoreo y reporte de los riesgos, tanto cuantificables como no cuantificables, asociados a las actividades de negocio de cada una de las entidades que conforman al Grupo, así como a través de propuestas de políticas y lineamientos sobre su administración.

Como parte de la DGA de Riesgos, la UAIR es independiente de las unidades de negocios, a fin de evitar conflictos de interés y asegurar una adecuada separación de funciones.

## VI. Administración de Riesgos

### Modelo de Gestión de Riesgos

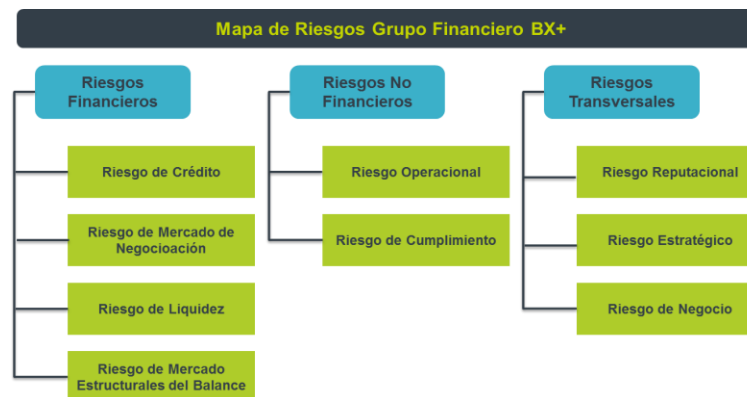
El modelo de gestión y control de riesgos asegura el mantenimiento del perfil de riesgo dentro de los niveles fijados por el Apetito de Riesgo y la estructura de límites establecidos. De igual manera, incorpora la adopción de medidas correctivas y de mitigación necesarias para mantener los niveles de riesgo en consonancia con los objetivos definidos.

A continuación se detallan los elementos que permiten una adecuada gestión y control de todos los riesgos derivados de la actividad del Grupo BX+.

### Mapa de Riesgos

La identificación y valoración de todos los riesgos es piedra angular para el control y la gestión de los mismos. El mapa de riesgos cubre las principales categorías de riesgo en las que BX+ tiene sus exposiciones, actuales y/o potenciales más significativas, facilitando esta identificación.

En su primer nivel el mapa de riesgos incluye los siguientes:



## VI. Administración de Riesgos



### Riesgos Financieros

#### ***Riesgo de Crédito***

Riesgo que se puede producir derivado del incumplimiento de las obligaciones contractuales acordadas en las transacciones financieras.

#### ***Riesgo de Mercado de Negociación***

Aquel en el que se incurre como consecuencia de la posibilidad de cambios en los factores de mercado que afecten al valor de las posiciones en los portafolios de negociación.

#### ***Riesgo de Liquidez***

Riesgo de no cumplir con las obligaciones de pago en tiempo o de hacerlo con un costo excesivo.

#### ***Riesgo de Mercado Estructural de Balance***

Riesgo ocasionado por la gestión de las diferentes partidas del balance, incluyendo las relativas a la suficiencia de recursos propios y las derivadas de las actividades de seguros.

### Riesgos no Financieros

- ***Riesgo Operacional***

Riesgo de pérdidas debidas a la inadecuación o el fallo de los procedimientos, las personas y los sistemas internos, o a acontecimientos externos.

## VI. Administración de Riesgos



- ***Riesgo de Cumplimiento***

Riesgo debido al incumplimiento de las normas internas o los requerimientos de reguladores y supervisores.

### **Riesgos transversales**

- ***Riesgo Reputacional***

Riesgo de daños en la percepción del Grupo por parte de la opinión pública, sus clientes, inversores o cualquier otra parte interesada.

- ***Riesgo Estratégico***

Riesgo de pérdidas potenciales por fallas o deficiencias en la toma de decisiones, en la implementación de los procedimientos y acciones para llevar a cabo el modelo de negocio y las estrategias del Grupo.

- ***Riesgo de Negocio***

Riesgo de pérdida potencial, o desvío con respecto a la estrategia o plan de negocio del Grupo, atribuible a las características inherentes del negocio y a los cambios en el ciclo económico o entorno en el que opera cada una de las entidades del Grupo.

## VI. Administración de Riesgos

### Estrategia de Administración de Riesgos

En el marco de la normatividad vigente, el Grupo Financiero BX+ enfoca su gestión de riesgos desde una visión integradora, con permanente supervisión del Consejo de Administración y el Comité de Administración Integral de Riesgos. De esta manera, el Grupo reconoce y considera las interacciones existentes entre las diferentes categorías de riesgo a los que está expuesto.

### Principios para la Administración de Riesgos

La Estrategia de Administración de Riesgos adoptada por BX+ implica la identificación, medición, adecuada gestión y control de todos los riesgos, con una visión integral e integrada en todos los niveles del Grupo. La implantación y gestión coordinada de todos los elementos que lo componen, permite una evaluación continua del perfil de riesgos del Grupo, así como su gestión global, mejorando las capacidades en la gestión de riesgos en cada una de las entidades que lo integran.

Los principales ejes de desarrollo de la Estrategia de Administración de Riesgos de BX+ son:



## VI. Administración de Riesgos



### Apetito de Riesgo y Estructura de Límites

La definición de un Apetito de Riesgo es esencial para el Grupo BX+, no sólo por el control que debe de existir sobre el perfil de riesgo, sino por la visión prospectiva que este concepto debe aportarle, con el fin de tener una herramienta más de decisión en la consecución de los objetivos de negocio establecidos en su Plan Estratégico.

El Consejo de Administración es el responsable de aprobar el Apetito de Riesgo de BX+ y de decidir sobre los principios de cómo éste debe ser administrado. El Comité de Administración Integral de Riesgos apoya al Consejo de Administración supervisando la evolución del perfil de riesgos con respecto al Apetito de Riesgo, así como la alineación de éste con la estrategia del Grupo, y haciendo recomendaciones sobre cambios que se requieran sobre el apetito de riesgo.

El Marco de Apetito de Riesgo de BX+ se basa en declaraciones explícitas de apetito de riesgo cubriendo todas las categorías de riesgo que el Grupo asume con sus operaciones. Dichas declaraciones, aprobadas por el Consejo de Administración, de forma colectiva definen las condiciones para las operaciones de BX+, permite identificar las áreas susceptibles a que se pueda asumir mayor riesgo, y sienta las bases para la estructura de los distintos reportes de riesgo.

Asimismo, el Marco de Apetito de Riesgo de BX+ considera los riesgos relevantes para las distintas actividades de negocio del Grupo y se establece de forma agregada en términos de Rentabilidad y Eficiencia, Capital y Solvencia, Liquidez y Fondeo, Riesgo de Crédito, Riesgo de Mercado, Riesgo Operacional, Riesgo Reputacional, Cumplimiento y Riesgos Estratégico y de Negocio.

## VI. Administración de Riesgos



### ***Principios Corporativos del Apetito de Riesgo***

El apetito de riesgo en BX+ se rige por los siguientes principios:

- **Responsabilidad del Consejo de Administración y de la alta dirección.** El Consejo de Administración es el máximo responsable de fijar el apetito de riesgo y su soporte normativo, así como de supervisar su cumplimiento.
- **Visión integral del riesgo, contraste y cuestionamiento del perfil de riesgo.** El apetito de riesgo debe considerar todos los riesgos significativos a los que BX+ está expuesto, facilitando una visión agregada del perfil de riesgo del Grupo a través del uso de métricas cuantitativas e indicadores cualitativos. Permite al Consejo de Administración y a la alta dirección cuestionar y asimilar el perfil de riesgo actual y previsto en los planes de negocio y estratégicos y su coherencia con los límites máximos de riesgo.
- **Estimación futura de riesgos (*forward looking view*).** El apetito de riesgo debe considerar el perfil de riesgo deseable en el momento actual y a medio plazo considerando tanto las circunstancias más probables como escenarios de estrés.
- **Vinculación con los planes estratégicos y de negocio e integración en la gestión.** El apetito de riesgo es un referente en la planificación estratégica y de negocio.
- **Revisión periódica, contraste continuo y adaptación a mejores prácticas y requerimientos regulatorios.** La evaluación del perfil de riesgo del Grupo y su contraste con las limitaciones fijadas por el apetito de riesgo debe ser un proceso iterativo. Deben establecerse los mecanismos adecuados de seguimiento y control que aseguren el mantenimiento del perfil de riesgo dentro de los niveles fijados, así como la adopción de las medidas correctoras y mitigantes que sean necesarias en caso de incumplimiento.

## VI. Administración de Riesgos



### Estructura de Límites, Seguimiento y Control

La formulación del ejercicio de apetito de riesgo es anual e incluye una serie de métricas y límites sobre dichas métricas (límites de apetito de riesgo o declaraciones) que expresan en términos cuantitativos y cualitativos la máxima exposición de riesgo que cada entidad del Grupo y el Grupo en su conjunto están dispuestos a asumir.

El cumplimiento de los límites del Apetito de Riesgo es objeto de seguimiento continuo. La UAIR informa al menos trimestralmente al Consejo de Administración y al Comité de Administración Integral de Riesgos de la adecuación del perfil de riesgo con el Apetito de Riesgo autorizado.

Los excesos e incumplimientos del Apetito de Riesgo son reportados por la UAIR a los órganos de gobierno pertinentes. Su presentación se acompaña de un análisis de las causas que los provocaron, una estimación del tiempo en el que van a permanecer, así como una propuesta de acciones para corregir los excesos cuando el órgano de gobierno correspondiente lo estime oportuno.

La vinculación de los límites de apetito de riesgo con los límites utilizados en la gestión de las unidades de negocio y de las carteras supone un elemento clave para lograr la efectividad del Apetito de Riesgo como herramienta de gestión de riesgo.

Así, las políticas de gestión y la estructura de límites utilizados en la gestión para los diferentes tipos de riesgo guardan una relación directa y trazable con los principios y límites definidos en el Apetito de Riesgo.

De esta forma, los cambios en el Apetito de Riesgo se trasladan a cambios en los límites y controles utilizados en la gestión de riesgos de BX+ y cada una de las unidades de negocio tiene la responsabilidad de verificar que los límites y controles utilizados en su gestión cotidiana están fijados de manera que no se puedan incumplir los límites de apetito de riesgo. La UAIR validará después esta evaluación, asegurando la adecuación de los límites de gestión al apetito de riesgo.



## VI. Administración de Riesgos



### **Análisis de Escenarios y Pruebas de Estrés**

El Grupo BX+ realiza una gestión avanzada de riesgos a través del análisis del impacto que podrían provocar distintos escenarios del entorno en el que el Grupo opera. Dichos escenarios se expresan tanto en términos de variables macroeconómicas como en el de otras variables que afectan a la gestión.

El análisis de escenarios es una herramienta muy útil para la alta dirección ya que permite evaluar la resistencia del Grupo ante entornos o escenarios estresados, así como poner en marcha conjuntos de medidas que disminuyan el perfil de riesgo del Grupo ante dichos escenarios. El objetivo es maximizar la estabilidad del estado de resultados y de los niveles de capital y liquidez.

### **La robustez y consistencia de los ejercicios de análisis de escenarios se basan en tres pilares:**

El desarrollo de modelos y análisis estadísticos que estimen la evolución futura de métricas (como, por ejemplo, las pérdidas de crédito), basándose tanto en información histórica (interna del Grupo y externa del mercado), así como en modelos de simulación.

La inclusión del juicio experto y know how de los gestores de riesgos en el resultado del ejercicio, de forma que se cuestione y refine el resultado que ofrecen los modelos de análisis de escenarios.

El back testing o contraste del resultado de los modelos contra los datos observados.

## VI. Administración de Riesgos



### *Usos del Análisis de Escenarios*

- **Usos regulatorios:** en los que se realizan ejercicios de estrés de escenarios bajo las directrices marcadas por el regulador. En este grupo de usos se encuentra, por ejemplo, el ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital bajo Escenarios Supervisores, solicitada cada año por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).
- **Ejercicios internos** de autoevaluación de capital (ICAAP) o liquidez en los que, si bien el regulador puede imponer ciertos requerimientos, el Grupo desarrolla su propia metodología para evaluar sus niveles de capital y liquidez ante distintos escenarios de estrés. Estas herramientas permiten planificar la gestión de capital y liquidez.
- **Apetito de Riesgo.** Contiene métricas estresadas sobre la que se establecen niveles máximos de pérdidas (o mínimos de liquidez) que el Grupo no desea sobrepasar. Estos ejercicios están relacionados con los del ICAAP y liquidez, si bien tiene frecuencias distintas y presentan diferentes niveles de granularidad.

El Grupo sigue trabajando para mejorar el uso del análisis de escenarios en el Apetito de Riesgo y asegurar una adecuada relación de estas métricas con aquellas que se utilizan en la gestión diaria de riesgos.

**Gestión diaria de riesgos.** El análisis de escenarios se utiliza en procesos de presupuestación de reservas y otras partidas de balance por tipo de riesgo, en la generación de políticas comerciales de admisión de riesgo, en el análisis global de riesgos por la alta dirección o en análisis específicos sobre el perfil de actividades o carteras.

## VI. Administración de Riesgos



### Monitoreo y Reportes de Riesgo

Las Políticas Generales para la Administración Integral de Riesgos del Grupo BX+ establecen que la administración de riesgos incluye todas las actividades encaminadas para identificar, medir, evaluar, monitorear y controlar los riesgos, así como las medidas para limitar y mitigar los impactos de los riesgos. De esta forma, la administración de BX+ mantiene un alto estándar de administración de riesgos con la aplicación de las técnicas y metodologías disponibles.

El entorno de control, entre otras cosas, se basa en los principios de segregación de responsabilidades e independencia.

El monitoreo y reporte de riesgo se realiza de forma diaria para riesgo de mercado, riesgo de crédito de contraparte y riesgo de liquidez, y de forma mensual y trimestral para riesgo de crédito y riesgo operacional.

El seguimiento del Apetito de Riesgo se presenta de forma trimestral al Comité de Administración Integral de Riesgos y al Consejo de Administración.

Análisis e información detallada de riesgo, cubriendo todos los riesgos y la suficiencia de capital, se reporta de forma regular al Comité de Administración Integral de Riesgos, al ALCO y al Comité de Inversiones.

Este marco de análisis y monitoreo de BX+ está en permanente evolución con el objetivo de recoger las mejores prácticas del mercado. En este sentido, constantemente la UAIR busca incorporar mejoras al sistema de medición, análisis y reportes para los distintos tipos de riesgo de las unidades de negocio y entidades del Grupo.

## VI. Administración de Riesgos



### Cultura de Riesgos

La cultura de riesgos del Grupo BX+ se materializa en los principios de responsabilidad, prudencia y cumplimiento, al considerar que todas las unidades y empleados (con independencia de la función que desempeñen) son responsables de asegurar que el Grupo no solo cumple, sino que es prudente y responsable en lo que hace. Asimismo, la cultura de riesgos se fundamenta en los principios del modelo de gestión de riesgos de BX+ detallados con anterioridad y se transmite a todas las unidades de negocio y de gestión de la organización apoyándose, entre otras, en las palancas que se detallan a continuación:

- **Implicación de la alta dirección en el control y la gestión de riesgos**, que se concreta en la aprobación por el Consejo de Administración del Apetito de Riesgo, los marcos corporativos que regulan la actividad de riesgos, así como la revisión periódica del perfil de riesgos del Grupo, las principales amenazas potenciales y los eventos relevantes producidos en el Grupo y en el sistema financiero.

La elevada frecuencia con la que se reúnen los órganos corporativos de validación y seguimiento del riesgo, permite garantizar una intensa participación de la alta dirección en la gestión diaria de los diferentes riesgos del Grupo y una gran agilidad en la identificación de alertas, adopción de acciones y resolución de operaciones. Ello permite abordar numerosos temas y desde diferentes perspectivas, facilita la transmisión clara de una cultura de riesgos desde la alta dirección, con ejemplos concretos de toma de decisiones. Adicionalmente, posibilita que los procesos de escalamiento sean eficientes y que exista un incentivo para ello, así como una rápida transmisión de la información entre las diferentes funciones afectadas.

## VI. Administración de Riesgos



- **Independencia de las funciones de control** (Riesgos, Normatividad y Cumplimiento, y Auditoría Interna), con autoridad suficiente y acceso directo a los órganos de dirección. Dichas funciones de control no se encuentran supeditadas a las líneas de negocio, y participan activamente en la toma de decisiones relevantes de riesgo.
- BX+ cuenta con un adecuado **desarrollo normativo** de la actividad de riesgos, a través de detallados marcos, modelos, políticas y procedimientos de actuación en materia de control y gestión de riesgos. Dentro del proceso sistemático de revisión y actualización de la normativa de riesgos, el Consejo de Administración ha aprobado la actualización completa de los marcos corporativos que regulan los riesgos de crédito, mercado y contraparte, estructural y liquidez, operacional, riesgos relevantes y emergentes, así como los marcos generales de riesgos para el Grupo Financiero y para la Compañía de Seguros. Estos documentos son considerados por el Consejo de Administración y la alta dirección como un instrumento básico para divulgar la estrategia y fundamentos de la gestión de riesgos en el Grupo, fortaleciendo la cultura de riesgos de BX+.
- El Grupo dispone de **políticas concretas para los riesgos de cumplimiento, y reputacionales**. A su vez, existen canales de denuncia de actividades ilícitas y prácticas inadecuadas.
- La consistencia y **alineación entre el Apetito de Riesgo, la gestión de los riesgos y la estrategia de negocio** del Grupo se asegura a través del proceso de presupuestación y el gobierno de aprobación de operaciones y límites cuantitativos en que se concretan los principios de apetito de riesgo.

## VI. Administración de Riesgos

- Los principales riesgos no sólo se analizan en el momento de su originación o cuando se plantean situaciones irregulares en el proceso de recuperación ordinaria, sino que se realiza de forma continuada para todos los clientes.
- La política de remuneraciones e incentivos incluye variables de desempeño que tienen en cuenta la calidad del riesgo y los resultados del Grupo a largo plazo.

La política de retribuciones de los ejecutivos y demás miembros de la alta dirección del Banco está basada en el principio de que las remuneraciones sean congruentes con una gestión rigurosa de los riesgos sin propiciar una asunción inadecuada de los mismos y que estén alineadas con los intereses de los accionistas, fomentando la creación de valor a largo plazo. La misma política establece que todas las retribuciones variables son objeto de diferimiento.

La metodología para la determinación de la retribución variable de los directivos del Grupo tiene en cuenta, además de métricas cuantitativas de resultados y gestión del capital, factores que incorporan la adecuada gestión del riesgo y otros factores relevantes de gestión.

- **Otros procedimientos** en los que se apoya la transmisión de la cultura de riesgos son un estricto acatamiento del personal de los códigos generales de conducta, el seguimiento de informes de supervisores, y una acción sistemática e independiente de los servicios de auditoría interna cuyas recomendaciones son objeto de seguimiento periódico para asegurar su cumplimiento.

## VI. Administración de Riesgos



### Resultado Evaluación Técnica Bienal

Durante la última Evaluación Técnica Bienal de 2021 se obtuvieron hallazgos no significativos, mismos que ya fueron atendidos. Es importante mencionar que no se obtuvieron observaciones relevantes que representaran una intervención importante en la operación diaria o una falta a las regulaciones aplicables vigentes.

	HR Rating		Fitch Rating	
	Nacional		Nacional	
	CP	LP	CP	LP
Arrendadora Ve por Más	HR2	HR A+	F1 (mex)	A (mex)

## **VI. Administración de Riesgos**

---



### **Riesgo de Crédito**

#### **Información Cualitativa**

El Riesgo de Crédito es el riesgo de pérdida por cambios adversos en la calidad crediticia de un acreditado o de una contraparte, o en su habilidad o intención de honrar sus obligaciones financieras bajo los términos y condiciones de un contrato de crédito o cualquier otro contrato financiero, incluyendo las garantías reales o personales que les otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado.

La principal exposición del Grupo al riesgo de crédito se encuentra en las operaciones de colocación de cartera de crédito y arrendamiento. En estas operaciones, las pérdidas por riesgo de crédito se originan por el incumplimiento del deudor de sus obligaciones.

#### **Administración de Riesgo de Crédito**

En el Grupo BX+, la administración de riesgo de crédito se realiza a través de la utilización paralela de dos métodos de administración, basados en diversas técnicas y procesos de identificación, medición y mitigación de riesgo, y mutuamente complementarios en su naturaleza.



## VI. Administración de Riesgos



### Administración de Operaciones Crediticias

Se refiere a la administración de diversos procesos relacionados a las operaciones crediticias en lo individual, desde el análisis para la originación hasta la administración del crédito una vez desembolsado, que se llevan a cabo para limitar las pérdidas generadas por eventos de crédito.

Las operaciones de crédito otorgadas por BX+ deben realizarse de acuerdo a las Políticas y Procedimientos para Operaciones de Crédito, las cuales son revisadas y aprobadas anualmente por el Comité de Administración Integral de Riesgos y el Consejo de Administración.

### Administración del Portafolio de Crédito

Se refiere a la detección y medición oportuna y precisa del riesgo de crédito empleando diversas técnicas y procesos de medición de riesgo, y la implementación de apropiadas medidas de respuesta, previo a la materialización de algún factor externo que pudiera impactar a los portafolios de crédito y arrendamiento, o de inversión y negociación.

A través de la Administración del Portafolio de Crédito, la exposición total al riesgo de crédito se mantiene dentro de niveles apropiados y acordes al Apetito de Riesgo de Crédito del Grupo.

Con respecto a la Administración de Operaciones Crediticias, la exposición a pérdidas generadas por eventos de riesgo de crédito se limita a través de diversos procesos para la administración de operaciones individuales de crédito. Para mitigar el riesgo de crédito inherente a las exposiciones individuales, se utilizan diversas alternativas, como colaterales, garantías o avales.

## VI. Administración de Riesgos



### Estrategia de Administración de Riesgo de Crédito

Al menos de forma anual, tomando como base el Apetito de Riesgo del Grupo determinado por el Consejo de Administración, la DGA de Riesgos desarrolla la propuesta de límites de concentración de cartera de crédito, la cual a su vez es la base de la estrategia de administración de riesgo de crédito, en la que se establece lo siguiente:

- El plan de colocación del Grupo con base en los segmentos de banca y productos definidos, sectores económicos, zonas geográficas y plazos.
- El nivel de diversificación/concentración dentro de cada segmento de crédito considerado en el mercado objetivo del Grupo.

La estrategia de administración de riesgo de crédito del Grupo BX+ consiste en establecer un nivel de tolerancia que garantice la rentabilidad de las operaciones de crédito sobre el capital y el sostenimiento del Grupo a través del tiempo mediante una adecuada gestión de los recursos económicos, y con la administración del riesgo de crédito, colaterales y garantías satisfactorias, así como adecuadas fuentes de pago.

Esta estrategia queda plasmada en los Criterios de Aceptación de Riesgo y los Criterios Indicativos de Estructuración de Crédito, definidos por la DGA Riesgos.

## VI. Administración de Riesgos



### Políticas y Procedimientos para Operaciones de Crédito

Establecen los lineamientos que rigen los procesos y actividades para la Administración de Operaciones Crediticias, desde el análisis para la originación hasta la administración del crédito una vez desembolsado, que se llevan a cabo para limitar las pérdidas generadas por eventos de crédito. Estos lineamientos contienen:

- Los lineamientos, criterios y facultades de aprobación para la originación y renovación de crédito a varios niveles jerárquicos, incluyendo las facultades para aprobar excepciones.
- Las facultades para la aprobación de castigos de cartera.
- Roles y responsabilidades de las áreas/personal relacionado a la originación, análisis, aprobación y administración de crédito.
- Lineamientos para la administración de créditos emproblemados.
- Lineamientos y criterios sobre la elegibilidad de distintos tipos de colaterales o garantías para exposiciones individuales de crédito, así como los procedimientos para la valuación continua de los colaterales, y el proceso para asegurar que éstos continúen siendo exigibles y realizables.

## **VI. Administración de Riesgos**



### **Criterios Indicativos de Estructuración y Criterios de Aceptación de Riesgo**

Las Políticas y Procedimientos para Operaciones de Crédito se complementan con los Criterios Indicativos de Estructuración de Crédito (CIEC) y los Criterios de Aceptación de Riesgo (CAR) para la Cartera Comercial, los cuales se basan en el Apetito de Riesgo del Grupo.

Los CIEC son elementos dinámicos que tienen por objeto orientar a promotores, funcionarios con facultades y oficiales de crédito, sobre la estructura tipo que deberán de guardar las operaciones de Crédito Comercial, considerando, por producto, segmento de banca y sector o actividad económica, entre otros: 1) criterios para determinar el monto de crédito; 2) tipo de crédito (Crédito Simple, Crédito Cuenta Corriente, Factoraje, Proyecto de Inversión); 3) plazo; 4) forma de pago; 5) tasa de interés; 6) comisión; y 7) garantías requeridas y admisibles.

Por otro lado, los CAR establecen una guía para las decisiones de aprobación de las líneas de crédito, considerando elementos como 1) Capacidad de Pago; 2) Rentabilidad Ajustada por Riesgo (RAROC); y 3) Nivel de Calificación Interna.

### **Límites a la Exposición al Riesgo de Crédito**

La máxima exposición al riesgo de crédito que el Grupo está dispuesto a asumir es expresada en términos de límites de exposición de crédito.

## VI. Administración de Riesgos



- ***Límites de Portafolio***

Con el objetivo de mantener un portafolio razonablemente granular y evitar riesgo de concentración, se mantienen límites en términos de la exposición en distintos segmentos de banca, productos, actividades, industrias o sectores económicos y zonas geográficas, en relación con el capital del Grupo y de cada una de las entidades que lo integran.

- ***Límites de Exposición con Contrapartes Individuales***

El máximo riesgo que el Grupo está preparado para tomar con una contraparte individual se establece con base en su calidad crediticia, así como en los colaterales y condiciones propios de las operaciones con tal contraparte.

### **Mitigación del Riesgo de Crédito**

El requerimiento de garantías es la principal herramienta de mitigación de riesgo de crédito de BX+.

La mitigación del riesgo de crédito es una parte fundamental del proceso de decisión y originación crediticia. En cada decisión de originación y recalificación de crédito se considera la valuación de colaterales y garantías, así como qué tan apropiados son los términos y condiciones crediticias, y cualquier otra medida de mitigación, en adecuación a los Criterios Indicativos de Estructuración de Crédito.

## VI. Administración de Riesgos



### ***Garantías Reales y Personales***

El requerimiento de garantías es la principal herramienta de mitigación de riesgo de crédito de BX+.

Los tipos **de garantías reales** (o colaterales) que BX+ utiliza con mayor frecuencia son: garantías líquidas, instrumentos financieros, prendas, cesión de derechos, certificados de depósito y garantías hipotecarias, buscando instrumentarlas a través de fideicomiso de garantía o administración (o ambos), para garantizar su realización.

Tratándose de operaciones de crédito celebradas con Entidades Federativas y Municipios, se busca establecer garantía sobre las participaciones en los ingresos federales o aportaciones federales o ambas, así como de ingresos propios que correspondan a las entidades federativas o municipios, instrumentándose éstas a través de fideicomiso de garantía o administración (o ambos), o instrucciones irrevocables o contratos de mandato de garantía (o ambos).

Asimismo, además de otros tipos de garantías personales, como avales, obligados solidarios, y fiadores, especialmente para créditos de factoraje financiero, el Grupo se apoya de seguros de crédito, emitidos por aseguradoras autorizadas por SHCP, para garantizan el pago parcial o total del crédito en caso de que el acreditado incumpla en el pago del crédito; sin embargo, ABX+ no cuenta con garantías personales.

## VI. Administración de Riesgos



En la toma de decisiones crediticias, y apegándose al Apetito de Riesgo de Crédito establecido, se evita la concentración de riesgo de crédito al evaluar que con las garantías recibidas no se incremente el Riesgo Común con respecto a otras exposiciones del mismo grupo económico. El máximo riesgo que el Grupo está preparado para tomar con una contraparte individual se establece con base en su calidad crediticia, así como en los colaterales y condiciones propios de las operaciones con tal contraparte.

- ***Apoyos de la Banca de Desarrollo***

En complemento de los colaterales y garantías otorgadas por los acreditados, el Grupo se apoya de esquemas generales de garantías de Fondos de Fomento y Banca de Desarrollo para distintos sectores de banca:

- Garantías operadas por FIRA (principalmente a través de los programas de FEGA, FONAGA y FONAGUA) para créditos destinados al sector agropecuario.
- Garantías de NAFIN y BANCOMEXT, para créditos destinados a pequeñas y medianas empresas.
- Sociedad Hipotecaria Federal (SHF) para créditos destinados a la vivienda

## VI. Administración de Riesgos



- ***Términos y Condiciones de Crédito***

Por otro lado, el establecimiento de términos y condiciones de crédito sirve a BX+ como mitigante complementario para exposiciones tanto cubiertas y descubiertas. Todas las exposiciones de tamaño y complejidad importante incluyen términos y condiciones de crédito apropiadas.

En particular, para créditos destinados a la vivienda, la principal condición, como herramienta de mitigación de riesgo, es el nivel de enganche requerido, asegurando una razón del nivel de deuda con respecto al valor del inmueble adquirido (*loan to value*) congruente con el nivel de riesgo de crédito asumido en dichos portafolios.

Por su parte, en el negocio de arrendamiento los riesgos asociados a la mayoría de las transacciones son generalmente mínimos. En el arrendamiento financiero, el riesgo que asume BX+ se mitiga con solicitud de enganche, pagos de renta anticipados y garantías líquidas; por otro lado, para el arrendamiento puro, el riesgo es mucho menor, ya que el bien en todo momento pertenece al Grupo.

El perfil de colaterales que tiene cada una de las operaciones crediticias que ejecuta Bx+, permite una adecuada diversificación en el portafolio de crédito, de acuerdo a la naturaleza de cada una de las líneas de negocio. Este mecanismo seguirá vigente dentro de la estrategia del grupo.



## **VI. Administración de Riesgos**

---



### **Modelos de Origenación Crediticia**

#### **Modelos de Origenación Cartera Hipotecaria**

Para la cartera hipotecaria se cuenta con distintos criterios de aprobación dependiendo si el portafolio es originado directamente por BX+, o si se origina en coparticipación con el Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores (INFONAVIT), donde es este último quien lleva la administración y cobranza de dicho portafolio.

Para la cartera originada en BX+ se tienen criterios de origenación basados en un análisis individual de las solicitudes, los cuales se fundamentan en características del historial de pago del solicitante corroboradas en el Buró de Crédito, así como en sus ingresos demostrables. Mientras que, para la cartera en coparticipación, la origenación se basa en créditos preseleccionados siguiendo características definidas por BX+ con el INFONAVIT, los cuales son revisados previo a la adquisición para confirmar las condiciones de admisibilidad y poder así incorporarse al portafolio de Cartera Hipotecaria de BX+.

#### **Modelos de Origenación Crédito al Consumo**

Para los créditos enfocados a Consumo, se tiene una gama de productos que atienden necesidades particulares de los clientes, por lo que diferenciando el producto, los criterios y modelos de origenación varían, pasando desde un análisis de crédito tradicional para analizar la capacidad de pago del acreditado y el objeto del crédito, hasta procesos con análisis y criterios más genéricos basados en comportamiento de pago en Buró de Crédito y los ingresos demostrables, con lo cual se determina la viabilidad de la operación.

## VI. Administración de Riesgos



### Medición y Seguimiento de Riesgo de Crédito

#### Calificación de Cartera y Reservas Crediticias

La UAIR es la encargada de realizar la Calificación de Cartera y Cálculo de Reservas de Crédito conforme a las Disposiciones emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Los detalles metodológicos de los procesos de calificación de cartera y cálculo de reservas para Banco y Arrendadora se describen en los manuales de procedimientos correspondientes.

#### *Sistema de Calificación de Cartera y Cálculo de Reservas Banco BX+*

El proceso de Calificación de Cartera y Cálculo de Reservas de Banco BX+ se realiza en apego a la Metodología Estándar CNBV y se encuentra montado en un sistema de información, medición y reporte proveído por Bajaware, empresa líder en consultoría y sistemas para cumplimiento regulatorio de la Banca Múltiple en México.

Dicho sistema está implementado con el propósito de consolidar las diversas fuentes de información provenientes de los sistemas internos de la Institución, obteniendo así la información de los saldos de las carteras, garantías, datos de identificación de los clientes, comportamiento crediticio interno de los clientes, información de las consultas al Buró de Crédito, e información financiera.

Además de la consolidación de la información, el sistema cuenta con los motores de cálculo de Reservas de Crédito y Calificación de Cartera, donde se ejecuta periódicamente el proceso de calificación de todas las carteras y dónde, a la vez, se lleva a cabo la revisión continua y actualización de los modelos de calificación de cartera según las Disposiciones aplicables al Banco BX+, emitidas por la CNBV.

## VI. Administración de Riesgos



### ***Sistema de Calificación de Cartera y Cálculo de Reservas Arrendadora BX+***

En cuanto a la Arrendadora BX+, el proceso de Calificación de Cartera y Cálculo de Reservas se realiza en apego a la Metodología Estándar CNBV y se encuentra montado en el sistema interno SCA (Sistema Central de Arrendamiento), que se alimenta de la información cualitativa y cuantitativa (financiera) de los clientes, capturada directamente por las sucursales, y que a su vez se concentra en la base de datos administrada por la Oficina Central de la Arrendadora.

Al cierre de mes, a través del SCA, se realizan automáticamente, por medio de un Robot, las consultas masivas de Buró de Crédito, almacenándose éstas en el mismo sistema. Asimismo, en el SCA se integra la información relativa a saldos y comportamiento interno, para así consolidar toda la información necesaria para el cálculo de las reservas crediticias.

A través del algoritmo programado en el SCA, se generan listados de estratificación de la cartera por saldos insolutos, estimaciones de reservas y estadísticas para análisis, cuyos resultados son almacenados en el mismo sistema.

### ***Reportes Regulatorios de Calificación de Cartera***

Ambos sistemas, tanto *Bajaware*, como el SCA, cumplen también con el propósito de ser las fuentes para generar la información concerniente a la gama de reportes regulatorios solicitados por la CNBV respecto a la calificación de las distintas carteras de crédito, los cuales se envían mensualmente al regulador mediante el Sistema Interinstitucional de Transferencia de Información (SITI) dando cumplimiento a la normatividad vigente que aplica tanto al Banco como a la Arrendadora BX+.

## VI. Administración de Riesgos



### **Sistema Interno de Calificación de Riesgo de Cliente para la Cartera Comercial**

Uno de los elementos más importantes de la infraestructura de administración de riesgo de crédito del Grupo BX+ es el uso de un sistema interno de calificación.

#### ***Escala Interna de Calificación de Riesgo de Cliente (CRC)***

La escala interna de Calificación de Riesgo de Cliente (CRC) para la Cartera Comercial establecida en el Grupo BX+ refleja la calidad crediticia de un acreditado con base en su condición financiera y capacidad de pago, y se cuantifica en una puntuación final, lo que permite categorizar y diferenciar a los acreditados de la Cartera Comercial de acuerdo a su nivel de riesgo.

La escala interna de CRC del Grupo BX+ está conformada por 10 niveles, mientras mayor es la puntuación obtenida, el cliente presentará una mejor calificación de riesgo (CRC).

En principio, las CRCs se aplican a las principales carteras del segmento Comercial y son sujetas a revisión periódica, al menos una vez al año, para reflejar de forma oportuna los resultados financieros al cierre de los ejercicios fiscales de los acreditados, así como a revisiones especiales que se requieran cuando la calidad crediticia de algún acreditado cambie, de tal forma que se asigne una nueva calificación crediticia cuando sus condiciones mejoren o empeoren.

## VI. Administración de Riesgos



### ***Modelos Internos de Calificación de Cartera Comercial***

El Grupo BX+ ha desarrollado distintos modelos internos de Rating para la evaluación crediticia de los acreditados de la Cartera Comercial de BX+.

Por el momento, el alcance de tales modelos se limita a las exposiciones de Banco BX+, excluyendo a los sectores de Gobierno, Agropecuario, Proyectos y Entidades Financieras, así como empresas con niveles de ventas anuales superiores a 700 millones de pesos, para las que el resultado de los modelos sólo se toma como un elemento informativo en el proceso de análisis y dictaminación de crédito.

Para el resto de las exposiciones de la Cartera Comercial de Banco BX+, Se utiliza la calificación de cartera del modelo Estándar de CNBV, que integra información interna, buró de crédito, financiera y cualitativa (según corresponda).

De manera general, con estos modelos se obtienen puntuaciones a partir de información financiera y cualitativa, comportamiento en Buró de Crédito y comportamiento interno, y, por lo tanto, se asigna con ésta un nivel de CRC a cada cliente/prospecto evaluado.

Los modelos se constituyen por tres módulos, y cada módulo se compone de un conjunto de variables predictivas de riesgo con el que se obtiene una puntuación, la interacción de las puntuaciones arrojadas por dichos módulos dependerá de la disponibilidad de la información y el tipo de acreditado.

- El módulo de información financiera-cualitativa está compuesto por elementos basados en los estados financieros del cliente, así como variables cualitativas referentes a su estructura organizacional y posicionamiento en su respectivo sector económico.

## VI. Administración de Riesgos



- El módulo de Buró de Crédito evalúa información del reporte completo de Buró Dun & Bradstreet, considerando en su mayoría un comportamiento histórico de los últimos 12 meses.
- El módulo de comportamiento interno evalúa la información del cliente referente a historia de pago con BX+, así como niveles de transaccionalidad y de vinculación. Cabe destacar que este módulo únicamente aplica en el caso de Clientes de BX+.

La información obtenida de los diferentes módulos se pondera para la obtención de una calificación global para el cliente, dependiendo de la existencia de la información, y, por lo tanto, del número de módulos disponibles.

Los modelos explicados en los párrafos anteriores han sustituido a los modelos genéricos que se utilizaron hasta julio 2018. La principal ventaja de esta nueva implementación es la transparencia y facilidad en la identificación de los elementos que representan mayor riesgo para la obtención de la clasificación final, ya que en estos se han plasmado en su mayoría las variables que de acuerdo a los expertos de Análisis de Crédito de la Institución, y los datos estadísticos revisados, reflejan los elementos predominantes en materia de análisis y prospección, y los usuarios pueden corroborar directamente los puntos más relevantes dentro de la evaluación.

## VI. Administración de Riesgos



Periódicamente se evalúa la estabilidad de los modelos revisando retrospectivamente la consistencia entre la mora observada y la estimada por estos, diferenciando cada tipo de modelo de acuerdo a la clasificación o el tipo de cliente al que se aplica. Estos modelos se encuentran en una etapa piloto desde agosto 2018 y entraron en producción en octubre de este mismo año, por lo que a partir de entonces se comenzó a recolectar la información necesaria para su monitoreo.

### ***Plataforma Informacional para Calificación de Cartera Comercial***

La información en BX+ que interviene en el Proceso Interno de Calificación de Cartera Comercial se encuentra almacenada en diferentes aplicativos:

- Sistema de Administración Financiera (SAF): Consolida y homologa información de carácter financiero cualitativo de los solicitantes. Estructura un archivo de información financiera de acuerdo con normas internacionales de contabilidad.
- Sistema Integral de Verificaciones (SIV): Ejecuta y almacena las consultas a Buró de Crédito, así como las verificaciones de sociedad y propiedad asociadas a las solicitudes de créditos.
- T24: Es uno de los sistemas centrales del Banco, que monitorea y almacena la transaccionalidad de las disposiciones, particularmente para créditos simples y cuentas corrientes.
- Sistema Integral de Factoraje (SIF): Es uno de los sistemas centrales del Banco, que monitorea y almacena la transaccionalidad de las disposiciones, particularmente para factorajes.

## VI. Administración de Riesgos



- Web PAC: Es el sistema por medio del cual se realiza la gestión de solicitudes de crédito, y en éste se concentran todos los datos referentes al solicitante y a la operación solicitada. Para efectos de la obtención de la CRC, se emplea la información de este sistema para realizar la validación de los datos con los que se ha alimentado el modelo.

Como parte central del Sistema Interno de Calificación del Banco BX+, se encuentra el Gestor de Modelos de Riesgo (GMR). Sistema implementado con el propósito de consolidar las diversas fuentes de información provenientes de los sistemas internos de la Institución, mencionados anteriormente, para alimentar los distintos módulos que conforman el Modelo Interno de Calificación de Cartera, a la vez que permite la transformación y medición de las variables específicas, así como la homogeneización de las reglas de clasificación para distinguir entre Clientes y Prospectos y ejecutar de forma automatizada la evaluación, ya sea caso por caso o de forma global (a través de un proceso tipo batch). Esta herramienta además tiene tiempos de respuesta ágiles para la evaluación de los clientes, lo cual permite el acceso a los flujos que contienen las reglas de evaluación y, por lo tanto, cualquier resultado que se obtiene de los modelos puede ser directamente revisado por los Analistas de Crédito.

El sistema GMR permite la parametrización de flujos de evaluación, estos a su vez se componen de elementos como reglas de validación, reglas de transformación, modelos de puntuación, herramientas automatizadas de documentación, esquemas de pruebas de evaluación y sustitución de modelos, mediante el adecuado proceso de gestión de modelos que dictan los Lineamientos y Políticas Generales de la Administración Integral de Riesgos.

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos se encuentra robusteciendo el sistema de modelos internos para ampliar su alcance a las exposiciones de ABX+ y a los sectores económicos actualmente no cubiertos.



## VI. Administración de Riesgos



### Sistema de Alertas Tempranas

De forma paralela al proceso de cuantificación de riesgo del portafolio de crédito, y considerando los resultados que de ahí se obtienen, se monitorea la condición de las exposiciones y acreditados individuales de los distintos portafolios del Grupo, con el objetivo de identificar y reportar alertas tempranas sobre potenciales exposiciones emproblemadas, que a su vez permitirán que éstas sean sujetas a una evaluación más profunda y frecuente, así como que se tomen las posibles medidas correctivas.

El sistema de Alertas Tempranas incluye el monitoreo de:

- La condición financiera del acreditado o contraparte
- Comportamiento crediticio del acreditado o contraparte, considerando su experiencia de pago tanto con el Grupo BX+ como con otros acreedores
- El consumo de las líneas de crédito aprobadas
- La estimación de la capacidad de pago del acreditado o contraparte para honrar los requerimientos de deuda con el Grupo BX+
- La cobertura de los colaterales en relación con la condición actual del acreditado

Adicionalmente, derivado de cualquier concentración excesiva o correlación a factores de riesgo común identificada, se realizan análisis ad-hoc sobre portafolios o exposiciones expuestas a un factor de riesgo común en específico, que pudiera representar una señal de alerta de riesgo.

## VI. Administración de Riesgos



### Cálculo de Requerimientos de Capital

Si bien el Grupo BX+ ha iniciado los esfuerzos para el desarrollo de un sistema interno de calificación, los requerimientos de capital por Riesgo de Crédito se determinan bajo el Método Estándar para toda la cartera de crédito y arrendamiento.

### *Asignación de Calificaciones Externas*

Con el objetivo de determinar los ponderadores por riesgo de crédito se emplean las calificaciones determinadas por las Agencias Calificadoras de Moody's, S&P, Fitch y HR Ratings.

En el caso de exposiciones que no cuenten con una calificación específica, se considera lo siguiente:

- a) Cuando se dispone de una calificación específica para otro crédito o título de deuda del mismo acreditado o emisor, se utiliza dicha calificación, cuando la operación no calificada se considera en todos sus aspectos como similar o preferente con respecto a la operación calificada.
- b) Cuando no se dispone de una calificación específica para una operación ni de una calificación para el emisor, se aplica la ponderación de riesgo relativa a créditos no calificados indicada en las Disposiciones de la CNBV.
- c) Cuando el acreditado o emisor se encuentra calificado, se aplica dicha calificación solamente en caso de las emisiones no calificadas en específico y en el de los créditos o títulos preferentes no calificados del emisor.
- d) Las calificaciones de crédito para un acreditado o emisor perteneciente a un grupo financiero, no son empleadas para otro acreditado o emisor dentro del mismo grupo.
- e) En ningún evento se usa la calificación de una emisión de corto plazo para determinar la ponderación por riesgo de una emisión de largo plazo.

## VI. Administración de Riesgos



### ***Reconocimiento de Garantías***

Tomando en consideración las garantías que cumplen con los requisitos cualitativos mínimos que están descritos en las Disposiciones de la CNBV, así como los factores de ajuste que deben de aplicarse a éstas (según las mismas Disposiciones), la exposición de crédito, neta de reservas y garantías, se pondera según los distintos niveles que marcan las mismas Disposiciones.

### **Apetito de Riesgo de Crédito**

El Apetito de Riesgo de Crédito se define en términos de concentración respecto a la exposición al riesgo (límites a acreditados individuales, segmentos de banca y sectores industriales).

### **Exposición al Riesgo de Crédito**

Para el tercer trimestre del año 2022, la cartera de crédito del Grupo ha mostrado un incremento, alcanzando un monto de 52,223 mdp al cierre de septiembre, con un incremento de 791 mdp (1.5%) respecto al cierre del segundo trimestre 2022; la disminución más significativa para el decrecimiento trimestral se debe al segmento “Corporativo” con una disminución de 697 mdp, “Entidades Financieras” con 672 mdp y “Agro-Programas” con 433 mdp; este decrecimiento se vio contrarrestado por los fortalecimientos de los segmentos de “Puente e Inmobiliario” (171 mdp) y la banca de “Empresas” (35 mdp).

## VI. Administración de Riesgos



Lo que se refiere a la cartera de Arrendadora BX+, ésta alcanzó un monto de 3,942 mdp al cierre de septiembre 2022, con un crecimiento de 67 mdp (o 1.7%) respecto al cierre de junio 2022.

La exposición total del portafolio de crédito para el Grupo se compone en poco más del 92% del saldo en créditos otorgados por Banco BX+ (48,281) y el resto corresponde al portafolio Arrendadora BX+ (3,942), lo anterior excluyendo las operaciones intercompañías.

Si bien GBX+ mantiene importante concentración en el Sector Agropecuario, comercio y financiero, por medio de financiamiento tradicional, o a través de Agro-Programas, la cartera de crédito se ha diversificado, ampliando el financiamiento al Sector Empresarial e Hipotecario, manteniendo un equilibrio entre crecimiento y un enfoque conservador de colocación, congruente con el Apetito de Riesgo establecido, con una alta diversificación sectorial y geográfica.

Los sectores donde mayormente está concentrado el portafolio de crédito de BX+ son el Agropecuario, Comercio y Financiero, representando entre los tres un 35% de la exposición total de la entidad.

## VI. Administración de Riesgos



Los tipos de activo donde mayormente está concentrado el portafolio de ABX+ son en Equipo de Transporte, Equipo Industrial y Comercial y Embarcación, representando entre los tres un 87% de la exposición total de la entidad.

El 30% de la cartera de ABX+ tiene un plazo remanente de 3 a 5 años, otro 30% tiene un plazo remanente de 2 a 3 años y otro 21% tiene un plazo remanente de 1 a 2 años.

Asimismo, si bien el crédito comercial representa la mayor porción de la cartera de crédito del Grupo, la cartera asociada al crédito destinado a la vivienda ha mostrado un crecimiento estable, alcanzando al cierre del cuarto trimestre del 2021 casi un 30% del portafolio, mismo que se espera continúe con miras a lograr el plan estratégico planteado.

Como parte de la gestión y seguimiento a la adecuada diversificación del portafolio de crédito del GFBX+ a corto y mediano plazo, se da un seguimiento a las exposiciones, como la concentración en los 20 principales clientes del Grupo (que representan el 19.55% de la exposición total, por debajo del promedio observado en las entidades de Banca Múltiple) y los límites regulatorios (límite por riesgo común, 3 mayores deudores, etc.). Así como, la concentración en los 3 principales clientes de ABX+ (que representan el 24.7% del límite regulatorio) y por riesgo común consumiendo un 41.2% del límite regulatorio.

## VI. Administración de Riesgos

---



### *Diversificación de riesgos*

De conformidad con las reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito, publicadas en el Diario Oficial de la Federación de fecha 30 de abril de 2003; se informa que se mantienen las siguientes operaciones de riesgo crediticio (cifras no auditadas):

Al 30 de septiembre de 2022, los créditos otorgados a partes relacionadas en BBX+ suman un total de \$1,619 mdp (\$52 mdp para ABX+), cuyo monto corresponde a los importes dispuestos al cierre de dicho período, aunque internamente se calcula el límite sobre el total de las líneas autorizadas, los cuales han sido aprobados por el Consejo de Administración de la Institución de conformidad con las disposiciones establecidas en el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito.

## VI. Administración de Riesgos

### Información Cuantitativa

		mar.-22	jun.-22	jul.-22	ago.-22	sep.-22	Variación mes	Var dic 2021	%Var mes	%Var dic 2021
<b>Banco</b>	Exposición Total	47,438	48,736	48,474	47,871	49,584	1,713	-313	4%	-1%
	Etapa 1	44,681	46,057	45,867	45,136	46,832	1,696			
	Etapa 2	1,205	1,114	1,045	1,057	1,237	180			
	Etapa 3	1,552	1,565	1,562	1,677	1,514	-163	65	-10%	4%
	Reservas Calificación	1,582	1,651	1,664	1,693	1,701	8	276	0%	19%
	Castigos/Eliminaciones	63	63	26	26	10	10	189		
<b>Arrendadora</b>	Exposición Total	3,861	3,875	3,867	3,866	3,942	77	-10	2%	0%
	Etapa 1	3,614	3,658	3,671	3,659	3,745	86			
	Etapa 2	130	99	76	87	75	-12			
	Etapa 3	117	118	120	120	122	2	13	2%	12%
	Reservas Calificación	123	129	133	132	133	1	20	1%	18%
	Castigos/Eliminaciones	-	8	-	-	-	0	8		
<b>Grupo*</b>	Exposición Total	50,166	51,433	51,139	50,531	52,223	1,692	-467	3%	-1%
	Etapa 1	47,162	48,537	48,336	47,590	49,275	1,685			
	Etapa 2	1,335	1,214	1,121	1,144	1,312	168			
	Etapa 3	1,669	1,682	1,682	1,797	1,636	-161	78	-9%	5%
	Reservas Calificación	1,705	1,780	1,797	1,825	1,834	9	296	0%	19%
	Reservas Adicionales	15	4	3	4	4	0	0	2%	11%
	<b>Reservas Total</b>	<b>1,720</b>	<b>1,785</b>	<b>1,801</b>	<b>1,829</b>	<b>1,838</b>	<b>9</b>	<b>296</b>	<b>0%</b>	<b>19%</b>
	Cargo x Reservas	67	-50	16	29	9	9	302		
	Castigos/Eliminaciones	63	71	26	26	10	10	197		
	Cargos Adicionales	7	2	9	4	7	7	19		
	Cargo IFRS9 (a Capital)	19	20	20	20	20	20	173		
<b>Cargo Total</b>	<b>118</b>	<b>4</b>	<b>32</b>	<b>39</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>346</b>			

## VI. Administración de Riesgos



### Detalle Arrendadora

Para Arrendadora se presenta la exposición de la cartera de Arrendadora por tipo de activo y sector económico, así como reservas crediticias y la exposición bruta con cifras al cierre septiembre 2021, junio 2022 y septiembre 2022:

#### Exposición por Sector Económico

Millones de Pesos

Sector Económico	sep-21			jun-22			sep-22		
	Exposición Total	Reservas	Exposición Bruta *	Exposición Total	Reservas	Exposición Bruta *	Exposición Total	Reservas	Exposición Bruta *
Agricultura	98	2	96	113	3	110	111	4	107
Comercio	863	29	834	956	40	916	1,002	39	963
Ganadería	34	3	31	43	4	40	43	4	39
Industria textil y cuero	2	0	2	2	1	1	2	1	1
Industrias metálicas básicas	1	0	1	1	0	1	1	0	1
Minería	55	0	55	77	1	76	76	2	74
Otras industrias manufactureras	750	28	722	856	27	829	830	28	802
Productos alimenticios, bebidas, tabaco	150	1	148	139	1	138	147	2	145
Productos metálicos, maquinaria y equipo	11	0	11	26	0	26	27	0	27
Productos minerales no metálicos excepto petróleo y carbón	4	0	4	13	0	12	11	0	11
Sector público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicios	1,822	46	1,776	1,648	52	1,596	1,693	55	1,638
Silvicultura	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sustancias químicas derivadas del petróleo, caucho y plástico	1	0	1	1	0	1	1	0	1
<b>Total</b>	<b>3,790</b>	<b>110</b>	<b>3,680</b>	<b>3,875</b>	<b>129</b>	<b>3,746</b>	<b>3,942</b>	<b>133</b>	<b>3,809</b>

\* La Exposición bruta se compone de la suma de las reservas registradas en los Estados financieros y la exposición total



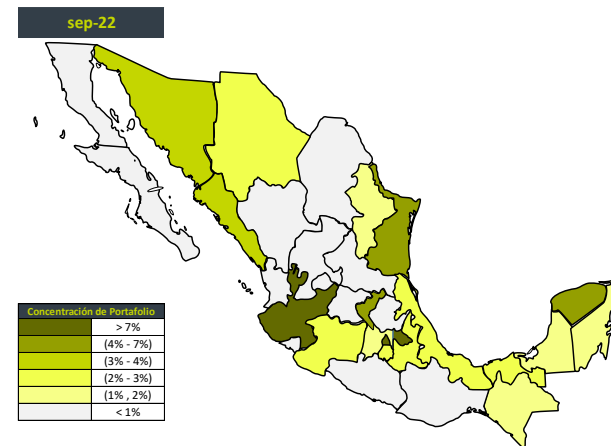
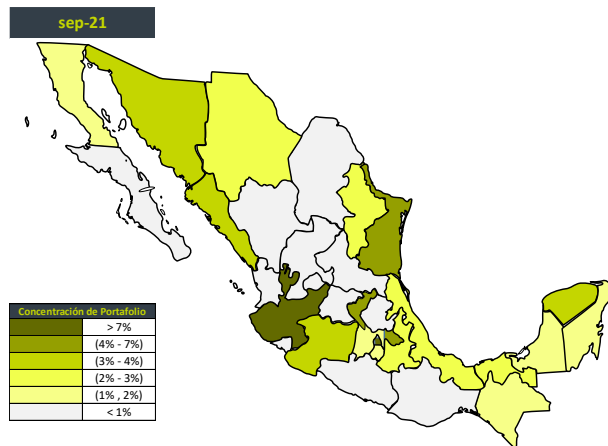
## VI. Administración de Riesgos

### Exposición por Tipo de Activo

Millones de Pesos

Tipo de Activo	sep-21			jun-22			sep-22		
	Exposición Total	Reservas	Exposición Bruta *	Exposición Total	Reservas	Exposición Bruta *	Exposición Total	Reservas	Exposición Bruta *
Embarcación	247	2	245	220	2	218	210	3	208
Equipo de cómputo	58	1	57	59	3	55	58	4	53
Equipo de construcción	171	10	161	171	13	159	164	13	151
Equipo de transporte-Carga	1,133	27	1,107	1,080	33	1,047	1,115	35	1,080
Equipo de transporte-Otros	7	0	6	39	1	38	35	1	34
Equipo de transporte-Pasaje	308	12	296	263	12	251	260	12	248
Equipo de transporte-Utilitarios	675	18	657	660	19	641	686	20	666
Equipo industrial y comercial	935	32	903	1,125	35	1,090	1,122	35	1,086
Equipo médico	79	2	77	83	2	80	77	3	75
Inmobiliario	7	0	7	5	0	5	4	0	4
Mobiliario y equipo de oficina	11	0	11	10	0	10	9	0	9
Otros	159	6	154	160	8	152	204	9	195
<b>Total</b>	<b>3,790</b>	<b>110</b>	<b>3,680</b>	<b>3,875</b>	<b>129</b>	<b>3,746</b>	<b>3,942</b>	<b>133</b>	<b>3,809</b>

\* La Exposición bruta se compone de la suma de las reservas registradas en los Estados financieros y la exposición total



# VI. Administración de Riesgos

Exposición por Entidad Federativa  
Millones de Pesos

Entidad Federativa	Exposición Total					Concentración					Diferencias		
	sep-21	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22	sep-21	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22	Dif. Ago 2022	Dif. Jun 2022	Dif. Sep 2021
CIUDAD DE MEXICO	454	579	580	582	640	12.0%	14.9%	15.0%	15.1%	16.2%	↑ 10%	↑ 10%	↑ 41%
NUEVO LEON	441	476	473	474	498	11.6%	12.3%	12.2%	12.3%	12.6%	↑ 5%	↑ 5%	↑ 13%
ESTADO DE MEXICO	237	166	172	169	132	6.3%	4.3%	4.5%	4.4%	3.3%	↓ -22%	↓ -21%	↓ -44%
JALISCO	385	419	415	408	411	10.1%	10.8%	10.7%	10.5%	10.4%	↑ 1%	↓ -2%	↑ 7%
SINALOA	80	68	69	69	69	2.1%	1.8%	1.8%	1.8%	1.8%	↑ 0%	↑ 2%	↓ -13%
CHIHUAHUA	66	70	69	78	76	1.7%	1.8%	1.8%	2.0%	1.9%	↓ -3%	↑ 8%	↑ 15%
YUCATAN	315	302	304	301	315	8.3%	7.8%	7.9%	7.8%	8.0%	↑ 5%	↑ 4%	↑ 0%
SONORA	152	149	152	153	151	4.0%	3.8%	3.9%	3.9%	3.8%	↓ -1%	↑ 2%	↓ 0%
TAMAULIPAS	107	109	108	111	108	2.8%	2.8%	2.8%	2.9%	2.7%	↓ -2%	↓ -1%	↑ 1%
COAHUILA	148	169	167	170	172	3.9%	4.4%	4.3%	4.4%	4.4%	↑ 1%	↑ 1%	↑ 16%
VERACRUZ	136	129	129	129	128	3.6%	3.3%	3.3%	3.3%	3.2%	↓ -1%	↓ -1%	↓ -6%
GUANAJUATO	197	199	196	197	217	5.2%	5.1%	5.1%	5.1%	5.5%	↑ 10%	↑ 9%	↑ 10%
CAMPECHE	23	17	16	16	15	0.6%	0.4%	0.4%	0.4%	0.4%	↓ -5%	↓ -7%	↓ -34%
PUEBLA	86	107	104	107	104	2.3%	2.8%	2.7%	2.8%	2.6%	↓ -2%	↓ -3%	↑ 21%
TABASCO	16	18	17	17	17	0.4%	0.5%	0.5%	0.4%	0.4%	↑ 1%	↓ -5%	↑ 11%
QUINTANA ROO	57	42	44	46	49	1.5%	1.1%	1.1%	1.2%	1.2%	↑ 6%	↑ 16%	↓ -14%
BAJA CALIFORNIA	108	113	108	108	117	2.8%	2.9%	2.8%	2.8%	3.0%	↑ 8%	↑ 4%	↑ 8%
QUERETARO	106	97	100	100	94	2.8%	2.5%	2.6%	2.6%	2.4%	↓ -6%	↓ -3%	↓ -12%
CHIAPAS	51	46	49	51	53	1.4%	1.2%	1.3%	1.3%	1.3%	↑ 3%	↑ 15%	↑ 3%
MICHOACAN	46	40	39	37	37	1.2%	1.0%	1.0%	0.9%	0.9%	↑ 1%	↓ -8%	↓ -20%
SAN LUIS POTOSI	172	165	166	164	162	4.5%	4.3%	4.3%	4.2%	4.1%	↓ -1%	↓ -2%	↓ -6%
NAYARIT	42	61	61	59	56	1.1%	1.6%	1.6%	1.5%	1.4%	↓ -4%	↓ -8%	↑ 34%
AGUASCALIENTES	145	99	93	92	93	3.8%	2.6%	2.4%	2.4%	2.4%	↑ 1%	↓ -6%	↓ -36%
HIDALGO	28	19	21	20	28	0.7%	0.5%	0.5%	0.5%	0.7%	↑ 39%	↑ 46%	↓ -2%
DURANGO	31	33	32	32	28	0.8%	0.8%	0.8%	0.8%	0.7%	↓ -11%	↓ -14%	↓ -8%
MORELOS	11	9	9	8	9	0.3%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	↑ 5%	↓ -3%	↓ -20%
EXTRANJERO	0	0	0	0	0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	↑ 0%	↑ 0%	↑ 0%
OAXACA	17	13	12	14	13	0.5%	0.3%	0.3%	0.4%	0.3%	↓ -4%	↑ 3%	↓ -23%
ZACATECAS	67	89	88	85	84	1.8%	2.3%	2.3%	2.2%	2.1%	↓ -2%	↓ -6%	↑ 24%
BAJA CALIFORNIA SUR	25	27	26	26	25	0.7%	0.7%	0.7%	0.7%	0.6%	↓ -6%	↓ -10%	↓ -3%
COLIMA	29	39	39	39	38	0.8%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	↓ -4%	↓ -2%	↑ 29%
TLAXCALA	12	6	5	4	4	0.3%	0.2%	0.1%	0.1%	0.1%	↑ 2%	↓ -30%	↓ -65%
GUERRERO	0	0	0	0	0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	↑ 0%	↑ 0%	↑ 0%
<b>Total</b>	<b>3,790</b>	<b>3,875</b>	<b>3,867</b>	<b>3,866</b>	<b>3,942</b>	<b>6.5%</b>	<b>7.2%</b>	<b>7.2%</b>	<b>7.2%</b>	<b>7.5%</b>	<b>↑ 2%</b>	<b>↑ 2%</b>	<b>↑ 4%</b>

## VI. Administración de Riesgos

### Exposición y Concentración por Sector Económico

Millones de Pesos

Sector Económico	Exposición Total					Concentración					Diferencias		
	sep-21	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22	sep-21	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22	Dif. Ago 2022	Dif. Jun 2022	Dif. Sep 2021
Agricultura	98	113	118	115	111	2.6%	2.9%	3.0%	3.0%	2.8%	↓ -4%	↓ -2%	↑ 14%
Comercio	863	956	955	964	1,002	22.8%	24.7%	24.7%	24.9%	25.4%	↑ 4%	↑ 5%	↑ 16%
Ganadería	34	43	43	42	43	0.9%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	↑ 3%	↓ -1%	↑ 26%
Industria textil y cuero	2	2	2	2	2	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	↑ 0%	↑ 0%	↓ -7%
Industrias metálicas básicas	1	1	1	1	1	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	↓ -3%	↓ -9%	↓ -28%
Minería	55	77	81	79	76	1.5%	2.0%	2.1%	2.0%	1.9%	↓ -4%	↓ -1%	↑ 37%
Otras industrias manufactureras	750	856	839	838	830	19.8%	22.1%	21.7%	21.7%	21.1%	↓ -1%	↓ -3%	↑ 11%
Productos alimenticios, bebidas, tabaco	150	139	143	143	147	3.9%	3.6%	3.7%	3.7%	3.7%	↑ 3%	↑ 5%	↓ -2%
Productos metálicos, maquinaria y equipo	11	26	26	25	27	0.3%	0.7%	0.7%	0.6%	0.7%	↑ 7%	↑ 1%	↑ 139%
Productos minerales no metálicos excepto petróleo y carbón	4	13	12	12	11	0.1%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	↓ -6%	↓ -11%	↑ 174%
Sector público	0	0	0	0	0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	↑ 0%	↑ 0%	↑ 0%
Servicios	1,822	1,648	1,646	1,644	1,693	48.1%	42.5%	42.6%	42.5%	42.9%	↑ 3%	↑ 3%	↓ -7%
Silvicultura	0	0	0	0	0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	↑ 0%	↑ 0%	↑ 0%
Sustancias químicas derivadas del petróleo, caucho y plástico	1	1	1	1	1	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	↑ 0%	↑ 0%	↑ 0%
<b>Total</b>	<b>3,790</b>	<b>3,875</b>	<b>3,867</b>	<b>3,866</b>	<b>3,942</b>	<b>32.5%</b>	<b>29.3%</b>	<b>29.2%</b>	<b>29.3%</b>	<b>29.6%</b>	<b>↑ 2%</b>	<b>↑ 2%</b>	<b>↑ 4%</b>

## VI. Administración de Riesgos

### Tipo de Garantías por Sector Económico

Millones de Pesos

Sector Económico	jun-22					sep-22				
	Exposición	Gtías Financieras Reales	%	Gtías No Financieras Reales	%	Exposición	Gtías Financieras Reales	%	Gtías No Financieras Reales	%
Agricultura	113	8	7.14%	109	96.24%	111	9	7.66%	111	100.37%
Comercio	956	81	8.47%	1,058	110.69%	1,002	82	8.15%	1,119	111.65%
Ganadería	43	3	6.20%	41	94.15%	43	3	6.28%	38	89.85%
Industria textil y cuero	2	0	0.00%	2	118.41%	2	0	0.00%	2	113.82%
Industrias metálicas básicas	1	0	8.62%	1	105.00%	1	0	9.52%	1	110.03%
Minería	77	3	3.63%	67	86.89%	76	3	3.46%	70	92.74%
Otras industrias manufactureras	856	53	6.19%	834	97.41%	830	51	6.18%	809	97.48%
Productos alimenticios, bebidas, tabaco	139	6	4.28%	99	71.15%	147	7	4.45%	104	70.74%
Productos metálicos, maquinaria y productos minerales no metálicos	26	0	0.94%	8	29.52%	27	1	4.35%	24	87.93%
excepto petróleo y carbón	13	2	13.86%	12	94.32%	11	2	16.87%	12	111.20%
Sector público	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0.00%	0	0.00%
Servicios	1,648	211	12.80%	1,926	116.85%	1,693	212	12.55%	1,955	115.46%
Silvicultura	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0.00%	0	0.00%
Sustancias químicas derivadas del petróleo, caucho y plástico	1	0	0.00%	0	0.00%	1	0	0.00%	0	0.00%
<b>Total</b>	<b>3,875</b>	<b>367</b>	<b>9.46%</b>	<b>4,156</b>	<b>107.24%</b>	<b>3,942</b>	<b>369</b>	<b>9.35%</b>	<b>4,245</b>	<b>107.67%</b>

\* Gtías No Financieras Reales: Garantías Prendarias e Hipotecarias

### Tipo de Garantías por Tipo de Banca / Línea de Negocio

Millones de Pesos

Tipo Banca / Línea de Negocio	jun-22					sep-22				
	Exposición	Gtías Financieras Reales	%	Gtías No Financieras Reales	%	Exposición	Gtías Financieras Reales	%	Gtías No Financieras Reales	%
Comercio	3,803	366	9.62%	4,138	108.82%	3,872	368	9.51%	4,228	109.19%
Consumo	10	0	0.00%	0	0.00%	8	0	0.00%	0	0.00%
Financieras Bancarias	42	0	0.33%	8	18.65%	41	0	0.33%	8	19.09%
Financieras No Bancarias	21	0	2.10%	10	46.73%	20	0	1.62%	9	42.25%
Gubernamentales	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0.00%	0	0.00%
<b>Total</b>	<b>3,875</b>	<b>367</b>	<b>9.46%</b>	<b>4,156</b>	<b>107.24%</b>	<b>3,942</b>	<b>369</b>	<b>9.35%</b>	<b>4,245</b>	<b>107.67%</b>

\* Gtías No Financieras Reales: Garantías Prendarias e Hipotecarias

## VI. Administración de Riesgos

### Tipo de Garantías por Tipo de Activo

Millones de Pesos

Tipo de Activo	jun-22					sep-22				
	Exposición	Gtías Financieras Reales	%	Gtías No Financieras Reales	%	Exposición	Gtías Financieras Reales	%	Gtías No Financieras Reales	%
Embarcación	220	64	29.05%	144	65.68%	210	64	30.35%	139	66.21%
Equipo de cómputo	59	1	2.46%	0	0.00%	58	2	2.63%	0	0.00%
Equipo de construcción	171	16	9.41%	192	111.97%	164	16	10.08%	195	119.23%
Equipo de transporte-Carga	1,080	114	10.54%	1,475	136.55%	1,115	116	10.38%	1,521	136.44%
Equipo de transporte-Otros	39	3	8.70%	45	116.54%	35	3	9.09%	42	119.14%
Equipo de transporte-Pasaje	263	32	12.16%	366	139.05%	260	33	12.57%	366	140.57%
Equipo de transporte-Utilitarios	660	60	9.04%	874	132.35%	686	61	8.89%	900	131.31%
Equipo industrial y comercial	1,125	55	4.85%	834	74.17%	1,122	54	4.82%	857	76.44%
Equipo médico	83	9	10.81%	110	133.59%	77	8	10.69%	102	132.65%
Inmobiliario	5	0	7.95%	35	779.80%	4	0	9.85%	33	907.49%
Mobiliario y equipo de oficina	10	1	5.25%	0	0.00%	9	0	5.35%	0	0.00%
Otros	160	12	7.30%	78	48.99%	204	11	5.48%	89	43.54%
<b>Total</b>	<b>3,875</b>	<b>367</b>	<b>9.46%</b>	<b>4,156</b>	<b>107.24%</b>	<b>3,942</b>	<b>369</b>	<b>9.35%</b>	<b>4,245</b>	<b>107.67%</b>

\* Gtías No Financieras Reales: Garantías Prendarias e Hipotecarias

## Plazo remanente de vencimiento

### Plazo Remanente de Vencimiento

Millones de Pesos

Tipo de Activo	Plazo Remanente de Vencimiento																Total			
	1 a 7 días	%	>7 a 1 mes	%	>1 a 3 meses	%	>3 a 6 meses	%	>6 a 1 año	%	>1 a 2 años	%	>2 a 3 años	%	>3 a 5 años	%	>5 años	%	Exposición	Concentración
Embarcación	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	2	0%	0	0%	39	3%	170	15%	0	0%	210	5%
Equipo de cómputo	7	4%	0	0%	0	1%	1	2%	13	3%	7	1%	18	2%	12	1%	0	0%	58	1%
Equipo de construcción	18	9%	1	10%	1	3%	2	3%	24	5%	41	5%	51	4%	27	2%	0	0%	164	4%
Equipo de transporte-Carga	26	14%	2	41%	8	26%	19	36%	129	26%	292	35%	387	33%	252	22%	0	0%	1,115	28%
Equipo de transporte-Otros	3	2%	0	0%	0	0%	1	2%	2	0%	5	1%	15	1%	10	1%	0	0%	35	1%
Equipo de transporte-Pasaje	8	5%	0	8%	2	8%	4	7%	38	8%	67	8%	69	6%	70	6%	0	0%	260	7%
Equipo de transporte-Utilitarios	20	11%	1	21%	11	36%	14	26%	99	20%	166	20%	230	20%	145	12%	0	0%	686	17%
Equipo industrial y comercial	90	49%	1	17%	2	5%	5	9%	105	21%	223	27%	288	25%	408	35%	0	0%	1,122	28%
Equipo médico	2	1%	0	4%	2	7%	2	3%	14	3%	13	2%	11	1%	33	3%	0	0%	77	2%
Inmobiliario	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	3	1%	0	0%	1	0%	0	0%	0	0%	4	0%
Mobiliario y equipo de oficina	1	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	8	1%	0	0%	0	0%	9	0%
Otros	10	5%	0	0%	4	13%	6	12%	76	15%	18	2%	54	5%	36	3%	0	0%	204	5%
<b>Total</b>	<b>185</b>	<b>28%</b>	<b>5</b>	<b>26%</b>	<b>30</b>	<b>23%</b>	<b>53</b>	<b>23%</b>	<b>504</b>	<b>18%</b>	<b>832</b>	<b>24%</b>	<b>1,170</b>	<b>22%</b>	<b>1,164</b>	<b>21%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>3,942</b>	<b>20%</b>

## VI. Administración de Riesgos

### Plazo Remanente de Vencimiento

Millones de Pesos

jun-22	Plazo Remanente de Vencimiento																		Total	
	1 a 7 días	%	>7 a 1 mes	%	>1 a 3 meses	%	>3 a 6 meses	%	>6 a 1 año	%	>1 a 2 años	%	>2 a 3 años	%	>3 a 5 años	%	>5 años	%	Exposición	Cocentración
Embarcación	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	2	0%	0	0%	41	4%	177	19%	0	0%	220	6%
Equipo de cómputo	7	4%	0	0%	0	0%	0	1%	17	3%	8	1%	15	1%	11	1%	0	0%	59	2%
Equipo de construcción	14	7%	0	0%	1	2%	4	5%	38	6%	48	5%	44	4%	24	3%	0	0%	171	4%
Equipo de transporte-Carga	24	13%	3	46%	10	26%	22	28%	188	28%	309	35%	364	34%	157	17%	4	100%	1,080	28%
Equipo de transporte-Otros	3	1%	0	0%	1	2%	0	0%	3	0%	6	1%	16	1%	11	1%	0	0%	39	1%
Equipo de transporte-Pasaje	9	5%	0	1%	1	3%	7	9%	54	8%	74	8%	69	6%	49	5%	0	0%	263	7%
Equipo de transporte-Utilitarios	19	10%	2	29%	9	23%	20	25%	138	21%	173	19%	205	19%	94	10%	0	0%	660	17%
Equipo industrial y comercial	96	52%	1	21%	14	37%	16	20%	145	22%	240	27%	258	24%	355	38%	0	0%	1,125	29%
Equipo médico	2	1%	0	2%	1	3%	5	6%	20	3%	14	2%	11	1%	29	3%	0	0%	83	2%
Inmobiliario	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	4	1%	0	0%	1	0%	0	0%	0	0%	5	0%
Mobiliario y equipo de oficina	1	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	8	1%	0	0%	0	0%	10	0%
Otros	9	5%	0	1%	2	4%	5	6%	55	8%	19	2%	37	4%	33	4%	0	0%	160	4%
<b>Total</b>	<b>183</b>	<b>31%</b>	<b>6</b>	<b>34%</b>	<b>38</b>	<b>26%</b>	<b>79</b>	<b>20%</b>	<b>664</b>	<b>19%</b>	<b>891</b>	<b>24%</b>	<b>1,070</b>	<b>22%</b>	<b>940</b>	<b>22%</b>	<b>4</b>	<b>100%</b>	<b>3,875</b>	<b>20%</b>

### Plazo Remanente de Vencimiento

Millones de Pesos

sep-21	Plazo Remanente de Vencimiento																		Total	
	1 a 7 días	%	>7 a 1 mes	%	>1 a 3 meses	%	>3 a 6 meses	%	>6 a 1 año	%	>1 a 2 años	%	>2 a 3 años	%	>3 a 5 años	%	>5 años	%	Exposición	Cocentración
Embarcación	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	2	0%	0	0%	245	22%	0	0%	247	7%
Equipo de cómputo	0	0%	0	0%	1	4%	0	0%	2	0%	25	3%	10	1%	20	2%	0	0%	58	2%
Equipo de construcción	10	6%	0	1%	2	8%	1	2%	23	5%	53	6%	51	5%	30	3%	0	0%	171	5%
Equipo de transporte-Carga	22	12%	2	18%	8	29%	19	36%	158	31%	270	30%	350	36%	305	27%	0	0%	1,133	30%
Equipo de transporte-Otros	3	1%	0	0%	0	0%	0	0%	1	0%	3	0%	0	0%	0	0%	0	0%	7	0%
Equipo de transporte-Pasaje	4	2%	0	5%	2	9%	4	8%	34	7%	90	10%	88	9%	85	7%	0	0%	308	8%
Equipo de transporte-Utilitarios	16	9%	3	28%	9	34%	18	34%	98	20%	201	22%	195	20%	135	12%	0	0%	675	18%
Equipo industrial y comercial	107	61%	2	20%	3	10%	9	17%	103	21%	183	20%	238	25%	273	24%	17	100%	935	25%
Equipo médico	2	1%	0	1%	0	0%	1	2%	19	4%	30	3%	17	2%	10	1%	0	0%	79	2%
Inmobiliario	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	6	1%	0	0%	1	0%	0	0%	7	0%
Mobiliario y equipo de oficina	1	0%	0	0%	0	2%	0	0%	0	0%	1	0%	0	0%	8	1%	0	0%	11	0%
Otros	9	5%	2	27%	1	4%	1	2%	63	13%	41	5%	18	2%	23	2%	0	0%	159	4%
<b>Total</b>	<b>174</b>	<b>41%</b>	<b>9</b>	<b>23%</b>	<b>26</b>	<b>23%</b>	<b>54</b>	<b>28%</b>	<b>500</b>	<b>20%</b>	<b>905</b>	<b>20%</b>	<b>968</b>	<b>24%</b>	<b>1,137</b>	<b>20%</b>	<b>17</b>	<b>100%</b>	<b>3,790</b>	<b>20%</b>

# VI. Administración de Riesgos



## Plazo de colocación

**Plazo Colocación**  
Millones de Pesos

sep-22	Plazo Colocación																		Total	
	1 a 7 días	%	>7 a 1 mes	%	>1 a 3 meses	%	>3 a 6 meses	%	>6 a 1 año	%	>1 a 2 años	%	>2 a 3 años	%	>3 a 5 años	%	>5 años	%	Exposición	Cocentración
Embarcación	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	52	2%	159	54%	210	5%
Equipo de cómputo	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	7	5%	1	0%	27	3%	22	1%	0	0%	58	1%
Equipo de construcción	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	10	7%	23	10%	54	6%	76	3%	1	0%	164	4%
Equipo de transporte-Carga	0	0%	0	0%	0	100%	1	6%	25	19%	79	35%	290	30%	712	32%	7	3%	1,115	28%
Equipo de transporte-Otros	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	1	1%	8	1%	25	1%	1	0%	35	1%
Equipo de transporte-Pasaje	0	0%	0	0%	0	0%	1	5%	7	5%	11	5%	57	6%	179	8%	4	1%	260	7%
Equipo de transporte-Utilitarios	0	0%	0	0%	0	0%	3	16%	14	11%	39	17%	228	24%	401	18%	1	0%	686	17%
Equipo industrial y comercial	0	0%	0	0%	0	0%	12	61%	60	45%	62	27%	228	24%	648	29%	110	38%	1,122	28%
Equipo médico	0	0%	0	0%	0	0%	2	12%	0	0%	4	2%	10	1%	61	3%	0	0%	77	2%
Inmobiliario	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	4	1%	4	0%
Mobiliario y equipo de oficina	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	2	0%	7	0%	0	0%	9	0%
Otros	0	0%	62	100%	0	0%	0	0%	9	7%	7	3%	54	6%	66	3%	5	2%	204	5%
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>62</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>100%</b>	<b>20</b>	<b>42%</b>	<b>134</b>	<b>27%</b>	<b>227</b>	<b>24%</b>	<b>959</b>	<b>22%</b>	<b>2,250</b>	<b>22%</b>	<b>291</b>	<b>44%</b>	<b>3,942</b>	<b>20%</b>

**Plazo Colocación**  
Millones de Pesos

jun-22	Plazo Colocación																		Total	
	1 a 7 días	%	>7 a 1 mes	%	>1 a 3 meses	%	>3 a 6 meses	%	>6 a 1 año	%	>1 a 2 años	%	>2 a 3 años	%	>3 a 5 años	%	>5 años	%	Exposición	Cocentración
Embarcación	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	55	2%	165	53%	220	6%
Equipo de cómputo	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	7	5%	1	0%	28	3%	22	1%	0	0%	59	2%
Equipo de construcción	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	10	7%	28	12%	48	5%	84	4%	1	0%	171	4%
Equipo de transporte-Carga	0	0%	0	0%	0	100%	1	6%	29	19%	73	31%	282	31%	684	31%	12	4%	1,080	28%
Equipo de transporte-Otros	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	1	0%	2	1%	9	1%	28	1%	1	0%	39	1%
Equipo de transporte-Pasaje	0	0%	0	0%	0	0%	1	5%	7	5%	11	5%	62	7%	178	8%	5	1%	263	7%
Equipo de transporte-Utilitarios	0	0%	0	0%	0	0%	3	15%	15	10%	36	15%	217	24%	389	18%	1	0%	660	17%
Equipo industrial y comercial	0	0%	0	0%	0	0%	13	63%	72	48%	70	30%	214	23%	640	29%	116	38%	1,125	29%
Equipo médico	0	0%	0	0%	0	0%	2	11%	0	0%	5	2%	13	1%	62	3%	0	0%	83	2%
Inmobiliario	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	5	1%	5	0%
Mobiliario y equipo de oficina	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	2	0%	8	0%	0	0%	10	0%
Otros	0	0%	28	100%	0	0%	0	0%	9	6%	6	3%	42	5%	69	3%	6	2%	160	4%
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>28</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>100%</b>	<b>21</b>	<b>43%</b>	<b>150</b>	<b>29%</b>	<b>232</b>	<b>23%</b>	<b>916</b>	<b>22%</b>	<b>2,219</b>	<b>22%</b>	<b>310</b>	<b>43%</b>	<b>3,875</b>	<b>20%</b>

## VI. Administración de Riesgos

### Plazo Colocación

Millones de Pesos

Tipo de Activo	Plazo Colocación																		Total	
	1 a 7 días	%	>7 a 1 mes	%	>1 a 3 meses	%	>3 a 6 meses	%	>6 a 1 año	%	>1 a 2 años	%	>2 a 3 años	%	>3 a 5 años	%	>5 años	%	Exposición	Concentración
Embarcación	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	64	3%	183	60%	247	7%
Equipo de cómputo	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	1	1%	0	0%	35	4%	21	1%	0	0%	58	2%
Equipo de construcción	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	7	5%	34	13%	40	4%	90	4%	1	0%	171	5%
Equipo de transporte-Carga	0	0%	0	0%	0	100%	1	13%	44	32%	75	28%	278	30%	725	34%	11	4%	1,133	30%
Equipo de transporte-Otros	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	5	0%	0	0%	7	0%
Equipo de transporte-Pasaje	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	8	6%	14	5%	56	6%	218	10%	12	4%	308	8%
Equipo de transporte-Utilitarios	0	0%	0	0%	0	0%	3	45%	15	11%	40	15%	238	26%	379	18%	1	0%	675	18%
Equipo industrial y comercial	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	49	36%	94	35%	222	24%	486	23%	83	27%	935	25%
Equipo médico	0	0%	0	0%	0	0%	2	42%	1	1%	6	2%	16	2%	53	3%	0	0%	79	2%
Inmobiliario	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	7	2%	7	0%
Mobiliario y equipo de oficina	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	1	0%	10	0%	0	0%	11	0%
Otros	0	0%	43	100%	0	0%	0	0%	12	9%	2	1%	36	4%	60	3%	7	2%	159	4%
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>43</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>100%</b>	<b>6</b>	<b>40%</b>	<b>137</b>	<b>26%</b>	<b>267</b>	<b>25%</b>	<b>921</b>	<b>22%</b>	<b>2,111</b>	<b>22%</b>	<b>305</b>	<b>44%</b>	<b>3,790</b>	<b>20%</b>

## Indicadores de Calidad de la Cartera de Crédito

### Exposición y Concentración

Millones de Pesos

Sector Económico	Exposición Total			Cartera Vencida			% IMOR Neto			Reservas			% Reservas			% ICOR		
	sep-21	jun-22	sep-22	sep-21	jun-22	sep-22	sep-21	jun-22	sep-22	sep-21	jun-22	sep-22	sep-21	jun-22	sep-22	sep-21	jun-22	sep-22
Agricultura	98	113	111	1	2	6	1.09%	1.36%	5.15%	2	3	4	2.1%	2.5%	3.3%	>100%	>100%	63%
Comercio	863	956	1,002	38	41	42	4.36%	4.26%	4.15%	29	40	39	3.4%	4.2%	3.9%	77%	98%	94%
Ganadería	34	43	43	4	5	5	12.60%	11.96%	12.10%	3	4	4	9.1%	8.4%	8.8%	72%	70%	73%
Industria textil y cuero	2	2	2	0	2	2	0.00%	100.00%	100.00%	0	1	1	6.1%	42.3%	44.1%	0%	42%	44%
Industrias metálicas básicas	1	1	1	0	0	0	0.00%	0.00%	0.00%	0	0	0	1.1%	1.1%	2.8%	0%	0%	0%
Minería	55	77	76	0	0	0	0.00%	0.00%	0.00%	0	1	2	0.7%	1.7%	2.2%	0%	0%	0%
Otras industrias manufactureras	750	856	830	31	27	27	4.16%	3.19%	3.27%	28	27	28	3.7%	3.2%	3.4%	89%	99%	>100%
Productos alimenticios, bebidas, tabaco	150	139	147	0	0	0	0.00%	0.00%	0.00%	1	1	2	0.8%	0.8%	1.0%	0%	0%	0%
Productos metálicos, maquinaria y	11	26	27	0	0	0	0.00%	0.00%	0.00%	0	0	0	0.1%	0.6%	1.1%	0%	0%	0%
Productos minerales no metálicos	4	13	11	0	0	0	0.00%	0.00%	0.00%	0	0	0	1.3%	1.4%	1.4%	0%	0%	0%
excepto petróleo y carbón																		
Sector público	0	0	0	0	0	0	0.00%	0.00%	0.00%	0	0	0	0.0%	0.0%	0.0%	0%	0%	0%
Servicios	1,822	1,648	1,693	26	41	40	1.45%	2.49%	2.38%	46	52	55	2.5%	3.2%	3.2%	>100%	>100%	>100%
Silvicultura	0	0	0	0	0	0	0.00%	0.00%	0.00%	0	0	0	0.0%	0.0%	0.0%	0%	0%	0%
Sustancias químicas derivadas del	1	1	1	0	0	0	0.00%	0.00%	0.00%	0	0	0	0.0%	0.0%	0.0%	0%	0%	0%
petróleo, caucho y plástico																		
<b>Total</b>	<b>3,790</b>	<b>3,875</b>	<b>3,942</b>	<b>101</b>	<b>118</b>	<b>122</b>	<b>2.65%</b>	<b>3.03%</b>	<b>3.09%</b>	<b>110</b>	<b>129</b>	<b>133</b>	<b>2.9%</b>	<b>3.3%</b>	<b>3.4%</b>	<b>109%</b>	<b>110%</b>	<b>110%</b>



## VI. Administración de Riesgos

### Cartera por Sector Económico ( Vigente / Morosa / Emproblemada / Vencida )

Millones de Pesos

Sector Económico	jun-22					sep-22				
	Vigente	Morosa	Emproblemada	Vencida	Promedio de meses en vencida	Vigente	Morosa	Emproblemada	Vencida	Promedio de meses en vencida
Agricultura	103	8	0	2	0	95	10	0	6	0
Comercio	845	70	0	41	0	904	56	0	42	0
Ganadería	37	1	0	5	0	37	0	0	5	0
Industria textil y cuero	0	0	0	2	0	0	0	0	2	0
Industrias metálicas básicas	1	0	0	0	-	1	0	0	0	-
Minería	73	4	0	0	-	72	3	0	0	-
Otras industrias manufactureras	755	74	0	27	0	753	49	0	27	0
Productos alimenticios, bebidas, tabaco	132	7	0	0	-	140	7	0	0	-
Productos metálicos, maquinaria y	18	8	0	0	-	19	8	0	0	-
Productos minerales no metálicos	11	1	0	0	-	10	1	0	0	-
excepto petróleo y carbón										
Sector público	0	0	0	0	-	0	0	0	0	-
Servicios	1,458	149	0	41	0	1,547	106	0	40	0
Silvicultura	0	0	0	0	-	0	0	0	0	-
Sustancias químicas derivadas del	0	1	0	0	-	0	1	0	0	-
petróleo, caucho y plástico										
<b>Total</b>	<b>3,434</b>	<b>324</b>	<b>0</b>	<b>118</b>		<b>3,579</b>	<b>241</b>	<b>0</b>	<b>122</b>	

\* Morosa son contratos vigentes con días de atraso entre [1,90)

\*\* Emproblemada con contratos vigentes con PI 100%

\*\*\* Para el cálculo de meses en vencida se considera como muestra de análisis, la cartera que a la fecha de valuación se encuentra vencida, observándose retrospectivamente de forma puntual 36 meses. El análisis considera los meses en que permanece vencida, una vez que se identifica el último evento en que cambio de vigente a vencido

# VI. Administración de Riesgos

## Resumen por Tipo de Cartera y Grado de Riesgo

Millones de Pesos

Tipo de Cartera	Grado de Riesgo	jun-22				sep-22				Δ Reserva
		Exposición	%	Reserva	%	Exposición	%	Reserva	%	
Vigente	A1	2,105	64.3%	11	0.5%	1,720	50.1%	10	0.6%	-1
	A2	770	23.5%	9	1.1%	1,113	32.4%	12	1.1%	4
	B1	135	4.1%	2	1.7%	135	3.9%	2	1.8%	0
	B2	78	2.4%	2	2.2%	148	4.3%	3	2.2%	2
	B3	135	4.1%	4	3.3%	273	7.9%	9	3.3%	5
	C1	41	1.2%	3	6.8%	39	1.1%	2	6.4%	0
	C2	9	0.3%	1	10.9%	3	0.1%	0	11.3%	-1
	D	1	0.0%	0	20.6%	4	0.1%	1	22.1%	1
	E	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0
<b>Total</b>		<b>3,273</b>	<b>100.0%</b>	<b>32</b>	<b>1.0%</b>	<b>3,434</b>	<b>100.0%</b>	<b>40</b>	<b>1.2%</b>	<b>8</b>
Morosa	A1	3	1.3%	0	0.7%	1	0.7%	0	0.8%	0
	A2	8	3.6%	0	1.1%	8	4.4%	0	1.4%	0
	B1	6	2.3%	0	1.8%	10	5.6%	0	1.7%	0
	B2	22	9.3%	0	2.3%	9	4.7%	0	2.3%	0
	B3	47	20.2%	2	3.4%	24	13.5%	1	3.6%	-1
	C1	42	18.0%	3	6.7%	56	30.9%	4	6.7%	1
	C2	26	11.0%	3	12.5%	25	13.8%	3	12.6%	0
	D	80	34.2%	20	24.9%	48	26.3%	13	26.6%	-7
	E	0	0.0%	0	60.9%	0	0.1%	0	50.0%	0
<b>Total</b>		<b>235</b>	<b>100.0%</b>	<b>28</b>	<b>12.1%</b>	<b>181</b>	<b>100.0%</b>	<b>21</b>	<b>11.6%</b>	<b>-7</b>
Emplemada	A1	0	100.0%	0	0.3%	0	0.0%	0	0.0%	0
	A2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0
	B1	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0
	B2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0
	B3	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0
	C1	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0
	C2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0
	D	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0
	E	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0
<b>Total</b>		<b>0</b>	<b>100.0%</b>	<b>0</b>	<b>0.3%</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>0</b>
Vencida	A1	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0
	A2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0
	B1	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0
	B2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0
	B3	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0
	C1	0	0.2%	0	8.2%	0	0.1%	0	8.2%	0
	C2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0
	D	26	22.5%	11	42.1%	28	23.0%	12	42.0%	1
	E	91	77.3%	57	62.9%	93	76.8%	60	64.4%	3
<b>Total</b>		<b>118</b>	<b>100.0%</b>	<b>68</b>	<b>58.2%</b>	<b>122</b>	<b>100.0%</b>	<b>72</b>	<b>59.1%</b>	<b>4</b>

\* Morosa son créditos vigentes con días de atraso entre (1,89]

\*\* Emplemada con contratos vigentes con PI 100%

\*\*\* La exposición correspondiente a la cartera de arrendamiento puro a jun-22 es de \$249.55 mdp

\*\*\* La exposición correspondiente a la cartera de arrendamiento puro a sep-22 es de \$205.63 mdp

# VI. Administración de Riesgos

## Resumen por Actividad Económica y Grado de Riesgo

Millones de Pesos

Sector Económico	Grado de Riesgo	jun-22					sep-22					Δ Reserva
		Exposición	Dist. %	Reserva	Dist. %	% Reserva	Exposición	Dist. %	Reserva	Dist. %	% Reserva	
Agricultura	A1	50	45.1%	0	8.9%	0.5%	29	25.9%	0	5.5%	0.7%	0
	A2	22	20.0%	0	8.6%	1.1%	69	62.5%	1	22.1%	1.2%	1
	B1	30	27.5%	0	16.4%	1.5%	2	2.0%	0	1.0%	1.6%	0
	B2	1	0.5%	0	0.4%	2.1%	0	0.3%	0	0.2%	2.0%	0
	B3	2	1.6%	0	2.0%	3.2%	4	4.0%	0	4.6%	3.7%	0
	C1	0	0.0%	0	0.0%	5.5%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	C2	0	0.0%	0	0.2%	10.7%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	D	5	4.7%	1	49.1%	27.1%	5	4.4%	2	53.3%	39.7%	1
	E	1	0.7%	0	14.4%	54.0%	1	0.8%	0	13.4%	54.3%	0
<b>Total</b>		<b>111</b>	<b>100.0%</b>	<b>3</b>	<b>100.0%</b>	<b>2.6%</b>	<b>110</b>	<b>100.0%</b>	<b>4</b>	<b>100.0%</b>	<b>3.3%</b>	<b>1</b>
Comercio	A1	616	67.7%	3	7.2%	0.5%	607	63.0%	3	8.4%	0.5%	0
	A2	124	13.6%	1	3.4%	1.1%	184	19.1%	2	5.1%	1.1%	1
	B1	27	3.0%	0	1.2%	1.8%	20	2.0%	0	0.9%	1.7%	0
	B2	16	1.8%	0	1.0%	2.4%	20	2.1%	0	1.2%	2.3%	0
	B3	47	5.1%	2	3.9%	3.3%	52	5.4%	2	4.8%	3.6%	0
	C1	11	1.2%	1	2.0%	7.2%	28	2.9%	2	4.4%	6.1%	1
	C2	3	0.3%	0	0.7%	10.9%	3	0.4%	0	1.1%	12.9%	0
	D	30	3.3%	7	18.3%	24.5%	12	1.2%	3	8.9%	29.9%	-4
E	38	4.1%	25	62.2%	65.7%	38	3.9%	26	65.3%	67.4%	1	
<b>Total</b>		<b>911</b>	<b>100.0%</b>	<b>40</b>	<b>100.0%</b>	<b>4.4%</b>	<b>964</b>	<b>100.0%</b>	<b>39</b>	<b>100.0%</b>	<b>4.1%</b>	<b>-1</b>
Ganadería	A1	19	45.5%	0	3.2%	0.6%	18	43.6%	0	2.2%	0.5%	0
	A2	2	5.8%	0	0.9%	1.3%	1	1.8%	0	0.3%	1.3%	0
	B1	7	16.6%	0	3.3%	1.7%	6	13.0%	0	2.6%	1.8%	0
	B2	3	7.4%	0	2.1%	2.3%	7	16.6%	0	4.5%	2.4%	0
	B3	5	12.2%	0	4.6%	3.2%	3	6.8%	0	2.1%	2.8%	0
	C1	0	0.4%	0	0.3%	6.4%	3	6.0%	0	3.9%	5.9%	0
	C2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	D	0	1.0%	0	4.7%	38.1%	0	0.9%	0	4.2%	40.1%	0
E	5	11.1%	3	80.9%	61.3%	5	11.3%	3	80.1%	63.3%	0	
<b>Total</b>		<b>43</b>	<b>100.0%</b>	<b>4</b>	<b>100.0%</b>	<b>8.4%</b>	<b>42</b>	<b>100.0%</b>	<b>4</b>	<b>100.0%</b>	<b>8.9%</b>	<b>0</b>
Industria textil y cuero	A1	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	A2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B1	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B3	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	C1	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	C2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
D	2	100.0%	1	100.0%	42.3%	2	100.0%	1	100.0%	44.1%	0	
E	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	

## VI. Administración de Riesgos

Industria textil y cuero	A1	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	A2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B1	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B3	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	C1	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	C2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	D	2	100.0%	1	100.0%	42.3%	2	100.0%	1	100.0%	44.1%	0
E	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>100.0%</b>	<b>1</b>	<b>100.0%</b>	<b>42.3%</b>	<b>2</b>	<b>100.0%</b>	<b>1</b>	<b>100.0%</b>	<b>44.1%</b>	<b>0</b>	
Industrias metálicas básicas	A1	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	A2	1	100.0%	0	100.0%	1.2%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B1	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B3	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	1	100.0%	0	100.0%	3.0%	0
	C1	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	C2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	D	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
E	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>100.0%</b>	<b>0</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.2%</b>	<b>1</b>	<b>100.0%</b>	<b>0</b>	<b>100.0%</b>	<b>3.0%</b>	<b>0</b>	
Minería	A1	39	68.7%	0	14.6%	0.5%	35	59.8%	0	13.3%	0.6%	0
	A2	2	2.7%	0	1.3%	1.1%	10	17.7%	0	6.8%	1.1%	0
	B1	12	20.8%	0	16.1%	1.8%	1	1.0%	0	0.6%	1.7%	0
	B2	1	1.2%	0	1.2%	2.4%	1	1.0%	0	0.8%	2.3%	0
	B3	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	9	14.7%	0	18.8%	3.6%	0
	C1	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	C2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	D	4	6.6%	1	66.8%	23.3%	3	5.8%	1	59.7%	29.0%	0
E	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	
<b>Total</b>	<b>57</b>	<b>100.0%</b>	<b>1</b>	<b>100.0%</b>	<b>2.3%</b>	<b>59</b>	<b>100.0%</b>	<b>2</b>	<b>100.0%</b>	<b>2.8%</b>	<b>0</b>	
Otras industrias manufactureras	A1	465	62.3%	2	9.0%	0.5%	368	49.5%	2	7.8%	0.6%	0
	A2	146	19.6%	2	5.8%	1.1%	235	31.5%	2	8.9%	1.1%	1
	B1	27	3.6%	0	1.7%	1.7%	25	3.3%	0	1.6%	1.8%	0
	B2	12	1.6%	0	1.0%	2.3%	19	2.6%	0	1.6%	2.3%	0
	B3	21	2.8%	1	2.8%	3.6%	33	4.4%	1	4.1%	3.5%	0
	C1	22	2.9%	1	5.1%	6.4%	15	2.0%	1	3.7%	7.0%	0
	C2	14	1.9%	2	6.3%	12.2%	12	1.6%	1	5.4%	12.4%	0
	D	17	2.3%	5	18.0%	28.4%	14	1.8%	4	12.6%	25.9%	-1
E	22	2.9%	14	50.3%	62.0%	24	3.3%	15	54.3%	62.6%	2	
<b>Total</b>	<b>746</b>	<b>100.0%</b>	<b>27</b>	<b>100.0%</b>	<b>3.6%</b>	<b>744</b>	<b>100.0%</b>	<b>28</b>	<b>100.0%</b>	<b>3.7%</b>	<b>1</b>	

# VI. Administración de Riesgos

## Resumen por Actividad Económica y Grado de Riesgo

Millones de Pesos

Sector Económico	Grado de Riesgo	jun-22					sep-22					Δ Reserva
		Exposición	Dist. %	Reserva	Dist. %	% Reserva	Exposición	Dist. %	Reserva	Dist. %	% Reserva	
Productos alimenticios, bebidas, tabaco	A1	59	51.8%	0	28.3%	0.6%	37	29.5%	0	15.0%	0.6%	0
	A2	51	44.7%	1	57.0%	1.3%	80	64.6%	1	68.4%	1.3%	0
	B1	1	0.7%	0	1.1%	1.7%	3	2.2%	0	3.1%	1.7%	0
	B2	0	0.3%	0	0.8%	2.2%	2	1.2%	0	2.5%	2.5%	0
	B3	0	0.3%	0	1.0%	3.1%	2	1.8%	0	6.8%	4.5%	0
	C1	2	2.1%	0	10.4%	5.1%	1	0.5%	0	2.2%	6.0%	0
	C2	0	0.1%	0	1.0%	10.3%	0	0.2%	0	2.0%	12.0%	0
	D	0	0.0%	0	0.5%	15.7%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
E	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	
<b>Total</b>		<b>114</b>	<b>100.0%</b>	<b>1</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.0%</b>	<b>125</b>	<b>100.0%</b>	<b>2</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.2%</b>	<b>0</b>
Productos metálicos, maquinaria y equipo	A1	6	33.9%	0	26.3%	0.7%	10	52.5%	0	13.0%	0.4%	0
	A2	12	66.1%	0	73.7%	1.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B1	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B3	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	9	47.5%	0	87.0%	2.9%	0
	C1	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	C2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	D	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
E	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	
<b>Total</b>		<b>18</b>	<b>100.0%</b>	<b>0</b>	<b>100.0%</b>	<b>0.9%</b>	<b>19</b>	<b>100.0%</b>	<b>0</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.6%</b>	<b>0</b>
Productos minerales no metálicos excepto petróleo y carbón	A1	4	29.1%	0	15.1%	0.7%	3	28.7%	0	14.2%	0.7%	0
	A2	6	47.5%	0	43.4%	1.3%	7	59.3%	0	55.8%	1.3%	0
	B1	1	11.8%	0	12.6%	1.5%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B3	1	11.6%	0	28.9%	3.5%	1	12.0%	0	30.0%	3.4%	0
	C1	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	C2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	D	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
E	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	
<b>Total</b>		<b>13</b>	<b>100.0%</b>	<b>0</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.4%</b>	<b>11</b>	<b>100.0%</b>	<b>0</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.4%</b>	<b>0</b>
Sector público	A1	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	A2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B1	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B3	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	C1	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	C2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	D	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
E	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	

## VI. Administración de Riesgos

Servicios	A1	849	52.7%	5	9.4%	0.6%	614	37.0%	3	6.3%	0.6%	-1
	A2	413	25.6%	5	8.8%	1.1%	535	32.2%	6	10.7%	1.1%	1
	B1	34	2.1%	1	1.1%	1.7%	90	5.4%	2	2.9%	1.7%	1
	B2	67	4.1%	1	2.8%	2.2%	108	6.5%	2	4.4%	2.2%	1
	B3	106	6.6%	3	6.7%	3.3%	183	11.0%	6	10.7%	3.2%	2
	C1	48	3.0%	3	6.3%	6.8%	49	2.9%	3	6.1%	6.8%	0
	C2	18	1.1%	2	4.2%	12.1%	13	0.8%	2	2.9%	12.3%	-1
	D	50	3.1%	16	30.7%	32.2%	44	2.7%	15	26.7%	32.8%	-1
E	26	1.6%	16	29.9%	60.2%	26	1.6%	16	29.4%	62.1%	0	
<b>Total</b>	<b>1,610</b>	<b>100.0%</b>	<b>52</b>	<b>100.0%</b>	<b>3.2%</b>	<b>1,660</b>	<b>100.0%</b>	<b>55</b>	<b>100.0%</b>	<b>3.3%</b>	<b>2</b>	
Silvicultura	A1	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	A2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B1	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B3	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	C1	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	C2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	D	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
E	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.0%</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.0%</b>	<b>0</b>	
Sustancias químicas derivadas del petróleo, caucho y plástico	A1	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	A2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B1	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	B3	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	C1	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	C2	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
	D	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0
E	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.0%</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.0%</b>	<b>0</b>	

\* La exposición correspondiente a la cartera de arrendamiento puro a jun-22 es de \$249.55 mdp

\*\* La exposición correspondiente a la cartera de arrendamiento puro a sep-22 es de \$205.63 mdp

## VI. Administración de Riesgos

### Cartera Vencida por Entidad Federativa

Millones de Pesos

Entidad Federativa	jun-22					sep-22					Δ Reserva
	Exposición	Dist. %	Reserva	Dist. %	% Reserva	Exposición	Dist. %	Reserva	Dist. %	% Reserva	
AGUASCALIENTES	0.03	0.0%	0.01	0.0%	40%	0.02	0.0%	0.01	0.0%	40%	0.00
BAJA CALIFORNIA	3.13	2.7%	1.34	2.0%	43%	3.97	3.3%	1.72	2.4%	43%	0.38
BAJA CALIFORNIA SUR	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
CAMPECHE	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
CHIAPAS	0.36	0.3%	0.11	0.2%	32%	0.36	0.3%	0.11	0.2%	32%	0.00
CHIHUAHUA	0.13	0.1%	0.05	0.1%	40%	0.13	0.1%	0.05	0.1%	40%	0.00
CIUDAD DE MEXICO	21.08	17.9%	12.96	19.0%	61%	21.08	17.3%	13.23	18.4%	63%	0.27
COAHUILA	3.24	2.8%	1.77	2.6%	55%	3.22	2.6%	1.82	2.5%	56%	0.05
COLIMA	0.30	0.3%	0.21	0.3%	69%	0.30	0.2%	0.21	0.3%	70%	0.00
DURANGO	2.50	2.1%	1.57	2.3%	63%	2.50	2.1%	1.62	2.2%	65%	0.05
ESTADO DE MEXICO	6.03	5.1%	3.18	4.7%	53%	5.87	4.8%	3.23	4.5%	55%	0.05
GUANAJUATO	1.30	1.1%	0.71	1.0%	54%	1.30	1.1%	0.72	1.0%	56%	0.02
GUERRERO	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
HIDALGO	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
JALISCO	15.69	13.3%	9.46	13.8%	60%	17.12	14.1%	10.33	14.4%	60%	0.87
MEXICO	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
MICHOACAN	0.94	0.8%	0.48	0.7%	52%	0.99	0.8%	0.52	0.7%	53%	0.03
MORELOS	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
NAYARIT	0.16	0.1%	0.07	0.1%	43%	0.17	0.1%	0.08	0.1%	44%	0.00
NUEVO LEON	11.54	9.8%	7.43	10.9%	64%	11.47	9.4%	7.58	10.5%	66%	0.15
OAXACA	0.01	0.0%	0.00	0.0%	40%	0.01	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
PUEBLA	9.91	8.4%	5.40	7.9%	54%	9.73	8.0%	5.47	7.6%	56%	0.08
QUERETARO	9.09	7.7%	5.49	8.0%	60%	9.09	7.5%	5.69	7.9%	63%	0.20
QUINTANA ROO	3.08	2.6%	1.99	2.9%	65%	3.08	2.5%	2.03	2.8%	66%	0.04
SAN LUIS POTOSI	4.73	4.0%	2.40	3.5%	51%	4.64	3.8%	2.41	3.3%	52%	0.01
SINALOA	5.08	4.3%	2.53	3.7%	50%	7.77	6.4%	3.72	5.2%	48%	1.19
SONORA	1.29	1.1%	0.70	1.0%	54%	1.29	1.1%	0.73	1.0%	57%	0.03
TABASCO	0.45	0.4%	0.19	0.3%	42%	0.45	0.4%	0.19	0.3%	43%	0.01
TAMAULIPAS	2.19	1.9%	1.03	1.5%	47%	2.19	1.8%	1.07	1.5%	49%	0.03
TLAXCALA	1.78	1.5%	0.73	1.1%	41%	1.61	1.3%	0.70	1.0%	43%	-0.03
VERACRUZ	3.11	2.6%	1.54	2.2%	49%	3.09	2.5%	1.55	2.2%	50%	0.02
YUCATAN	10.04	8.5%	6.86	10.0%	68%	9.96	8.2%	7.04	9.8%	71%	0.18
ZACATECAS	0.33	0.3%	0.13	0.2%	40%	0.32	0.3%	0.13	0.2%	40%	-0.01
<b>Total</b>	<b>117.52</b>	<b>100.0%</b>	<b>68.36</b>	<b>100.0%</b>	<b>58%</b>	<b>121.70</b>	<b>100.0%</b>	<b>71.98</b>	<b>59.1%</b>	<b>59%</b>	<b>3.62</b>

# VI. Administración de Riesgos

## Indicadores de Calidad de la Cartera de Crédito Detalle Arrendadora

### Cartera Morosa por Entidad Federativa Millones de Pesos

Entidad Federativa	jun-22					sep-22					Δ Reserva
	Exposición	Dist. %	Reserva	Dist. %	% Reserva	Exposición	Dist. %	Reserva	Dist. %	% Reserva	
AGUASCALIENTES	20.86	17.8%	1.22	1.8%	6%	13.57	11.1%	0.94	1.3%	7%	-0.29
BAJA CALIFORNIA	2.07	1.8%	0.25	0.4%	12%	0.10	0.1%	0.00	0.0%	2%	-0.24
BAJA CALIFORNIA SUR	2.47	2.1%	0.03	0.0%	1%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	-0.03
CAMPECHE	0.77	0.7%	0.04	0.1%	5%	0.14	0.1%	0.01	0.0%	6%	-0.03
CHIAPAS	8.61	7.3%	0.20	0.3%	2%	6.43	5.3%	0.39	0.5%	6%	0.19
CHIHUAHUA	0.14	0.1%	0.01	0.0%	9%	0.08	0.1%	0.00	0.0%	0%	-0.01
CIUDAD DE MEXICO	10.39	8.8%	0.24	0.3%	2%	7.45	6.1%	0.15	0.2%	2%	-0.08
COAHUILA	13.56	11.5%	2.50	3.7%	18%	14.01	11.5%	2.30	3.2%	16%	-0.20
COLIMA	6.02	5.1%	0.56	0.8%	9%	6.51	5.4%	0.65	0.9%	10%	0.09
DURANGO	3.86	3.3%	0.25	0.4%	7%	1.55	1.3%	0.14	0.2%	9%	-0.11
ESTADO DE MEXICO	48.80	41.5%	3.94	5.8%	8%	41.96	34.5%	0.99	1.4%	2%	-2.95
GUANAJUATO	9.89	8.4%	0.41	0.6%	4%	6.32	5.2%	0.35	0.5%	6%	-0.06
GUERRERO	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
HIDALGO	0.76	0.7%	0.06	0.1%	7%	1.12	0.9%	0.03	0.0%	3%	-0.02
JALISCO	40.28	34.3%	1.74	2.5%	4%	16.80	13.8%	1.16	1.6%	7%	-0.57
MEXICO	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
MICHOACAN	3.89	3.3%	0.45	0.7%	12%	3.14	2.6%	0.25	0.4%	8%	-0.20
MORELOS	0.02	0.0%	0.00	0.0%	1%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
NAYARIT	2.85	2.4%	0.23	0.3%	8%	1.02	0.8%	0.13	0.2%	13%	-0.10
NUEVO LEON	31.81	27.1%	2.94	4.3%	9%	23.64	19.4%	2.51	3.5%	11%	-0.43
OAXACA	6.92	5.9%	0.65	1.0%	9%	5.92	4.9%	0.62	0.9%	10%	-0.03
PUEBLA	8.41	7.2%	0.22	0.3%	3%	3.73	3.1%	0.12	0.2%	3%	-0.10
QUERETARO	7.32	6.2%	1.19	1.7%	16%	5.65	4.6%	1.20	1.7%	21%	0.01
QUINTANA ROO	5.25	4.5%	0.70	1.0%	13%	4.13	3.4%	0.58	0.8%	14%	-0.12
SAN LUIS POTOSI	19.74	16.8%	1.40	2.1%	7%	18.59	15.3%	1.32	1.8%	7%	-0.09
SINALOA	6.31	5.4%	0.94	1.4%	15%	4.75	3.9%	0.30	0.4%	6%	-0.64
SONORA	3.12	2.7%	0.19	0.3%	6%	9.61	7.9%	0.26	0.4%	3%	0.08
TABASCO	1.49	1.3%	0.00	0.0%	0%	1.96	1.6%	0.04	0.0%	2%	0.03
TAMAULIPAS	12.50	10.6%	2.38	3.5%	19%	10.97	9.0%	2.51	3.5%	23%	0.14
TLAXCALA	3.21	2.7%	0.18	0.3%	6%	1.84	1.5%	0.09	0.1%	5%	-0.09
VERACRUZ	8.28	7.0%	2.09	3.1%	25%	9.07	7.5%	1.43	2.0%	16%	-0.66
YUCATAN	22.36	19.0%	2.85	4.2%	13%	19.62	16.1%	2.26	3.1%	11%	-0.59
ZACATECAS	12.10	10.3%	0.60	0.9%	5%	1.80	1.5%	0.27	0.4%	15%	-0.33
<b>Total</b>	<b>324.09</b>	<b>275.8%</b>	<b>28.46</b>	<b>41.6%</b>	<b>9%</b>	<b>241.49</b>	<b>198.4%</b>	<b>21.01</b>	<b>17.3%</b>	<b>9%</b>	<b>-7.45</b>

\* Morosa son contratos con días de atraso entre [1,90)



## VI. Administración de Riesgos

### Cartera Emproblemada por Entidad Federativa

Millones de Pesos

Cartera Emproblemada	jun-22					sep-22					Δ Reserva
	Exposición	Dist. %	Reserva	Dist. %	% Reserva	Exposición	Dist. %	Reserva	Dist. %	% Reserva	
AGUASCALIENTES	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
BAJA CALIFORNIA	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
BAJA CALIFORNIA SUR	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
CAMPECHE	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
CHIAPAS	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
CHIHUAHUA	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
CIUDAD DE MEXICO	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
COAHUILA	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
COLIMA	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
DURANGO	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
ESTADO DE MEXICO	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
GUANAJUATO	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
GUERRERO	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
HIDALGO	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
JALISCO	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
MEXICO	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
MICHOACAN	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
MORELOS	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
NAYARIT	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
NUEVO LEON	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
OAXACA	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
PUEBLA	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
QUERETARO	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
QUINTANA ROO	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
SAN LUIS POTOSI	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
SINALOA	0.05	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
SONORA	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
TABASCO	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
TAMAULIPAS	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
TLAXCALA	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
VERACRUZ	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
YUCATAN	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
ZACATECAS	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0%	0.00
<b>Total</b>	<b>0.05</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.0%</b>	<b>0%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.0%</b>	<b>0%</b>	<b>0.00</b>

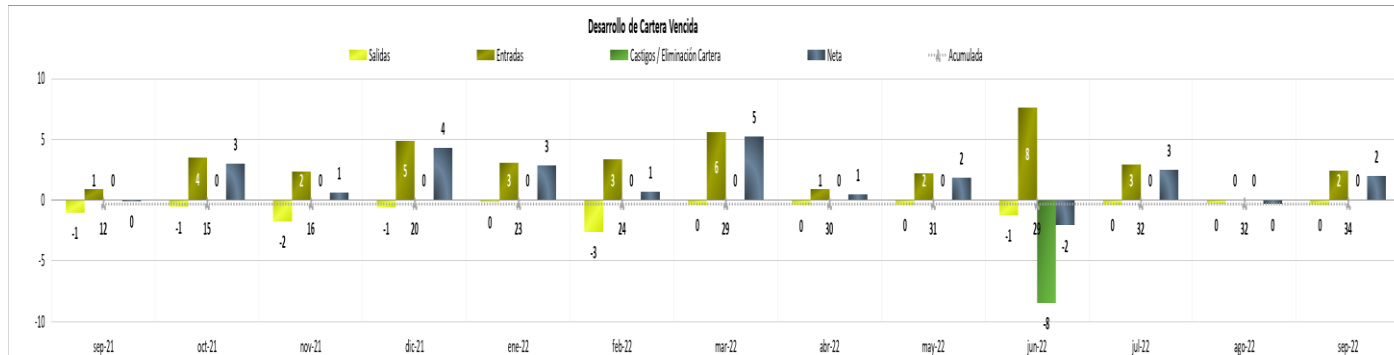
\* Emproblemada con contratos vigentes con PI 100%

# VI. Administración de Riesgos

Variación de Reservas por Sector Económico (incluye eliminaciones)  
Millones de Pesos

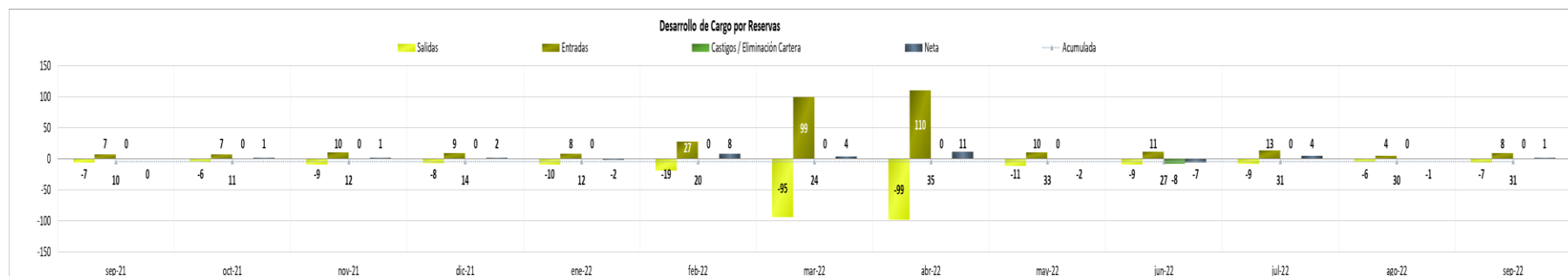
Sector Económico	jun-22				sep-22				Castigos / Eliminaciones	Δ Reservas	Δ Cartera Vencida
	Exposición	Reserva	Cartera Vencida	ICOR	Exposición	Reserva	Cartera Vencida	ICOR			
Agricultura	113	3	2	186%	111	4	6	63%	0.0	0.8	4.2
Comercio	956	40	41	98%	1,002	39	42	94%	0.0	-0.6	0.8
Ganadería	43	4	5	70%	43	4	5	73%	0.0	0.2	0.0
Industria textil y cuero	2	1	2	42%	2	1	2	44%	0.0	0.0	0.0
Industrias metálicas básicas	1	0	0	0%	1	0	0	0%	0.0	0.0	0.0
Minería	77	1	0	0%	76	2	0	0%	0.0	0.3	0.0
Otras industrias manufactureras	856	27	27	99%	830	28	27	103%	0.0	0.9	-0.2
Productos alimenticios, bebidas, tabaco	139	1	0	0%	147	2	0	0%	0.0	0.4	0.0
Productos metálicos, maquinaria y equipo	26	0	0	0%	27	0	0	0%	0.0	0.1	0.0
Productos minerales no metálicos excepto petróleo y carbón	13	0	0	0%	11	0	0	0%	0.0	0.0	0.0
Sector público	0	0	0	0%	0	0	0	0%	0.0	0.0	0.0
Servicios	1,648	52	41	127%	1,693	55	40	135%	0.0	2.4	-0.7
Silvicultura	0	0	0	0%	0	0	0	0%	0.0	0.0	0.0
Sustancias químicas derivadas del petróleo, caucho y plástico	1	0	0	0%	1	0	0	0%	0.0	0.0	0.0
<b>Total</b>	<b>3,875</b>	<b>129</b>	<b>118</b>	<b>110%</b>	<b>3,942</b>	<b>133</b>	<b>122</b>	<b>110%</b>	<b>0.0</b>	<b>4.5</b>	<b>4.2</b>

## Desarrollo de Cartera etapa 3 Anual



## VI. Administración de Riesgos

### Desarrollo de Cargo por Reservas Anual

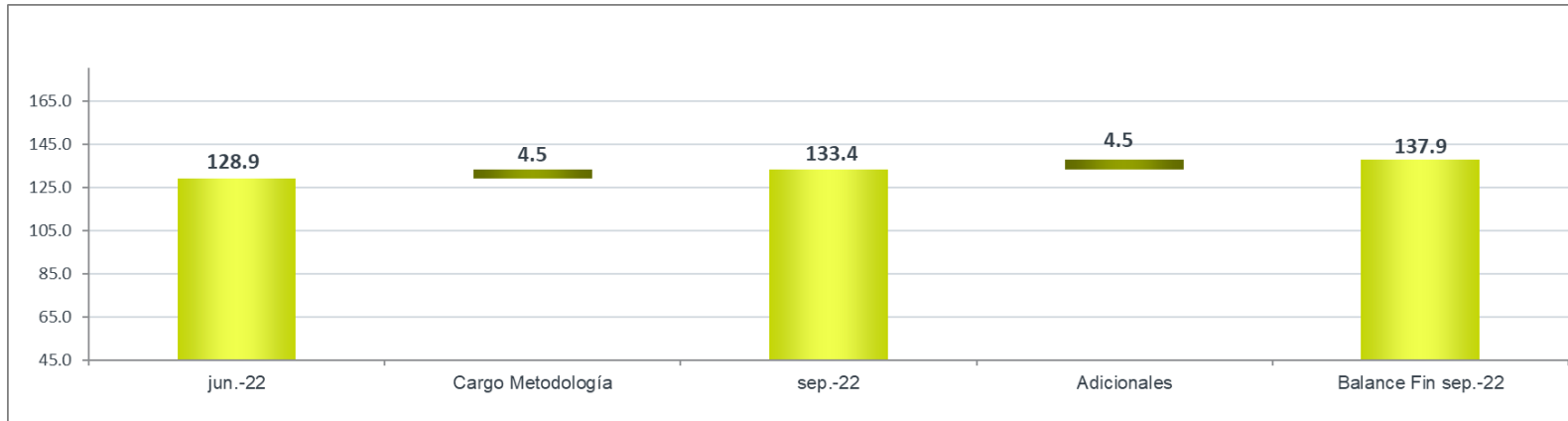


### Desarrollo de Reservas Trimestral

Tipo de Cartera	Reserva jun-22	Nuevas Entradas	Movimientos Portafolio		Salidas	Reserva sep-22	Castigos / Eliminaciones	Otros Cargos	Cargo Total sep-22
			Disminución	Incremento					
Vigente	32.1	5.9	-8.2	11.0	-0.5	40.4	0.0	4.5	44.9
Morosa	28.5	0.7	-11.2	3.6	-0.6	21.0	0.0	0.0	21.0
Emproblemada	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Vencida	68.4	0.0	-0.3	4.0	-0.1	72.0	0.0	0.0	72.0
<b>Total</b>	<b>128.9</b>	<b>6.6</b>	<b>-19.6</b>	<b>18.6</b>	<b>-1.2</b>	<b>133.4</b>	<b>0.0</b>	<b>4.5</b>	<b>137.9</b>

## VI. Administración de Riesgos

### Desarrollo de Cargo por Reservas Trimestral



## VI. Administración de Riesgos



### Riesgo de Liquidez

#### Información Cualitativa

La liquidez representa un tema fundamental en la gestión de las actividades del Grupo BX+, ya que es determinante para evaluar su capacidad financiera y la continuidad del negocio en el mercado. El manejo inadecuado de la liquidez puede tener consecuencias graves en la capacidad del Grupo para responder ante las obligaciones con sus depositantes, sus acreedores, y para el adecuado desarrollo de su plan de negocio, razón por la cual la gestión de la liquidez se hace indispensable para la estabilidad del Grupo.

#### Administración de Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez en el Grupo BX+ es gestionado y controlado directamente por la Alta Dirección a través del Comité de Activos y Pasivos (ALCO), quien guía la gestión estructural del balance hacia: (i) el equilibrio entre los flujos financieros positivos y negativos a lo largo de un horizonte amplio de observación; (ii) la diversificación de usos y fuentes de financiamiento; y (iii) la protección de la capacidad del Grupo para financiar su crecimiento y hacer frente a sus obligaciones de pago, en la fecha y forma contractualmente establecidas a un costo razonable y sin afectar su reputación.

El Grupo BX+ procura diversificar sus fuentes de financiamiento y busca establecer y mantener relaciones con inversionistas particulares e institucionales para asegurar una estructura de fondeo estable.

## VI. Administración de Riesgos



### Estrategia de Administración de Riesgo de Liquidez

El ALCO establece la Estrategia de Administración de Riesgo de Liquidez tanto a nivel Grupo Financiero, como a nivel de cada una de las entidades que lo integran, buscando procurar el objetivo de proteger la fortaleza financiera y liquidez del Grupo y su habilidad para mantener una cantidad suficiente de financiamiento, incluso cuando los mercados experimenten situaciones de estrés persistente. Para esto se consideran objetivos sobre:

- Cumplimiento de Requerimientos Regulatorios
- Composición de Activos y Pasivos
- Diversificación y Estabilidad de Pasivos
- Acceso al Mercado Interbancario
- Administración de Liquidez en Pesos y en Moneda Extranjera
- Actuación bajo Crisis de Liquidez

### Control y Mitigación de Riesgo de Liquidez

Como parte de la administración del Riesgo de Liquidez, se consideran como elementos de control indicadores y Alertas Tempranas, y como herramientas de mitigación se cuenta con el Plan de Financiamiento de Contingencia. De manera auxiliar se realizan las Pruebas de Estrés de Liquidez y el análisis del Buffer de Liquidez para poder determinar el monto óptimo de éste, que garantice contar con los activos líquidos para cubrir los posibles flujos de salida de efectivo.

## **VI. Administración de Riesgos**

### ***Indicadores de Liquidez y Alertas Tempranas***

Se monitorean ciertos indicadores de alertas tempranas y se establecen los correspondientes niveles detonadores para asegurar que cambios abruptos en los niveles de liquidez no impacten de forma adversa las fuentes disponibles de fondeo. Se realizan revisiones adicionales a las estrategias y a los límites estructurales de liquidez para asegurar o restaurar la situación de liquidez del Grupo.

Dichos indicadores de alertas tempranas, y sus correspondientes niveles detonadores, son definidos y revisados, al menos anualmente, como parte de la revisión del Plan de Financiamiento de Contingencia, y tomando como base los resultados de los ejercicios de estrés de liquidez.

### ***Plan de Financiamiento de Contingencia***

Representa los lineamientos sobre las acciones necesarias para preservar la liquidez del Grupo en tiempos de volatilidad financiera, identifica los responsables y establece planes de acción para la gestión de situaciones de crisis de liquidez que garanticen la supervivencia de las entidades que conforman el Grupo BX+ a distintos horizontes de tiempo.

### ***Pruebas de Estrés de Liquidez***

Para la integración de la administración diaria del riesgo de liquidez, la ejecución de escenarios de estrés busca asegurar que el Grupo esté preparado para responder ante un problema inesperado, al garantizar:

- Que se mantiene un monto razonable de activos líquidos
- La medición y proyección de los requerimientos de fondeo para diversos escenarios
- La gestión de accesos a fuentes de fondeo

Los resultados de estas pruebas permiten anticipar las necesidades de fondeo y liquidez del Grupo y son considerados para determinar las acciones y estrategias a realizar para actuar de manera preventiva, así como para la definición y revisión de límites sobre los indicadores de liquidez y para complementar el Plan de Financiamiento de Contingencia.

## VI. Administración de Riesgos

### ***Buffer de liquidez***

La política de liquidez más importante es pre-financiar las necesidades de recursos estimadas durante una crisis de liquidez y mantener este exceso de liquidez invertido en valores altamente líquidos no comprometidos. El Grupo estima que los excesos de liquidez invertidos en valores líquidos pueden ser convertidos en efectivo de manera expedita. Este efectivo, de requerirse, le permitiría al Grupo cumplir con sus obligaciones inmediatas sin necesidad de liquidar otros activos o depender de nuevo financiamiento en mercados sensibles al crédito, de conformidad con la regulación aplicable.

El Buffer de Liquidez se conforma de activos de alta bursatilidad y bajo riesgo, principalmente de Títulos que son emitidos por el Gobierno Federal, con vencimiento entre 1 y 2 años, así como por emisiones de Letras del Tesoro de los Estados Unidos (T-Bill), lo que garantiza una alta calidad del portafolio.

### **Medición y Seguimiento de Riesgo de Liquidez**

La medición y evaluación del riesgo de liquidez se lleva a cabo de forma agregada a nivel Grupo Financiero, con especial atención en las implicaciones para cada una de las entidades que lo integran.

### **Metodología de Medición de Riesgo de Liquidez**

La administración de activos y pasivos a través de la proyección de flujos a diferentes horizontes de tiempo (ALM por sus siglas en inglés), permiten al Grupo anticipar situaciones en las que será necesario recurrir a las diversas fuentes de financiamiento disponible para hacer frente a brechas negativas en los flujos.

Las proyecciones de dichos flujos, y los plazos correspondientes a cada uno, contemplan los vencimientos contractuales de las operaciones activas y pasivas con plazos definidos, las potenciales pérdidas de crédito, las obligaciones fuera de balance y otros activos que se asignan a la banda de tiempo máxima considerada.



## VI. Administración de Riesgos



Reciben especial atención en estos análisis las potenciales *gaps* o brechas negativas estimadas para los 90 días siguientes a la fecha del análisis. Para estos casos, se realiza el cálculo del *Valor en Riesgo (VaR) de Liquidez*, medido a través de los costos financieros estimados como resultado de recurrir a las diferentes fuentes de financiamiento disponibles, en caso de presentarse brechas negativas de liquidez en los próximos 90 días.

### Informes de Riesgo de Liquidez

De forma mensual, se reporta al Comité de Administración Integral de Riesgos la evolución del riesgo de liquidez, que a su vez reporta de forma trimestral al Consejo de Administración. Asimismo, el ALCO, de forma mensual, revisa análisis más detallados sobre la gestión y riesgo de liquidez, incluyendo los niveles de volatilidad y concentración de la captación, con base en los cuales hace recomendaciones al Comité de Administración Integral de Riesgos.

En ***Informe Mensual de Riesgos Estructurales***, que se distribuye a las áreas de Finanzas y Tesorería, principalmente, además de mostrar los resultados de los análisis de ALM y VaR de Liquidez, también presenta el Análisis de Captación, los Indicadores de Liquidez y Alertas Tempranas, los cuales consideran entre otros:

- Evolución de Depósitos, lo que permite determinar el uso de los recursos (Colocación)
- Retiros Abruptos de Depósitos, sirve para prever salidas en episodios de estrés
- Fuga de Depósitos Al conocer la volatilidad de las cuentas, se gestiona de manera oportuna la liquidez del Banco.

## VI. Administración de Riesgos



Por otra parte, se genera el **Informe Diario de Liquidez**, que se envía a las Direcciones de Tesorería, Finanzas, Mercado de Deuda y a la Dirección de Riesgos, en éste se presenta para la gestión del Riesgo de Liquidez, diversos cálculos y el análisis de los cambios significativos, del Coeficiente de Cobertura de Liquidez, así como de activos líquidos, con respecto al día anterior sobre cada uno de los elementos que componen el indicador, lo que permite identificar las operaciones de mayor relevancia en cuanto al requerimiento de liquidez para los próximos 30 días, dando oportunidad para planear una estrategia y poder hacer frente a las necesidades que pudieran presentarse.

De manera oportuna, con información del día anterior, se genera un informe con el cálculo estimado del CCL, en el que se observan los movimientos realizados de operaciones que implican entradas y salidas de efectivo donde las alertas de variación activadas determinan un posible impacto negativo en el CCL. Este reporte contiene los cambios en Activos líquidos del Buffer, los cambios en la Liquidez Adicional, en Call Money otorgado y recibido, y los movimientos de captación y colocación diaria, incluye detalle del cliente con el mayor retiro y el mayor depósito realizado.

### Exposición al Riesgo de Liquidez

Como parte de la estrategia de mantener Activos Líquidos suficientes en el portafolio de Tesorería para cubrir las posibles Salidas de Efectivo, el monto del Buffer de Liquidez se ha mantenido por arriba de 3,250 mdp. Dicho monto fue determinado a través del análisis histórico de Salidas Netas Esperadas en un plazo de 30 días, resultando suficiente incluso cubriendo la máxima salida observada histórica como un escenario de estrés.

## **VI. Administración de Riesgos**



### **Riesgo de Tasa de Interés en el Balance**

#### **Información Cualitativa**

Las actividades de crédito, fondeo e inversión de las entidades del Grupo hacen que éste se encuentre expuesto al riesgo de tasa de interés por posibles discrepancias entre las posiciones activas y pasivas del balance, cuyo valor está sujeto a variaciones en las tasas de interés dentro de un periodo específico. El impacto inmediato de las variaciones en las tasas de interés se refleja en el margen financiero, mientras que un impacto de largo plazo recae en el valor económico del Grupo, dado que el valor de los activos, pasivos y exposiciones fuera de balance se ve afectado.

#### **Administración de Riesgo de Tasa de Interés en el Balance**

El riesgo estructural de tasa de interés en el balance es gestionado y controlado por el ALCO, persiguiendo un doble objetivo: reducir la sensibilidad del margen financiero del Grupo a las variaciones de las tasas de interés y preservar el valor económico de las entidades que lo constituyen.

Para alcanzar estos objetivos se busca administrar el riesgo de tasa de interés a través de la definición de estrategias integrales que consideren la revisión de las inversiones, la colocación de crédito, la captación y fondeo y la determinación de precios, gestionando las estructuras de vencimientos y de re-precios en el balance.

## VI. Administración de Riesgos



Asimismo, en adición a las coberturas naturales generadas en el propio balance como consecuencia de la complementariedad de la sensibilidad a variaciones de las tasas de interés de las operaciones de activo y pasivo, se realiza una gestión activa contratando en los mercados financieros operaciones de cobertura con instrumentos derivados.

El Grupo BX+ ha mantenido una estrategia conservadora hacia el riesgo de tasa de interés, buscado fondear las operaciones crediticias equiparando los plazos y estructura de tasas.

### **Estrategia de Cobertura de Derivados**

A pesar de mantener una estrategia conservadora respecto a la exposición sujeta a riesgo de tasa de interés, a partir del Plan Estratégico del Grupo Financiero BX+ a 2020, establecido en 2014, los objetivos asociados en cuanto al crecimiento de cartera de crédito han implicado que se realicen esfuerzos para ampliar la gama de productos e incrementar el volumen en ciertos portafolios colocados a tasa fija.

En ABX+ no se cuenta con cobertura de derivados.

### ***Coberturas de Flujos de Efectivo***

Si bien, el crédito comercial a tasa flotante representa la mayor porción de la cartera de crédito del Grupo, la cartera a tasa fija, en particular la asociada al crédito destinado a la vivienda, y en menor proporción al arrendamiento, ha mostrado un crecimiento importante, mismo que se espera continúe con miras a lograr el plan estratégico planteado.

## VI. Administración de Riesgos



El Grupo obtiene la mayor parte de su fondeo mediante la captación de cuentas a la vista y a plazo, a tasa flotante. Por lo tanto, el balance del Grupo se encuentra expuesto a un riesgo de tasa de interés, generado por las variaciones en el margen al fondear cartera a tasa fija con pasivos a tasa flotante.

Para cubrir este riesgo, y con el fin de mantener fijo el fondeo de la cartera hipotecaria y de arrendamiento que se coloca a tasa fija, se ha establecido una estrategia de Cobertura de Flujos de Efectivo a través de Swaps de Tasas de Interés, pagando tasa fija y recibiendo tasa flotante.

De esta forma, el objetivo fundamental de estas operaciones de cobertura es limitar la exposición en el balance ante cambios en los flujos de efectivo relacionados con movimientos en las tasas de interés que se pagan por la captación, que serán compensados con los cambios en los flujos de efectivo de los derivados de cobertura.

El portafolio de swaps de Cobertura de Flujos de Efectivo se incrementa gradualmente según lo requiera la estrategia de colocación de crédito a tasa fija y el crecimiento de los pasivos con costo variable, manteniendo una relación directa entre el valor del portafolio de swaps y el portafolio de pasivos a cubrir.

### ***Coberturas a Valor Razonable***

Por otro lado, se mantiene bajo el esquema de Cobertura a Valor Razonable los derivados de cobertura espejo sobre créditos específicos de la cartera de crédito comercial, garantizando así su efectividad al empatar plenamente el esquema de pagos en los plazos correspondientes, entre la posición primaria (representada por cada uno de los créditos individuales) y el instrumento de cobertura.

## VI. Administración de Riesgos



### Gestión de Efectividad y Calidad Crediticia en Operaciones de Cobertura

Se lleva un seguimiento riguroso para asegurar que las coberturas se mantengan dentro de los rangos de efectividad requeridos (entre el 80% y 125%), tanto de forma previa a pactar cualquier operación, como mensualmente sobre cada una de las operaciones de cobertura vigentes.

Asimismo, para gestionar la exposición al riesgo de crédito que el Grupo pueda asumir en las operaciones de cobertura, se evalúa la calidad crediticia de la contraparte con la que cada operación se pacta, considerando:

- Que la contraparte cuente con al menos, dos calificaciones de agencias de calificación reconocidas (Moody's, S&P, Fitch y HR Ratings), mínimas de BBB+
- Que cuente con un índice de capitalización igual o mayor a 10.5%
- Que el índice de cobertura de liquidez se encuentre por arriba del requerimiento regulatorio local
- Que el índice de morosidad de cartera sea menor o igual a 5%
- Que el índice de cobertura de reservas a cartera etapa 3 sea de cuando menos el 80%

Adicionalmente, previo a pactar cualquier operación de cobertura, se evalúa la exposición potencial global que se podría tener con cada una de las posibles contrapartes con las que se buscará pactar la operación, considerando el límite aprobado por el Comité de Crédito para operaciones de negociación, así como el consumo actual de éste (con operaciones de negociación), el nivel de operaciones de cobertura ya pactadas, y la cobertura sujeta a aprobación.

## VI. Administración de Riesgos



### **Medición y Seguimiento de Riesgo de Tasa de Interés en el Balance**

La medición y evaluación del riesgo estructural de tasa de interés se lleva a cabo de forma agregada a nivel Grupo Financiero, con especial atención en las implicaciones para cada una de las entidades que lo integran, particularmente Banco y Arrendadora.

Si bien el riesgo de tasa de interés es monitoreado y gestionado directamente por el ALCO, tanto el Comité de Administración Integral de Riesgos como el Consejo de Administración reciben reportes periódicos sobre el perfil de riesgo de tasa de interés del Grupo y de cada una de las entidades que lo conforman.

### **Sensibilidad Asociada a Carteras de Crédito a Tasa Fija**

La metodología empleada en la gestión del riesgo estructural de tasa de interés en el Grupo BX+ se orienta a minimizar la sensibilidad del balance, buscando evitar impactos negativos en el margen de rentabilidad de las carteras de crédito respecto al costo de fondeo, a través de coberturas asociadas a los plazos con mayor sensibilidad para mantener el diferencial entre la tasa activa y la tasa pasiva, y así prevenir pérdidas derivadas de las fluctuaciones de la tasa de interés.

Se calcula la sensibilidad del valor de las carteras de crédito colocadas a tasa fija considerando las coberturas contratadas para mitigar el riesgo de mercado de dichas carteras.

## VI. Administración de Riesgos



### Efectividad de Coberturas con Instrumentos Derivados

Previo a pactar cualquier operación de cobertura, el área de Riesgos de BX+ realiza una prueba “prospectiva” de efectividad. Asimismo, para todas las operaciones de cobertura vigentes, mensualmente se evalúa su efectividad, tanto de forma “prospectiva”, como “retrospectiva”, la cual se informa al Comité de Administración Integral de Riesgos y al Consejo de Administración del Grupo.

### *Medición de Efectividad de Coberturas a Valor Razonable*

Para evaluar la efectividad de las coberturas que se registran a Valor Razonable se utiliza el “**Dollar Offset Method**”, el cual consiste en comparar el cambio en el valor razonable de la cobertura, contra el cambio del valor presente de la posición primaria (el crédito individual que se está cubriendo), y evaluar que dicha razón se mantenga dentro de los rangos de efectividad requeridos (entre el 80% y 125%). Para pruebas “prospectivas”, la comparación se hace con respecto a cambios en las tasas, mientras que para pruebas “retrospectivas”, ésta es basándose en los resultados observados y en términos de compensaciones monetarias (pérdidas y ganancias).

$$0.8 \leq - \left[ \frac{\sum_{i=1}^n x_i}{\sum_{i=1}^n y_i} \right] \leq 1.25$$



## VI. Administración de Riesgos



Una cobertura es considerada como altamente efectiva si en la evaluación inicial y durante el periodo en que dura la misma, los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura compensan los cambios en el valor razonable de la posición primaria, en una razón de entre el 80% y el 125%.

### ***Medición de Efectividad de Coberturas de Flujos de Efectivo***

En las coberturas de Flujos de Efectivo, lo que se desea cubrir es el pasivo a tasa flotante dado que éste fondea las carteras de crédito colocadas a tasa fija. Por lo tanto, la posición primaria está representada por una porción estable de la captación de cuentas a la vista y a plazo.

El Grupo cuenta con una Metodología de Estabilidad de Depósitos para Coberturas, mediante la cual se calcula el monto definido como estable que representa la disponibilidad de captación sujeta a cobertura por un portafolio de swaps, el cual no podrán exceder el monto pasivo definido como estable, para no ser considerado como de especulación.

De esta forma, las pruebas de efectividad para las coberturas de Flujos de Efectivo se realizan mediante el siguiente modelo de regresión lineal:

$$\Delta P = \bar{\alpha} + \bar{\beta}\Delta F + \varepsilon_i$$

## VI. Administración de Riesgos

El cambio en el valor de la posición primaria  $\Delta P$  es la variable dependiente, que corresponde al cambio en el valor de los flujos de efectivo del pasivo que se desean cubrir (una porción de la Captación a la Vista más una porción de Captación a Plazo), mientras que el cambio en el valor o en los flujos de efectivo de los instrumentos de cobertura  $\Delta F$  es la variable independiente.

En la medición prospectiva, el modelo de regresión evalúa la relación existente entre los cambios en el valor de mercado de las salidas de efectivo de la posición primaria y del portafolio de swaps de cobertura, ante 48 escenarios distintos de curvas mensuales previas a la fecha de valuación. Para la medición retrospectiva, se ajusta el modelo de regresión reemplazando gradualmente los escenarios definidos para la medición prospectiva por los cambios realizados, tanto de la posición primaria como de los instrumentos de cobertura, manteniendo una ventana de evaluación de 48 meses.

El valor de  $\bar{\beta}$  (interpretado como la pendiente del modelo) debe aproximarse a -1, a la vez que  $\bar{\alpha}$  (interpretado como la ordenada al origen) debe aproximarse a cero. El valor de ajuste del modelo, medido mediante el valor  $R^2$  de la regresión, debe ser mayor al 80%.

En resumen, para la prueba prospectiva, la cobertura se considera efectiva si y solo si la regresión lineal, basada en los cambios en valor de la posición primaria y los instrumentos de cobertura, resulta en:

$$\bar{\beta} \in [-1.25, -0.8] \text{ y } R^2 \geq 80\%$$

con un valor de  $\bar{\alpha}$  suficientemente pequeño en función de la posición primaria

## VI. Administración de Riesgos

Para la prueba retrospectiva, la cobertura se considera efectiva si y solo si el coeficiente de reducción de variabilidad cumple que:

$$CRV \in [0.8, 1], \quad CRV = 1 - \frac{\sum_{i=1}^n (\Delta P_i - \bar{\alpha} - \bar{\beta} \Delta F_i)^2}{\sum_{i=1}^n \Delta P_i^2}$$

### Sensibilidad del Margen Financiero y del Valor Económico del Balance

A través del ALCO se ha ido desarrollando y robusteciendo una metodología que permita analizar el impacto en el Margen Financiero y en el Balance del Grupo que movimientos en tasas de interés podrían generar bajo distintos escenarios.

La estimación de la **Sensibilidad del Margen Financiero** se basa en el impacto acumulado de movimientos de las tasas de interés en las brechas (Gaps) de re-precio entre los flujos activos y pasivos proyectados, considerando los vencimientos para las posiciones a tasa fija y los plazos de revisión de tasa para posiciones a tasa flotante.

$$\Delta MF_{t+n} = \sum_{i=1}^n (AS_{t+i} - PS_{t+i}) \cdot \Delta R_{t+i}$$

Actualmente la metodología considera un movimiento paralelo de 100pb en las tasas; para lograr un cálculo más preciso, ésta se está adecuando, considerando la volatilidad estimada para cada nodo de la curva de tasas de referencia.

## VI. Administración de Riesgos



Mientras que la métrica anterior mide el impacto inmediato de las variaciones en las tasas de interés, la **Sensibilidad del Valor Económico del Balance** evalúa el impacto de largo plazo que éstas tienen sobre el valor económico de los activos, pasivos y exposiciones fuera de balance del Grupo.

De manera general, este análisis consiste en evaluar la variación del valor presente de los flujos generados por el Balance resultante de impactar la curva de CETES, empleada para el descuento. Actualmente, la metodología empleada considera impactos paralelos de  $\pm 100$ pb sobre cada nodo de la curva de tasas.

En cuanto a la Captación a la Vista (depósitos de exigibilidad inmediata), actualmente se asigna el 100% en la banda correspondiente al plazo de 1 a 7 días. Se está desarrollando una Metodología de Estabilidad de Depósitos con la cual los depósitos de exigibilidad inmediata se puedan distribuir en distintos plazos de acuerdo a su volatilidad y nivel de permanencia estimada.

En cuanto a la cartera de crédito, en general se considera la amortización del capital con base en la duración estimada para cada crédito, agregando un factor de prepago para aquellas carteras para las que se cuenta con el dato, como es el caso de la cartera de créditos hipotecarios adquirida del INFONAVIT.

## VI. Administración de Riesgos

### Información Cuantitativa

#### Sensibilidad a Tasa de Balance

Miles de Pesos

Cartera	Bucket	Saldo	Tasa	Sensibilidad
Arrendadora	11 meses	3,347,424	5.06	- 280
<b>Sensibilidad Remanente Arrendadora</b>				<b>- 280</b>
Hipotecaria	4.4 años	12,185,934	11.65	- 5,207
Cobertura	3 años	8,630,000	7.18	2,561
<b>Sensibilidad Remanente Hipotecaria</b>				<b>- 2,646</b>
Banco (comercial)	11 años	1,834,717	12.42	- 193
Mejoravit	13 años	944,272	12.95	- 115
Captación a Plazo	3 meses	14,405,550	8.23	195
<b>Sensibilidad Remanente Resto Banco</b>				<b>- 103</b>
Activos GF	3.3 años	18,312,347	4.67	- 5,783
Pasivos GF	3 meses	14,405,550	8.23	195
Coberturas GF	3 años	8,630,000	7.18	2,561
<b>Sensibilidad Remanente Grupo Financiero</b>				<b>- 3,028</b>

Grupo Financiero	sep-21	mar-22	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22	Promedio últimos 3 meses
Activos GF	- 6,330	- 6,036	- 5,833	- 5,931	- 5,628	- 5,783	- 5,781
Pasivos GF	365	245	227	182	204	195	194
Coberturas GF	3,973	- 2,972	2,671	2,623	2,579	2,561	2,588
<b>Sensibilidad</b>	<b>- 1,992</b>	<b>- 8,763</b>	<b>- 2,934</b>	<b>- 3,126</b>	<b>- 2,845</b>	<b>- 3,028</b>	<b>- 3,000</b>

## VI. Administración de Riesgos



### Riesgo de Mercado

#### Información Cualitativa

#### Administración de Riesgo de Mercado

Para la administración del riesgo de mercado de títulos para negociar y títulos disponible para la venta, se extrae la información de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la Institución, asimismo a través de sistemas especializados se realizan las estimaciones relativas al riesgo de mercado, tales como valor en riesgo y sensibilidades.

#### Medición y Seguimiento de Riesgo de Mercado

Para llevar a cabo la medición del Riesgo de Mercado, la Institución utiliza una herramienta desarrollada internamente programada en MatLab, la cual toma información de la posición y factores de riesgo del Data Mart de Riesgos para generar la valuación de las metodologías.

La metodología para estimar el Riesgo de Mercado, se basa en un modelo de Valor en Riesgo (VaR<sub>1</sub>, por sus siglas en inglés).

La Institución utiliza el método de simulación histórica con un nivel de confianza del 99% y horizonte de inversión de 1 día y se puede interpretar como la pérdida máxima que se pudiera experimentar con un 99% de probabilidad, en un día y bajo condiciones normales de mercado.

**1VaR (Value at Risk):** Metodología empleada para medir pérdida potencial máxima de un portafolio asociada a movimientos en los factores de riesgo bajo condiciones normales de mercado con un nivel de confianza dado sobre un periodo específico.

## VI. Administración de Riesgos



La simulación histórica se realiza con los datos observados de los factores de riesgos de 252 días, a partir de los cuales se generan los escenarios necesarios.

Para realizar el cálculo del VaR diario bajo este modelo primero se necesita identificar los factores de riesgo para cada tipo de instrumento sujeto a cálculo de VaR. Posteriormente, se procede a aplicar los cambios calculados en el escenario base para así construir escenarios simulados. Este método considera correlaciones en los factores de riesgos, ya que un escenario simulado se genera a partir de cambios simultáneos para las series de factores de riesgo.

Una vez que se obtienen los escenarios simulados, se procede a valorar el portafolio en cada uno de los escenarios generados. A partir de las valuaciones del portafolio obtenidas, se calcula la serie de pérdidas y ganancias simuladas del portafolio como la diferencia entre el valor del portafolio simulado y el valor del portafolio observado. Es decir, se calculan los cambios potenciales en el Valor Presente Neto del Portafolio.

Con el fin de verificar que el modelo de riesgo de mercado sea consistente, se realizan pruebas de validez denominadas Backtesting. Adicionalmente, se calculan medidas de sensibilidad y pruebas bajo condiciones extremas.

**Backtesting:** Probar un modelo predictivo a partir de datos históricos existentes.

Los modelos utilizados para la gestión del riesgo de mercado son revisados periódicamente; y de la misma manera se informa al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de los límites, así como de los indicadores en materia de Riesgo de Mercado.

Es relevante mencionar que los límites aprobados por el Comité de Riesgos y Consejo de Administración se encuentran alineados con el Apetito de Riesgo de la Institución.

## VI. Administración de Riesgos



### Control y Mitigación de Riesgo de Mercado

La política de mitigación de riesgo de mercado para instrumentos financieros se refleja en la calificación por riesgo emisión que las calificadoras de valores proporcionan.

Grupo Financiero Ve por Más, S.A. tiene los siguientes objetivos y metas en la operación de Mercado de Derivados:

- Ser un área rentable por sí misma y que contribuya a la rentabilidad del grupo.
- Servir de apoyo para generar oportunidades de negocio con nuevos instrumentos.
- Analizar los diferentes mercados en los que se pudiera participar para en su caso proponer nuevas alternativas de negocio.
- Cumplir con el presupuesto anual, participando de forma activa en los mercados autorizados bajo los límites y lineamientos establecidos.
- Promover alternativas de inversión que permitan disminuir el riesgo y maximizar el rendimiento.
- Realizar operaciones de cobertura de riesgos tanto en el Mercado Mexicano de Derivados MexDer como en los Mercados de Contado.

En productos derivados de tasa de interés, los instrumentos que se utilizan para negociación son Futuros de TIIIE en MEXDER



## VI. Administración de Riesgos



Respecto a swaps de tasa de interés, únicamente se utilizan con fines de cobertura de acuerdo a las políticas y procedimientos establecidos y aprobados en el Comité de Administración Integral de Riesgos; mensualmente se presenta a los comités correspondientes las pruebas de efectividad de las coberturas que mantiene el Grupo, así mismo el Consejo es informado de las coberturas.

Grupo Financiero Ve por Más, S.A. sólo puede realizar operaciones con productos derivados con instituciones financieras que cuenten con autorización por escrito del Banco de México para actuar como intermediarios en los mercados de derivados, personas físicas o morales, nacionales o extranjeras, que reúnan los requisitos establecidos por dicha Institución.

El Comité de Riesgos es responsable de determinar los límites de riesgo en la operación de Derivados y el Comité de Inversiones y/o ALCO fija las estrategias de cobertura y negociación. Para operaciones de derivados OTC, la línea de operación de los Clientes e Intermediarios es establecida con base en el análisis de crédito, evaluación, selección y aprobación, que se realice sobre la situación financiera de los mismos, para lo cual deberá de apegarse a lo establecido en el Manual de Crédito. Los límites de crédito para cada contraparte son supervisados por la mesa de control.

En el Manual de Procedimientos para Instrumentos Derivados, así como el Manual de Políticas Generales para la Administración Integral de Riesgos se señalan los procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos en las posiciones de instrumentos financieros.

## **VI. Administración de Riesgos**

---



La Dirección de Administración de Riesgos será la responsable del mantenimiento y actualizaciones del Marco de Políticas Generales para la Administración Integral de Riesgos, el cual deberá ser revisado y ratificado por el Consejo de Administración una vez al año.

Los modelos de valuación y de medición de riesgos son validados por expertos independientes a la Unidad de Administración Integral de Riesgos, al menos una vez al año.

### **Administración de Riesgo de Mercado**

#### **Información Cuantitativa**

Al cierre de septiembre 2022 la Arrendadora no presenta posición de inversiones o negociación que implique riesgo de mercado.

## VI. Administración de Riesgos



### Riesgo Operacional

#### Información Cualitativa

Dada la naturaleza de su negocio, el Grupo Financiero Ve por Más se encuentra expuesto a daños potenciales y pérdidas derivados de posibles fallas en la estructura de sus procesos de gestión, debilidades en el control interno, errores en el procesamiento de operaciones, fallas de seguridad, planes de contingencias del negocio inefectivos, acontecimientos externos, entre otros. De esta manera el Riesgo Operacional es inherente a todos los productos, actividades, procesos y sistemas, y puede generarse en todas las áreas de negocio y de soporte del Grupo.

### Administración de Riesgo Operacional

#### Metodología General para la Gestión del Riesgo Operacional

El Grupo, persiguiendo la creación de una cultura de control y prevención de riesgos, lleva a cabo la gestión del Riesgo Operacional con base en el marco de referencia de Enterprise Risk Management (COSO-ERM) para cumplir con el enfoque de Administración Integral de Riesgos bajo el que se encuentran reguladas las entidades que lo conforman. De esta manera la administración de riesgos se efectúa a través una metodología interna que consiste en cinco etapas: Análisis de Procesos, Identificación de Riesgos y Controles, Evaluación y Comunicación de Riesgos, Detección y Reporte de Eventos, así como Seguimiento a los mismos.

-

## VI. Administración de Riesgos



La prioridad del Grupo BX+ es, por tanto, identificar y mitigar focos o factores de riesgo, independientemente de que hayan producido pérdidas o no, centrando la gestión del Riesgo Operacional en el análisis y evaluación de los procesos clave de las entidades que conforman al Grupo, es decir aquellos que forman parte del que hacer del negocio, debido a que el impacto resultante de alguna contingencia o desviación en los mismos, afectaría sensiblemente a la organización.

Los nuevos productos, servicios, operaciones y/o servicios son evaluados desde una perspectiva de Riesgo Operacional para llevar a cabo la medición de riesgos inherentes de las ofertas nuevas, así como identificar las medidas de control implementadas para mitigar los riesgos.

Dado que el Riesgo Operacional es inherente a todos los productos, actividades, procesos y sistemas, y se genera en todas las áreas de negocio y de soporte del Grupo, todos los colaboradores son responsables de gestionar y controlar los riesgos operacionales generados en su ámbito de actuación.

Como categorías particulares de Riesgo Operacional, tanto el Riesgo Tecnológico y el Riesgo Legal son administrados de forma muy rigurosa por las áreas especializadas en los respectivos temas dentro del Grupo.

### ***Riesgo Tecnológico***

El objetivo de la administración del Riesgo Tecnológico es gestionar las pérdidas o afectaciones potenciales por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o

## VI. Administración de Riesgos



dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios financieros con los clientes del Banco. Lo anterior se realiza evaluando las circunstancias que pudieran influir en la operación ordinaria a través del seguimiento de indicadores claves, así como a través del monitoreo periódico de los controles y el cumplimiento con las políticas; que permitan preservar la seguridad de la información generada, recibida, transmitida, procesada o almacenada en los sistemas informáticos y de telecomunicaciones.

### ***Riesgo Legal***

La administración del Riesgo Legal se centra en la detección de las pérdidas o afectaciones potenciales por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables, y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que el Banco realiza. Para llevar a cabo esta gestión se desarrollan esquemas de monitoreo a despachos externos para la obtención de resultados alineados con las necesidades de negocio, además de reforzar la cultura de riesgos con el objetivo de reducir la incidencia de multas o sanciones por incumplimientos ante la autoridad.

## VI. Administración de Riesgos



### Sistema de Administración de Riesgo Operacional

El Riesgo Operacional, de forma consolidada, se administra bajo la coordinación de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos, en particular la Subdirección de riesgo Operacional. A través de la figura de los Gestores de Riesgo Operacional, quienes, al formar parte de cada Unidad de Negocio, identificarán y reportarán desde el interior de cada área los riesgos, las incidencias y eventos de pérdida ligadas al riesgo operacional, llevarán a cabo las autoevaluaciones de riesgos operacionales, y participarán en el diseño y seguimiento de los Planes de Remediación y Mitigación de los riesgos y eventos.

La implementación de la figura de Gestores de Riesgo Operacional se llevará a cabo de manera gradual, dando prioridad a los procesos críticos del Grupo.

Actualmente el Grupo no cuenta con una solución tecnológica para la administración del Riesgo Operacional, sin embargo la gestión de este riesgo se lleva a cabo mediante la metodología descrita anteriormente a través de la interrelación directa de los responsables de las distintas áreas de negocio y soporte del Grupo con la Subdirección de Riesgo Operacional, quien centraliza los reportes de incidencias, eventos de pérdida y la identificación de riesgos operacionales en cada Unidad de Negocio. El Grupo se encuentra en proceso de implementación de una solución que gestione el control interno, considerando también dentro de su alcance el Riesgo Operacional.

## **VI. Administración de Riesgos**



### **Apetito de Riesgo Operacional**

El Apetito de Riesgo Operacional lo establece el Consejo de Administración del Grupo. Actualmente lo hace a través de la determinación de Niveles de Tolerancia de pérdidas operativas para las distintas entidades que conforman al Grupo, sin embargo, se está desarrollando un nuevo marco de Apetito de Riesgo, en el que se definirán los enunciados de Apetito de Riesgo Operacional en términos de Riesgos Relevantes, que afecten a los procesos clave de las entidades que conforman al Grupo, así como sus consecuencias financieras y no financieras.

### **Evaluación y Seguimiento de Riesgo Operacional**

#### **Proceso de Evaluación de Riesgo Operacional**

La administración se encuentra en la etapa de definición del Proceso de Evaluación de Riesgo Operacional, el cual será llevado a cabo por los Gestores de Riesgo Operacional e incluirá una auto-evaluación de riesgo y control (RCSA por sus siglas en inglés), así como un análisis de escenarios, poniendo énfasis tanto en los riesgos a nivel área o Unidad de Negocio, que amenacen sus actividades diarias, como en los riesgos que pueden causar elevadas pérdidas financieras u otros impactos significativos al Grupo. Los resultados de este proceso se utilizarán como insumos para completar el Mapa Anual de Riesgos Operacionales del Grupo BX+.

## VI. Administración de Riesgos



### Identificación y Reporte de Incidencias y Eventos de Pérdida

Las Incidencias Operacionales son identificadas y reportadas a la Subdirección de Riesgo Operacional por las Mesas de Control responsables de vigilar el cumplimiento de los procesos críticos del Grupo, para que éstas sean a su vez reportadas al Comité de Administración Integral de Riesgos de manera trimestral.

Una vez implementada dicha figura, los Gestores de Riesgo Operacional tendrán como parte de sus funciones el fortalecer la labor de identificar las Incidencias Operacionales materializadas en las Unidades de Negocio críticas para cada una de las entidades que conforman el Grupo.

La identificación de las Pérdidas Operacionales se realiza a través del monitoreo de las cuentas contables de quebrantos, multas y fraudes, detectando de manera mensual todos los registros y recabando el soporte de cada uno de ellos.

Cuando las Pérdidas Operacionales de alguna de las entidades del Grupo superan el Nivel de Tolerancia correspondiente, se establecen medidas mitigatorias por los responsables de las Unidades de Negocio para reducir la probabilidad de reincidencia de los mismos.

El resultado del monitoreo del cumplimiento del Nivel de Tolerancia es presentado de manera trimestral al Comité de Administración Integral de Riesgos y al Consejo de Administración, en conjunto con los Eventos de Pérdida Operacionales.



## VI. Administración de Riesgos



### **Perfil de Riesgo Operacional**

El Perfil de Riesgo Operacional le permite al Grupo detectar la evolución de los riesgos operacionales y los eventos materializados, de manera que la toma de decisiones se realice de forma orientada a la mitigación de estos riesgos para reducir su impacto o reincidencia.

El Perfil de Riesgo Operacional se presenta trimestralmente al Comité de Administración Integral de Riesgos y al Consejo de Administración, y está conformado por los siguientes elementos:

### ***Monitoreo de Riesgo Operacional***

En el monitoreo de Riesgo Operacional se presenta el resumen del número de riesgos y controles identificados por Unidad de Negocio, con la calificación del riesgo inherente y el posible riesgo residual, así como el número de riesgos prioritarios de cada una (aquellos con calificación Alta).

### ***Mapa de Perfil de Riesgo***

En el Mapa de Perfil de Riesgo se muestra, a través de una gráfica radial, la calificación de Riesgo Inherente por Unidad de Negocio y la Calificación de Riesgo por ciclo una vez considerados los controles asociados a dichos riesgos.

### ***Análisis de Incidencias y Eventos de Pérdida***

Se presenta el estatus del trimestre e histórico de los últimos 12 meses de los Eventos de Pérdida, así como las Incidencias del periodo.

## VI. Administración de Riesgos

### Información Cuantitativa

### Cuantificación y Exposición por Riesgo Operacional

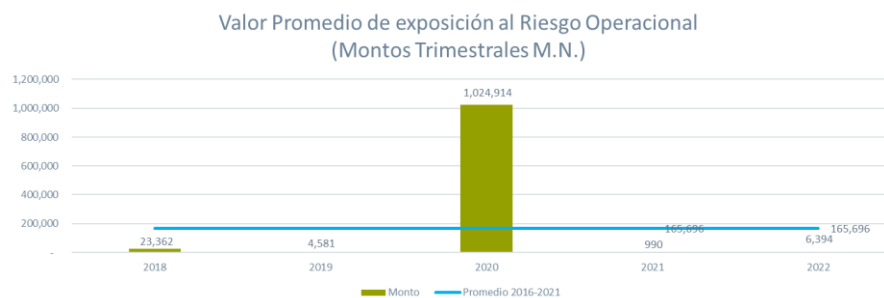
### Incidencias y Pérdidas Operacionales

Periodo	Arrendadora
3T 2018	53,542
4T 2018	-
1T 2019	-
2T 2019	-
3T 2019	-
4T 2019	18,325
1T 2020	5,595
2T 2020	-
3T 2020	4,094,059
4T 2020	-
1T 2021	-
2T 2021	-
3T 2021	-
4T 2021	3,958
1T 2022	358
2T 2022	9,110
3T 2022	9,714

## VI. Administración de Riesgos

Valor Promedio de Exposición al Riesgo Operacional

Año	Monto
2018	23,362
2019	4,581
2020	1,024,914
2021	990
2022	6,394



## Requerimiento de Capital por Riesgo Operacional

Mes	Requerimiento de Capital (Cifras en mdp)
Julio	43.24
Agosto	43.39
Septiembre	43.52

## **VI. Administración de Riesgos**



### **Riesgos No Cuantificables**

#### **Información Cualitativa**

Como toda entidad financiera, el Grupo BX+ se encuentra expuesto a una serie de riesgos derivados de eventos imprevistos para los que los procesos normales de control y de identificación no bastan, porque su frecuencia e impacto no son del todo conocidos. No obstante, de materializarse, podrían tener un impacto significativo en la consecución de sus objetivos y estrategia de negocio, y por lo tanto, no pueden ser ignorados o excluidos.

El Grupo BX+ identifica a los Riesgos de Negocio, Estratégico y Reputacional, como los principales Riesgos No Cuantificables a ser gestionados.

#### **Administración de Riesgos de Negocio y Estratégico**

Dada su naturaleza y la dificultad para predecir, e incluso detectar, y que por tanto se hace prácticamente imposible su gestión a través de metodologías, modelos o métricas estadísticas, los Riesgos No Cuantificables, principalmente los Estratégicos y de Negocio, son atendidos por el Grupo a través del Marco para la Administración de Riesgos Relevantes y Emergentes, el cual define el proceso de estudio y análisis de todos los factores que podrían surgir a raíz de cambios en el entorno, y que se considere pudieran tener un impacto adverso significativo en la consecución de los objetivos y estrategias del Grupo BX+.

Dentro de este marco se consideran diversas categorías de riesgo, asociadas a la Gestión Organizacional, Gestión de la Estrategia y del Negocio, Factores Macroeconómicos y Geopolíticos, así como al Entorno Regulatorio.

## VI. Administración de Riesgos



### Administración de Riesgo Reputacional

Para la administración del Riesgo Reputacional, se cuenta con un robusto plan de comunicación, contenido en el Manual de Políticas para el Manejo de Crisis Reputacional y en el Manual de Procedimientos para el Manejo de Crisis Reputacional, que sirven de guía para actuar ante eventos (tanto internos, como externos) que pudieran afectar la percepción que tienen las distintas partes interesadas (autoridades, principales contrapartes, agencias calificadoras, clientes, empleados y público en general) sobre la reputación del Grupo BX+.

Dado que tales eventos pudieran generarse por la interrupción del negocio de alguna de las entidades que conforman el Grupo, se han establecido Planes de Continuidad del Negocio y Planes de Recuperación de Desastres, para reducir la posible afectación a clientes y que el nombre del Grupo BX+ no se vea dañado ante el público general por contingencias operativas y/o tecnológicas.

Asimismo, con el objetivo de atender los eventos internos ocasionados por el comportamiento de los colaboradores dentro de la misma organización y mitigar el posible daño a la imagen del Grupo BX+ hacia el exterior, principalmente en temas de discriminación, acoso, uso inadecuado de información y accesos a los sistemas internos, entre otros, se desarrolló e implementó el Manual de Valores Éticos y Código de Conducta.

## VI. Administración de Riesgos



### **Gobierno Corporativo para la Administración de Riesgos**

Una administración de riesgos efectiva es fundamental para alcanzar los objetivos de negocio del Grupo Financiero BX+ acordados dentro de su Plan Estratégico, y de forma consistente con el Marco de Apetito de Riesgo establecido por el Consejo de Administración, ante condiciones normales, adversas y extremas de su entorno micro y macroeconómico.

Para lograrlo, el Grupo Financiero BX+ ha definido un claro Marco de Administración Integral de Riesgos, que incluye políticas para los distintos tipos de riesgo, así como para la administración del capital.

### **Principios Corporativos de Gestión de Riesgos**

La calidad en la gestión del riesgo constituye para el Grupo Financiero BX+ un eje prioritario de actuación. Desde su constitución en 2004, y sobre todo a partir de la definición de su Plan Estratégico en 2014, BX+ ha desarrollado una prudencia en la gestión del riesgo para la creación de valor para sus accionistas.

La política de riesgos de BX+ está orientada a mantener un perfil medio-bajo y predecible para el conjunto de sus riesgos, constituyendo su modelo de gestión de riesgos un factor clave para la consecución de los objetivos estratégicos del Grupo.

La coyuntura económica durante los últimos años ha puesto especialmente a prueba los procesos de identificación, evaluación, gestión y control de riesgos. La experiencia resultante de haber hecho frente a este entorno económico adverso servirá para reafirmar los principios en los que se basa el modelo de gestión de riesgos de BX+, así como para mejorar aquellos aspectos de los sistemas de gestión de riesgos que sean necesarios para asegurar su adecuada contribución a los resultados del Grupo.

## VI. Administración de Riesgos

Las actividades de gestión de riesgos se rigen por los siguientes principios básicos, los cuales están alineados con la estrategia y el modelo de negocio de Grupo BX+ y tienen en cuenta las recomendaciones de los órganos supervisores, reguladores y las mejores prácticas del mercado.

Una cultura de riesgos integrada en toda la organización. Comprende una serie de actitudes, valores, habilidades y pautas de actuación frente a los riesgos que se integran en todos los procesos, incluidos los de toma de decisiones de gestión del cambio y de planificación estratégica y de negocio. Se desarrolla a través de la fuerte involucración de la alta dirección en la gestión y toma de decisiones sobre los riesgos, mecanismos de control robustos y un marco normativo completo y detallado de las políticas y procesos de gestión y control de los riesgos.

Independencia de la función de riesgos, abarcando todos los riesgos y proporcionando una adecuada separación entre las unidades generadoras de riesgo y las encargadas de su control y contando con autoridad suficiente y el acceso directo a los órganos de dirección y gobierno que tienen la responsabilidad de la fijación y supervisión de la estrategia y las políticas de riesgos.

La consideración integral de todos los riesgos como objetivo para la adecuada gestión y control de los mismos, incluyendo tanto los riesgos originados directamente como indirectamente (por ejemplo, por parte de proveedores internos y externos). Se considera esencial la capacidad de elaborar una visión omnicomprendensiva de los riesgos asumidos, entendiendo las relaciones entre los mismos y facilitando su valoración conjunta, sin perjuicio de las diferencias de naturaleza, grado de evolución y posibilidades reales de gestión y control de cada tipo de riesgos, y adaptando la organización, procesos, informes y herramientas a las características de cada uno.

## VI. Administración de Riesgos



La toma de decisiones **se instrumenta principalmente a través de órganos colegiados**, lo que se considera un instrumento eficaz para facilitar un adecuado análisis y diferentes perspectivas a considerar en la gestión de riesgos. El proceso de decisión incluye un ordenado contraste de opiniones, proporcional al impacto potencial de la decisión y a la complejidad de los factores que le afectan.

Los **instrumentos de gestión de riesgo** de BX+ incluyen la formulación y seguimiento del **Apetito de Riesgo**, por el que el Grupo determina la cuantía y el tipo de los riesgos que considera razonable asumir en la ejecución de su estrategia de negocio y su desarrollo en límites objetivos, contrastables y coherentes con el apetito de riesgo para cada actividad relevante; y el uso del **análisis de escenarios** y una visión anticipativa de los riesgos en los procesos de gestión, estableciendo un **marco de control, reporte y escalamiento** que permitan identificar y gestionar los riesgos desde diferentes perspectivas.

Adicionalmente, los procesos periódicos de identificación y evaluación de riesgos y los **planes de contingencia**, y **continuidad de negocio** completan los mecanismos de gestión esenciales que, junto al resto de instrumentos y principios señalados, conforman los componentes del programa de gestión integral de los riesgos del Grupo.

### Estructura de Gobierno Corporativo

El Marco para la Administración Integral de Riesgos del Grupo BX+ deriva de las directrices y autorización del Consejo de Administración y sus órganos complementarios de gobierno. La estructura general de gobierno para la Administración Integral de Riesgos del Grupo es la siguiente:



## VI. Administración de Riesgos



## VI. Administración de Riesgos



### Consejo de Administración

El Consejo de Administración es el responsable de que el Grupo cuente con un Marco adecuado y debidamente documentado para la gestión de los riesgos a los cuales están expuestas las entidades que lo integran, con el objetivo último de asegurar su solvencia y fortaleza financiera en términos de suficiencia de capital y liquidez.

Se asegura entonces que se desarrollen e implementen políticas, prácticas y procedimientos para la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de riesgos, que se establezcan límites apropiados y que el Comité de Administración Integral de Riesgos adopte las medidas necesarias para monitorear y controlar todos los riesgos significativos de manera consistente con la estrategia y políticas aprobadas por el Consejo de Administración.

Es responsabilidad del Consejo de Administración, aprobar tanto la estructura organizativa para la gestión de los riesgos, como la estrategia general de Administración de Riesgos, enmarcada ésta en el Apetito de Riesgo del Grupo. Garantiza, a su vez, que la política de incentivos económicos al personal no esté en contraposición con la estrategia de riesgos adoptada.

El Consejo de Administración recibe regularmente información sobre la gestión que se lleva a cabo de los riesgos y específicamente ante situaciones excepcionales que ameriten su intervención.

## VI. Administración de Riesgos



### **Comité de Administración Integral de Riesgos**

El Consejo de Administración constituyó el Comité de Administración Integral de Riesgos (CADIR), y ha delegado en él la responsabilidad general de administrar los riesgos a que se encuentra expuesto el Grupo BX+, y cada una de las entidades que lo integran, y de vigilar que la realización de las operaciones se ajuste al Apetito de Riesgo, los objetivos, políticas y procedimientos para la Administración Integral de Riesgos, que hayan sido previamente aprobados por el Consejo de Administración.

Para esto, el CADIR decide, dentro del alcance de las resoluciones adoptadas por el Consejo de Administración, sobre la asignación de límites específicos para la gestión del riesgo de los distintos portafolios, actividades y líneas de negocio de las entidades que conforman el Grupo.

### **El Director General y Otros Órganos de Gobierno**

#### ***Director General del Grupo BX+***

El Director General del Grupo tiene la responsabilidad general de desarrollar y mantener una efectiva administración y control del riesgo, liquidez y capital del Grupo y cada una de las entidades que lo integran, así como de supervisar el cumplimiento de los objetivos, estrategia de negocio, procedimientos y controles en la celebración de operaciones. Adicionalmente, el Director General regularmente revisa reportes de la exposición de riesgo y ha establecido comités específicos para su administración, así como la gestión de la liquidez y el capital del Grupo.

## VI. Administración de Riesgos



### ***Comité de Activos y Pasivos (ALCO)***

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO por sus siglas en inglés), como apoyo al Director General y al Comité de Administración Integral de Riesgos del Grupo, tiene como objetivo identificar, medir, vigilar e informar los riesgos estructurales del balance (incluyendo el de liquidez, el de tasa de interés y el de tipo de cambio) que enfrenta el Grupo y las entidades que lo conforman, así como adecuar las estrategias para mitigar los mismos, con el objetivo de garantizar su solvencia y fortaleza en términos de suficiencia de capital y liquidez.

El ALCO también provee la dirección general y toma decisiones clave en cuanto a los Programas de Pruebas de Estrés, y guía el diseño, ejecución y evaluación de resultados de tales programas para su integración al Proceso Interno de Evaluación de Suficiencia de Capital (ICAAP por sus siglas en inglés).

### ***Comité de Inversiones***

El Comité de Inversiones supervisa que el propósito de las actividades de inversión y de negociación del Grupo se satisfaga de la forma más eficiente y que no existan desviaciones con respecto a los mercados objetivos y a la estrategia de riesgo aprobada por el Consejo de Administración.

### ***Comités de Crédito***

Los Comités de Crédito tienen el objetivo común de mantener un portafolio de crédito balanceado, tomando en cuenta las directrices señaladas por el Consejo de Administración y el Comité de Administración Integral de Riesgos.

## **VI. Administración de Riesgos**



Para conseguir este objetivo, la principal responsabilidad de los Comités de Crédito es evaluar las operaciones de crédito y/o inversión, productos nuevos y programas de crédito, los modelos paramétricos y facultades individuales que se presenten a su consideración dentro de los límites, normas y políticas aprobadas por el Consejo de Administración y el Comité de Administración Integral de Riesgos, así como de las sanas prácticas de crédito.

### **Comité de Transformación**

El Comité de Transformación tiene el objetivo de alinear e implementar la visión estratégica del programa de crecimiento del Grupo. En particular, el Comité de Transformación evalúa desde un punto de vista integral, y no sólo de negocio, los nuevos productos, programas y servicios que se ofrecerán al público, así como la infraestructura requerida, alineando e implementando la visión estratégica del programa de crecimiento del Grupo.

### **Dirección General Adjunta Riesgos**

En el Grupo BX+, la función de Administración de Riesgos se encuentra a cargo de la Dirección General Adjunta de Riesgos, cuyo responsable reporta al Director General del Grupo.

El DGA de Riesgos tiene jurisdicción sobre temas relacionados a la planeación e implementación del plan y estrategia de negocios del Grupo, realizando una labor de asesoramiento y desafío a las líneas de negocio, y reporta el estado de la administración de riesgos al Consejo de Administración, al Comité de Administración Integral de Riesgos y al Director General del Grupo de forma regular.

## VI. Administración de Riesgos

---



### Unidad para la Administración Integral de Riesgos

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR), apoya a la DGA de Riesgos y al Comité de Administración Integral de Riesgos proveyendo supervisión independiente a través de análisis, medición, monitoreo y reporte de los riesgos, tanto cuantificables como no cuantificables, asociados a las actividades de negocio de cada una de las entidades que conforman al Grupo, así como a través de propuestas de políticas y lineamientos sobre su administración.

Como parte de la DGA de Riesgos, la UAIR es independiente de las unidades de negocios, a fin de evitar conflictos de interés y asegurar una adecuada separación de funciones.

## VI. Administración de Riesgos

### Modelo de Gestión de Riesgos

El modelo de gestión y control de riesgos asegura el mantenimiento del perfil de riesgo dentro de los niveles fijados por el Apetito de Riesgo y la estructura de límites establecidos. De igual manera, incorpora la adopción de medidas correctivas y de mitigación necesarias para mantener los niveles de riesgo en consonancia con los objetivos definidos.

A continuación se detallan los elementos que permiten una adecuada gestión y control de todos los riesgos derivados de la actividad del Grupo BX+.

### Mapa de Riesgos

La identificación y valoración de todos los riesgos es piedra angular para el control y la gestión de los mismos. El mapa de riesgos cubre las principales categorías de riesgo en las que BX+ tiene sus exposiciones, actuales y/o potenciales más significativas, facilitando esta identificación.

En su primer nivel el mapa de riesgos incluye los siguientes:



## VI. Administración de Riesgos

---

### Riesgos Financieros

#### ***Riesgo de Crédito***

Riesgo que se puede producir derivado del incumplimiento de las obligaciones contractuales acordadas en las transacciones financieras.

#### ***Riesgo de Mercado de Negociación***

Aquel en el que se incurre como consecuencia de la posibilidad de cambios en los factores de mercado que afecten al valor de las posiciones en los portafolios de negociación.

#### ***Riesgo de Liquidez***

Riesgo de no cumplir con las obligaciones de pago en tiempo o de hacerlo con un costo excesivo.

#### ***Riesgo de Mercado Estructural de Balance***

Riesgo ocasionado por la gestión de las diferentes partidas del balance, incluyendo las relativas a la suficiencia de recursos propios y las derivadas de las actividades de seguros.

### Riesgos no Financieros

#### ***Riesgo Operacional***

Riesgo de pérdidas debidas a la inadecuación o el fallo de los procedimientos, las personas y los sistemas internos, o a acontecimientos externos.



## VI. Administración de Riesgos



### ***Riesgo de Cumplimiento***

Riesgo debido al incumplimiento de las normas internas o los requerimientos de reguladores y supervisores.

### **Riesgos transversales**

#### ***Riesgo Reputacional***

Riesgo de daños en la percepción del Grupo por parte de la opinión pública, sus clientes, inversores o cualquier otra parte interesada.

#### ***Riesgo Estratégico***

Riesgo de pérdidas potenciales por fallas o deficiencias en la toma de decisiones, en la implementación de los procedimientos y acciones para llevar a cabo el modelo de negocio y las estrategias del Grupo.

#### ***Riesgo de Negocio***

Riesgo de pérdida potencial, o desvío con respecto a la estrategia o plan de negocio del Grupo, atribuible a las características inherentes del negocio y a los cambios en el ciclo económico o entorno en el que opera cada una de las entidades del Grupo.

### **Estrategia de Administración de Riesgos**

En el marco de la normatividad vigente, el Grupo Financiero BX+ enfoca su gestión de riesgos desde una visión integradora, con permanente supervisión del Consejo de Administración y el Comité de Administración Integral de Riesgos. De esta manera, el Grupo reconoce y considera las interacciones existentes entre las diferentes categorías de riesgo a los que está expuesto.

## VI. Administración de Riesgos

### Principios para la Administración de Riesgos

La Estrategia de Administración de Riesgos adoptada por BX+ implica la identificación, medición, adecuada gestión y control de todos los riesgos, con una visión integral e integrada en todos los niveles del Grupo. La implantación y gestión coordinada de todos los elementos que lo componen, permite una evaluación continua del perfil de riesgos del Grupo así como su gestión global, mejorando las capacidades en la gestión de riesgos en cada una de las entidades que lo integran.

Los principales ejes de desarrollo de la Estrategia de Administración de Riesgos de BX+ son:



## VI. Administración de Riesgos



### Apetito de Riesgo y Estructura de Límites

La definición de un Apetito de Riesgo es esencial para el Grupo BX+, no sólo por el control que debe de existir sobre el perfil de riesgo, sino por la visión prospectiva que este concepto debe aportarle, con el fin de tener una herramienta más de decisión en la consecución de los objetivos de negocio establecidos en su Plan Estratégico.

El Consejo de Administración es el responsable de aprobar el Apetito de Riesgo de BX+ y de decidir sobre los principios de cómo éste debe ser administrado. El Comité de Administración Integral de Riesgos apoya al Consejo de Administración supervisando la evolución del perfil de riesgos con respecto al Apetito de Riesgo, así como la alineación de éste con la estrategia del Grupo, y haciendo recomendaciones sobre cambios que se requieran sobre el apetito de riesgo.

El Marco de Apetito de Riesgo de BX+ se basa en declaraciones explícitas de apetito de riesgo cubriendo todas las categorías de riesgo que el Grupo asume con sus operaciones. Dichas declaraciones, aprobadas por el Consejo de Administración, de forma colectiva definen las condiciones para las operaciones de BX+, permite identificar las áreas susceptibles a que se pueda asumir mayor riesgo, y sienta las bases para la estructura de los distintos reportes de riesgo.

Asimismo, el Marco de Apetito de Riesgo de BX+ considera los riesgos relevantes para las distintas actividades de negocio del Grupo y se establece de forma agregada en términos de Rentabilidad y Eficiencia, Capital y Solvencia, Liquidez y Fondeo, Riesgo de Crédito, Riesgo de Mercado, Riesgo Operacional, Riesgo Reputacional, Cumplimiento y Riesgos Estratégico y de Negocio.

## VI. Administración de Riesgos

### ***Principios Corporativos del Apetito de Riesgo***

El apetito de riesgo en BX+ se rige por los siguientes principios:

**Responsabilidad del Consejo de Administración y de la alta dirección.** El Consejo de Administración es el máximo responsable de fijar el apetito de riesgo y su soporte normativo, así como de supervisar su cumplimiento.

**Visión integral del riesgo, contraste y cuestionamiento del perfil de riesgo.** El apetito de riesgo debe considerar todos los riesgos significativos a los que BX+ está expuesto, facilitando una visión agregada del perfil de riesgo del Grupo a través del uso de métricas cuantitativas e indicadores cualitativos. Permite al Consejo de Administración y a la alta dirección cuestionar y asimilar el perfil de riesgo actual y previsto en los planes de negocio y estratégicos y su coherencia con los límites máximos de riesgo.

**Estimación futura de riesgos (*forward looking view*).** El apetito de riesgo debe considerar el perfil de riesgo deseable en el momento actual y a medio plazo considerando tanto las circunstancias más probables como escenarios de estrés.

**Vinculación con los planes estratégicos y de negocio e integración en la gestión.** El apetito de riesgo es un referente en la planificación estratégica y de negocio.

**Revisión periódica, contraste continuo y adaptación a mejores prácticas y requerimientos regulatorios.** La evaluación del perfil de riesgo del Grupo y su contraste con las limitaciones fijadas por el apetito de riesgo debe ser un proceso iterativo. Deben establecerse los mecanismos adecuados de seguimiento y control que

## VI. Administración de Riesgos



aseguren el mantenimiento del perfil de riesgo dentro de los niveles fijados, así como la adopción de las medidas correctoras y mitigantes que sean necesarias en caso de incumplimiento.

### ***Estructura de Límites, Seguimiento y Control***

La formulación del ejercicio de apetito de riesgo es anual e incluye una serie de métricas y límites sobre dichas métricas (límites de apetito de riesgo o declaraciones) que expresan en términos cuantitativos y cualitativos la máxima exposición de riesgo que cada entidad del Grupo y el Grupo en su conjunto están dispuestos a asumir.

El cumplimiento de los límites del Apetito de Riesgo es objeto de seguimiento continuo. La UAIR informa al menos trimestralmente al Consejo de Administración y al Comité de Administración Integral de Riesgos de la adecuación del perfil de riesgo con el Apetito de Riesgo autorizado.

Los excesos e incumplimientos del Apetito de Riesgo son reportados por la UAIR a los órganos de gobierno pertinentes. Su presentación se acompaña de un análisis de las causas que los provocaron, una estimación del tiempo en el que van a permanecer así como una propuesta de acciones para corregir los excesos cuando el órgano de gobierno correspondiente lo estime oportuno.

La vinculación de los límites de apetito de riesgo con los límites utilizados en la gestión de las unidades de negocio y de las carteras supone un elemento clave para lograr la efectividad del Apetito de Riesgo como herramienta de gestión de riesgo.

Así, las políticas de gestión y la estructura de límites utilizados en la gestión para los diferentes tipos de riesgo guardan una relación directa y trazable con los principios y límites definidos en el Apetito de Riesgo.

## VI. Administración de Riesgos



De esta forma, los cambios en el Apetito de Riesgo se trasladan a cambios en los límites y controles utilizados en la gestión de riesgos de BX+ y cada una de las unidades de negocio tiene la responsabilidad de verificar que los límites y controles utilizados en su gestión cotidiana están fijados de manera que no se puedan incumplir los límites de apetito de riesgo. La UAIR validará después esta evaluación, asegurando la adecuación de los límites de gestión al apetito de riesgo.

### **Análisis de Escenarios y Pruebas de Estrés**

El Grupo BX+ realiza una gestión avanzada de riesgos a través del análisis del impacto que podrían provocar distintos escenarios del entorno en el que el Grupo opera. Dichos escenarios se expresan tanto en términos de variables macroeconómicas como en el de otras variables que afectan a la gestión.

El análisis de escenarios es una herramienta muy útil para la alta dirección ya que permite evaluar la resistencia del Grupo ante entornos o escenarios estresados, así como poner en marcha conjuntos de medidas que disminuyan el perfil de riesgo del Grupo ante dichos escenarios. El objetivo es maximizar la estabilidad del estado de resultados y de los niveles de capital y liquidez.

La robustez y consistencia de los ejercicios de análisis de escenarios se basan en tres pilares:

- El desarrollo de modelos y análisis estadísticos que estimen la evolución futura de métricas (como, por ejemplo, las pérdidas de crédito), basándose tanto en información histórica (interna del Grupo y externa del mercado), así como en modelos de simulación.
- La inclusión del juicio experto y *know how* de los gestores de riesgos en el resultado del ejercicio, de forma que se cuestione y refine el resultado que ofrecen los modelos de análisis de escenarios.

## VI. Administración de Riesgos

- El *back testing* o contraste del resultado de los modelos contra los datos observados.

### **Usos del Análisis de Escenarios**

- **Usos regulatorios:** en los que se realizan ejercicios de estrés de escenarios bajo las directrices marcadas por el regulador. En este grupo de usos se encuentra, por ejemplo, el ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital bajo Escenarios Supervisores, solicitada cada año por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).
- **Ejercicios internos** de autoevaluación de capital (ICAAP) o liquidez en los que, si bien el regulador puede imponer ciertos requerimientos, el Grupo desarrolla su propia metodología para evaluar sus niveles de capital y liquidez ante distintos escenarios de estrés. Estas herramientas permiten planificar la gestión de capital y liquidez.
- **Apetito de Riesgo.** Contiene métricas estresadas sobre la que se establecen niveles máximos de pérdidas (o mínimos de liquidez) que el Grupo no desea sobrepasar. Estos ejercicios están relacionados con los del ICAAP y liquidez, si bien tiene frecuencias distintas y presentan diferentes niveles de granularidad.

El Grupo sigue trabajando para mejorar el uso del análisis de escenarios en el Apetito de Riesgo y asegurar una adecuada relación de estas métricas con aquellas que se utilizan en la gestión diaria de riesgos.

**Gestión diaria de riesgos.** El análisis de escenarios se utiliza en procesos de presupuestación de reservas y otras partidas de balance por tipo de riesgo, en la generación de políticas comerciales de admisión de riesgo, en el análisis global de riesgos por la alta dirección o en análisis específicos sobre el perfil de actividades o carteras.

## VI. Administración de Riesgos



### Monitoreo y Reportes de Riesgo

Las Políticas Generales para la Administración Integral de Riesgos del Grupo BX+ establecen que la administración de riesgos incluye todas las actividades encaminadas para identificar, medir, evaluar, monitorear y controlar los riesgos, así como las medidas para limitar y mitigar los impactos de los riesgos. De esta forma, la administración de BX+ mantiene un alto estándar de administración de riesgos con la aplicación de las técnicas y metodologías disponibles.

El entorno de control, entre otras cosas, se basa en los principios de segregación de responsabilidades e independencia.

El monitoreo y reporte de riesgo se realiza de forma diaria para riesgo de mercado, riesgo de crédito de contraparte y riesgo de liquidez, y de forma mensual y trimestral para riesgo de crédito y riesgo operacional.

El seguimiento del Apetito de Riesgo se presenta de forma trimestral al Comité de Administración Integral de Riesgos y al Consejo de Administración.

Análisis e información detallada de riesgo, cubriendo todos los riesgos y la suficiencia de capital, se reporta de forma regular al Comité de Administración Integral de Riesgos, al ALCO y al Comité de Inversiones.

Este marco de análisis y monitoreo de BX+ está en permanente evolución con el objetivo de recoger las mejores prácticas del mercado. En este sentido, constantemente la UAIR busca incorporar mejoras al sistema de medición, análisis y reportes para los distintos tipos de riesgo de las unidades de negocio y entidades del Grupo.



## VI. Administración de Riesgos

### Cultura de Riesgos

La cultura de riesgos del Grupo BX+ se materializa en los principios de responsabilidad, prudencia y cumplimiento, al considerar que todas las unidades y empleados (con independencia de la función que desempeñen) son responsables de asegurar que el Grupo no solo cumple, sino que es prudente y responsable en lo que hace. Asimismo, la cultura de riesgos se fundamenta en los principios del modelo de gestión de riesgos de BX+ detallados con anterioridad y se transmite a todas las unidades de negocio y de gestión de la organización apoyándose, entre otras, en las palancas que se detallan a continuación:

- **Implicación de la alta dirección en el control y la gestión de riesgos**, que se concreta en la aprobación por el Consejo de Administración del Apetito de Riesgo, los marcos corporativos que regulan la actividad de riesgos, así como la revisión periódica del perfil de riesgos del Grupo, las principales amenazas potenciales y los eventos relevantes producidos en el Grupo y en el sistema financiero.

La elevada frecuencia con la que se reúnen los órganos corporativos de validación y seguimiento del riesgo, permite garantizar una intensa participación de la alta dirección en la gestión diaria de los diferentes riesgos del Grupo y una gran agilidad en la identificación de alertas, adopción de acciones y resolución de operaciones. Ello permite abordar numerosos temas y desde diferentes perspectivas, facilita la transmisión clara de una cultura de riesgos desde la alta dirección, con ejemplos concretos de toma de decisiones. Adicionalmente, posibilita que los procesos de escalamiento sean eficientes y que exista un incentivo para ello, así como transmisión de la información entre las diferentes funciones afectadas.

- **Independencia de las funciones de control** (Riesgos, Normatividad y Cumplimiento, y Auditoría Interna), con autoridad suficiente y acceso directo a los órganos de dirección. Dichas funciones de control no se encuentran supeditadas a las líneas de negocio, y participan activamente en la toma de decisiones relevantes de riesgo.

## VI. Administración de Riesgos

- BX+ cuenta con un adecuado **desarrollo normativo** de la actividad de riesgos, a través de detallados marcos, modelos, políticas y procedimientos de actuación en materia de control y gestión de riesgos. Dentro del proceso sistemático de revisión y actualización de la normativa de riesgos, el Consejo de Administración ha aprobado la actualización completa de los marcos corporativos que regulan los riesgos de crédito, mercado y contraparte, estructural y liquidez, operacional, riesgos relevantes y emergentes, así como los marcos generales de riesgos para el Grupo Financiero y para la Compañía de Seguros. Estos documentos son considerados por el Consejo de Administración y la alta dirección como un instrumento básico para divulgar la estrategia y fundamentos de la gestión de riesgos en el Grupo, fortaleciendo la cultura de riesgos de BX+. La metodología para la determinación de la retribución variable de los directivos del Grupo tiene en cuenta, además de métricas cuantitativas de resultados y gestión del capital, factores que incorporan la adecuada gestión del riesgo y otros factores relevantes de gestión.
- El Grupo dispone de **políticas concretas para los riesgos de cumplimiento, y reputacionales**. A su vez, existen canales de denuncia de actividades ilícitas y prácticas inadecuadas.
- La consistencia y **alineación entre el Apetito de Riesgo, la gestión de los riesgos y la estrategia de negocio** del Grupo se asegura a través del proceso de presupuestación y el gobierno de aprobación de operaciones y límites cuantitativos en que se concretan los principios de apetito de riesgo.
- Los principales riesgos no sólo se analizan en el momento de su originación** o cuando se plantean situaciones irregulares en el proceso de recuperación ordinaria, sino que se realiza de forma continuada para todos los clientes.
- La política de remuneraciones e incentivos incluye **variables de desempeño que tienen en cuenta la calidad del riesgo** y los resultados del Grupo a largo plazo.

## VI. Administración de Riesgos

La política de retribuciones de los ejecutivos y demás miembros de la alta dirección de la Casa de bolsa está basada en el principio de que las remuneraciones sean congruentes con una gestión rigurosa de los riesgos sin propiciar una asunción inadecuada de los mismos y que estén alineadas con los intereses de los accionistas, fomentando la creación de valor a largo plazo. La misma política establece que todas las retribuciones variables son objeto de diferimiento.

La metodología para la determinación de la retribución variable de los directivos del Grupo tiene en cuenta, además de métricas cuantitativas de resultados y gestión del capital, factores que incorporan la adecuada gestión del riesgo y otros factores relevantes de gestión.

- **Otros procedimientos** en los que se apoya la transmisión de la cultura de riesgos son un estricto acatamiento del personal de los códigos generales de conducta, el seguimiento de informes de supervisores, y una acción sistemática e independiente de los servicios de auditoría interna cuyas recomendaciones son objeto de seguimiento periódico para asegurar su cumplimiento.

### **Informe de la auditoría de Administración Integral de Riesgos**

Durante el tercer trimestre de 2022 no se recibieron hallazgos significativos sobre la Administración Integral de Riesgos.

### **Resultado Evaluación Técnica Bienal**

Durante la última Evaluación Técnica Bienal de 2021 se obtuvieron hallazgos no significativos, mismos que ya fueron atendidos. Es importante mencionar que no se obtuvieron observaciones relevantes que representaran una intervención importante en la operación diaria o una falta a las regulaciones aplicables vigentes.

## **VI. Administración de Riesgos**

### **Riesgo de Crédito**

#### **Información Cualitativa**

El Riesgo de Crédito es el riesgo de pérdida por cambios adversos en la calidad crediticia de un acreditado o de una contraparte, o en su habilidad o intención de honrar sus obligaciones financieras bajo los términos y condiciones de un contrato de crédito o cualquier otro contrato financiero, incluyendo las garantías reales o personales que les otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado.

La principal exposición del Grupo al riesgo de crédito se encuentra en las operaciones de colocación de cartera de crédito y arrendamiento. En estas operaciones, las pérdidas por riesgo de crédito se originan por el incumplimiento del deudor de sus obligaciones.

#### **Administración de Riesgo de Crédito**

En el Grupo BX+, la administración de riesgo de crédito se realiza a través de la utilización paralela de dos métodos de administración, basados en diversas técnicas y procesos de identificación, medición y mitigación de riesgo, y mutuamente complementarios en su naturaleza.

#### **Administración de Operaciones con Riesgo Crediticio**

En la administración del riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros, se deben establecer controles y límites por tipo de portafolio según su naturaleza y de acuerdo al Apetito de Riesgo del Grupo.

Asimismo, de forma general, se deben establecer controles internos para monitorear, definir y fortalecer los límites sobre:

## VI. Administración de Riesgos

- Los tipos de emisores y emisiones (incluyendo, al menos, por tipo, calidad crediticia y exposición) en cuyo papel se puede invertir o negociar por cada negocio o portafolio;
- Los tipos de contraparte (incluyendo, al menos, por tipo, calidad crediticia y exposición) con los que se puede negociar por cada tipo de instrumento y para cada negocio o portafolio; y
- Los tipos y niveles de riesgo que pueden ser asumidos por cada negocio o portafolio.

Las operaciones de realizadas por BX+ deben realizarse de acuerdo a las Políticas y Procedimientos, las cuales son revisadas y aprobadas anualmente por el Comité de Administración Integral de Riesgos y el Consejo de Administración.

### **Estrategia de Administración de Riesgo de Crédito**

La estrategia para administrar los riesgos de negociación forma parte integral del Apetito de Riesgo del Grupo, al determinar el nivel de riesgo que el Grupo está preparado para asumir en sus operaciones de inversión y de negociación. Una vez que se determina la tolerancia a los riesgos de negociación, se desarrolla la estrategia que balancee los objetivos de negocio del Grupo BX+ con el Apetito de Riesgo.

Al establecer la Estrategia de Riesgos de Negociación, se deben considerar los siguientes factores:

- Las condiciones económicas y de mercado, así como su impacto en el riesgo de mercado y de crédito.
- Si se cuenta dentro del Grupo con la experiencia para operar en mercados específicos y la habilidad para identificar, monitorear y controlar los riesgos en tales mercados.

## VI. Administración de Riesgos

- La naturaleza y estrategia de negocio para cada uno de los portafolios de las entidades que conforman el Grupo, ya sea de inversión, negociación, o bien de cobertura de riesgo.
- La composición actual de los portafolios del Grupo y cómo ésta podría afectarse si se asume más riesgo de negociación.
- El capital de cada una de las entidades que integran el Grupo así como su exposición a otros tipos de riesgo.

La Estrategia de Riesgos de Negociación, como parte del proceso de revisión de Apetito de Riesgo, debe ser periódicamente revisada y comunicada de forma efectiva al personal del Front Office (Tesorería y Mesas de Negociación) y áreas de control relacionadas.

El Consejo de Administración del Grupo revisa de forma semestral la Estrategia de Riesgos de Negociación tomando en consideración el desempeño financiero y la evolución de los mercados, así como su apego al Apetito de Riesgo establecido.

### Límites a la Exposición al Riesgo de Crédito

La administración del riesgo de crédito en operaciones de inversión y de negociación en mercados financieros se basa en el establecimiento de límites sobre la probable pérdida en que el Grupo pueda incurrir por el incumplimiento o deterioro de la calidad crediticia de alguna contraparte o emisor.

## **VI. Administración de Riesgos**



### **Medición y Seguimiento de Riesgo de Crédito**

#### **Tenencia de Instrumentos de Deuda**

La estimación del riesgo de crédito se basa en el análisis de la calificación de los instrumentos incluidos en el portafolio. Tal análisis está asociado con la probabilidad de incumplimiento de los emisores de los instrumentos de deuda y con los cambios que pueda tener la calidad crediticia de éstos, así como con las garantías y estructura que los respaldan en caso de que se presentara un incumplimiento.

Una aproximación que el mercado utiliza para evaluar el riesgo de crédito es la calificación crediticia que las agencias calificadoras, como Moody's, Standard&Poors, Fitch, etc., asignan a los emisores y emisiones de instrumentos de deuda.

- a) Las calificaciones de crédito para un acreditado o emisor perteneciente a un grupo financiero, no son empleadas para otro acreditado o emisor dentro del mismo grupo.
- b) En ningún evento se usa la calificación de una emisión de corto plazo para determinar la ponderación por riesgo de una emisión de largo plazo.

#### **Apetito de Riesgo de Crédito**

El establecimiento y mantenimiento de una adecuada estructura de límites para controlar el rango de riesgos inherentes a las actividades de inversión y de negociación del Grupo BX+ y de cada una de las entidades que lo integran es fundamental.

## VI. Administración de Riesgos

Límites de riesgo de negociación, expresados en términos de la pérdida potencial asociada a las actividades del Grupo, deben definirse con los siguientes objetivos:

- Estar dentro del Apetito de Riesgo del Grupo
- Proteger el capital del Grupo
- Reducir la volatilidad de los rendimientos de negociación del Grupo

La Estructura de Límites de Riesgos de Negociación se deriva del Apetito de Riesgo del Grupo, el cual es aprobado por el Consejo de Administración de forma anual y revisado al menos semestralmente. Los límites del Apetito de Riesgo deben ser complementados por límites sobre métricas relevantes, dependiendo de los productos, portafolios y negocios específicos. De esta forma, la Estructura de Límites de Riesgos de Negociación se revisa al menos semestralmente, según se requiera por cambios en las condiciones de mercado o en la estrategia y plan de negocio del Grupo.

El proceso de revisión, determinación y mantenimiento de la Estructura de Límites de Riesgos de Negociación es administrado por la UAIR, a través de la Subdirección de Riesgos de Mercado y Contraparte.

### **Exposición al Riesgo de Crédito**

El nivel de riesgo de crédito en un portafolio de instrumentos de deuda está en función de la exposición que se tiene con los diferentes emisores y emisiones que lo integran y del grado de riesgo que tengan asociado.



## VI. Administración de Riesgos

### Pérdida Esperada

En Bx+ se realiza el cálculo de pérdida esperada para instrumentos financieros; dicho cálculo considera la probabilidad de incumplimiento, la exposición al momento del incumplimiento y la severidad de la pérdida.

### El cálculo se realiza para los siguientes portafolios:

- Riesgo emisor para la posición propia de instrumentos de deuda

### Información Cuantitativa

En el siguiente cuadro se desglosa por calificación la posición en los sectores económicos Cuasigubernamental, Bancario y Corporativo:

SECTOR ECONÓMICO	Sep-22					
	AAA	AA	A	D	Total General	% Exposición
CUASIGUBERNAMENTAL	177	-	-	-	177	19%
SERVICIOS FINANCIEROS - QUIROGRAFARIOS	627	80	-	-	707	77%
SERVICIOS FINANCIEROS - BURSATILIZACIÓN	7	-	-	-	7	1%
ARRENDAMIENTO	-	28	-	-	28	3%
ELECTRICIDAD GAS Y AGUA	-	-	-	-	0	0%
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>811</b>	<b>108</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>919</b>	<b>100%</b>

*Cifras en millones de pesos*

## VI. Administración de Riesgos

El detalle por emisor es el siguiente:

Sector Económico	Sep 22						Total General	% Exposición
	Emisor	AAA	AA	A	D			
CUASIGUBERNAMENTAL	FOVISSSTE	169					169	19%
	FEFA	7.5					7.5	
SERVICIOS FINANCIEROS - QUIROGRAFARIO	SCOTIAB	433					433	77%
	BANORTE	125					125	
	SERFICB			80			80	
	CI BANCO	67					67	
	BANCOMER	1					1	
	NAFIN	0.5					0.5	
	BANCOMEXT	0.2					0.2	
SERVICIOS FINANCIEROS - BURSATILIZACIÓN	CTIGOCB			101			-	1%
	HIRCB	7					7	
ARRENDAMIENTO	VANRENTA			28			28	3%
ELECTRICIDAD GAS Y AGUA	ABENGOA					0.0	0.0	0.0%
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>811</b>	<b>109</b>	<b>-</b>	<b>0.0</b>		<b>920</b>	<b>100%</b>

## VI. Administración de Riesgos



### Riesgo de liquidez

#### Información cualitativa

La liquidez representa un tema fundamental en la gestión de las actividades del Grupo BX+, ya que es determinante para evaluar su capacidad financiera y la continuidad del negocio en el mercado. El manejo inadecuado de la liquidez puede tener consecuencias graves en la capacidad del Grupo para responder ante las obligaciones con sus depositantes, sus acreedores, y para el adecuado desarrollo de su plan de negocio, razón por la cual la gestión de la liquidez se hace indispensable para la estabilidad del Grupo.

#### Administración de Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez en el Grupo BX+ es gestionado y controlado directamente por la Alta Dirección a través del Comité de Activos y Pasivos (ALCO), quien guía la gestión estructural del balance hacia: (i) el equilibrio entre los flujos financieros positivos y negativos a lo largo de un horizonte amplio de observación; (ii) la diversificación de usos y fuentes de financiamiento; y (iii) la protección de la capacidad del Grupo para financiar su crecimiento y hacer frente a sus obligaciones de pago, en la fecha y forma contractualmente establecidas a un costo razonable y sin afectar su reputación.

El Grupo BX+ procura diversificar sus fuentes de financiamiento y busca establecer y mantener relaciones con inversionistas particulares e institucionales para asegurar una estructura de fondeo estable.

#### Estrategia de Administración de Riesgo de Liquidez

El ALCO establece la Estrategia de Administración de Riesgo de Liquidez tanto a nivel Grupo Financiero, como a nivel de cada una de las entidades que lo integran, buscando procurar el objetivo de proteger la fortaleza financiera y liquidez del Grupo y su habilidad para mantener una cantidad suficiente de financiamiento, incluso cuando los mercados experimenten situaciones de estrés persistente. Para esto se consideran objetivos sobre:

## VI. Administración de Riesgos

- Cumplimiento de Requerimientos Regulatorios
- Composición de Activos y Pasivos
- Diversificación y Estabilidad de Pasivos
- Acceso al Mercado Interbancario
- Administración de Liquidez en Pesos y en Moneda Extranjera
- Actuación bajo Crisis de Liquidez

### **Control y Mitigación de Riesgo de Liquidez**

Como parte de la administración del Riesgo de Liquidez, se consideran como elementos de control indicadores y Alertas Tempranas, y como herramientas de mitigación se cuenta con el Plan de Financiamiento de Contingencia. De manera auxiliar se realizan las Pruebas de Estrés de Liquidez y el análisis del Buffer de Liquidez para poder determinar el monto óptimo de éste, que garantice contar con los activos líquidos para cubrir los posibles flujos de salida de efectivo.

### ***Indicadores de Liquidez y Alertas Tempranas***

Se monitorean ciertos indicadores de alertas tempranas y se establecen los correspondientes niveles detonadores para asegurar que cambios abruptos en los niveles de liquidez no impacten de forma adversa las fuentes disponibles de fondeo. Se realizan revisiones adicionales a las estrategias y a los límites estructurales de liquidez para asegurar o restaurar la situación de liquidez del Grupo.

Dichos indicadores de alertas tempranas, y sus correspondientes niveles detonadores, son definidos y revisados, al menos anualmente, como parte de la revisión del Plan de Financiamiento de Contingencia, y tomando como base los resultados de los ejercicios de estrés de liquidez.

## VI. Administración de Riesgos

### ***Plan de Financiamiento de Contingencia***

Representa los lineamientos sobre las acciones necesarias para preservar la liquidez del Grupo en tiempos de volatilidad financiera, identifica los responsables y establece planes de acción para la gestión de situaciones de crisis de liquidez que garanticen la supervivencia de las entidades que conforman el Grupo BX+ a distintos horizontes de tiempo.

### ***Pruebas de Estrés de Liquidez***

Para la integración de la administración diaria del riesgo de liquidez, la ejecución de escenarios de estrés busca asegurar que el Grupo esté preparado para responder ante un problema inesperado, al garantizar:

- Que se mantiene un monto razonable de activos líquidos
- La medición y proyección de los requerimientos de fondeo para diversos escenarios
- La gestión de accesos a fuentes de fondeo

Los resultados de estas pruebas permiten anticipar las necesidades de fondeo y liquidez del Grupo y son considerados para determinar las acciones y estrategias a realizar para actuar de manera preventiva, así como para la definición y revisión de límites sobre los indicadores de liquidez y para complementar el Plan de Financiamiento de Contingencia.

### ***Buffer de liquidez***

La política de liquidez más importante es pre-financiar las necesidades de recursos estimadas durante una crisis de liquidez y mantener este exceso de liquidez invertido en valores altamente líquidos no comprometidos. El Grupo estima que los excesos de liquidez invertidos en valores líquidos pueden ser convertidos en efectivo de manera expedita. Este efectivo, de requerirse, le permitiría al Grupo cumplir con sus obligaciones inmediatas sin

## VI. Administración de Riesgos



necesidad de liquidar otros activos o depender de nuevo financiamiento en mercados sensibles al crédito, de conformidad con la regulación aplicable.

El Buffer de Liquidez se conforma de activos de alta bursatilidad y bajo riesgo, principalmente de Títulos que son emitidos por el Gobierno Federal, con vencimiento entre 1 y 2 años, así como por emisiones de Letras del Tesoro de los Estados Unidos (T-Bill), lo que garantiza una alta calidad del portafolio.

### **Medición y Seguimiento de Riesgo de Liquidez**

La medición y evaluación del riesgo de liquidez se lleva a cabo de forma agregada a nivel Grupo Financiero, con especial atención en las implicaciones para cada una de las entidades que lo integran.

### **Metodología de Medición de Riesgo de Liquidez**

La administración de activos y pasivos a través de la proyección de flujos a diferentes horizontes de tiempo (ALM por sus siglas en inglés), permiten al Grupo anticipar situaciones en las que será necesario recurrir a las diversas fuentes de financiamiento disponible para hacer frente a brechas negativas en los flujos.

Las proyecciones de dichos flujos, y los plazos correspondientes a cada uno, contemplan los vencimientos contractuales de las operaciones activas y pasivas con plazos definidos, las potenciales pérdidas de crédito, las obligaciones fuera de balance y otros activos que se asignan a la banda de tiempo máxima considerada.

Reciben especial atención en estos análisis las potenciales *gaps* o brechas negativas estimadas para los 90 días siguientes a la fecha del análisis. Para estos casos, se realiza el cálculo del *Valor en Riesgo (VaR) de Liquidez*, medido a través de los costos financieros estimados como resultado de recurrir a las diferentes fuentes de financiamiento disponibles, en caso de presentarse brechas negativas de liquidez en los próximos 90 días.

## VI. Administración de Riesgos

### Informes de Riesgo de Liquidez

De forma mensual, se reporta al Comité de Administración Integral de Riesgos la evolución del riesgo de liquidez, que a su vez reporta de forma trimestral al Consejo de Administración. Asimismo, el ALCO, de forma mensual, revisa análisis más detallados sobre la gestión y riesgo de liquidez, incluyendo los niveles de volatilidad y concentración de la captación, con base en los cuales hace recomendaciones al Comité de Administración Integral de Riesgos.

En Informe Mensual de Riesgos Estructurales, que se distribuye a las áreas de Finanzas y Tesorería, principalmente, además de mostrar los resultados de los análisis de ALM y VaR de Liquidez, también presenta el Análisis de Captación, los Indicadores de Liquidez y Alertas Tempranas, los cuales consideran entre otros:

- Evolución de Depósitos, lo que permite determinar el uso de los recursos (Colocación)
- Retiros Abruptos de Depósitos, sirve para prever salidas en episodios de estrés
- Fuga de Depósitos Al conocer la volatilidad de las cuentas, se gestiona de manera oportuna la liquidez de la Casa de Bolsa.

Por otra parte, se genera el Informe Diario de Liquidez, que se envía a las Direcciones de Tesorería, Finanzas, Mercado de Deuda y a la Dirección de Riesgos, en éste se presenta para la gestión del Riesgo de Liquidez, diversos cálculos y el análisis de los cambios significativos, del Coeficiente de Cobertura de Liquidez, así como de activos líquidos, con respecto al día anterior sobre cada uno de los elementos que componen el indicador, lo que permite identificar las operaciones de mayor relevancia en cuanto al requerimiento de liquidez para los próximos 30 días, dando oportunidad para planear una estrategia y poder hacer frente a las necesidades que pudieran presentarse.

## VI. Administración de Riesgos



De manera oportuna, con información del día anterior, se genera un informe con el cálculo estimado del CCL, en el que se observan los movimientos realizados de operaciones que implican entradas y salidas de efectivo donde las alertas de variación activadas determinan un posible impacto negativo en el CCL. Este reporte contiene los cambios en Activos líquidos del Buffer, los cambios en la Liquidez Adicional, en Call Money otorgado y recibido, y los movimientos de captación y colocación diaria, incluye detalle del cliente con el mayor retiro y el mayor depósito realizado.

### Exposición al Riesgo de Liquidez

Como parte de la estrategia de mantener Activos Líquidos suficientes en el portafolio de Tesorería para cubrir las posibles Salidas de Efectivo, el monto del Buffer de Liquidez se ha mantenido por arriba de 3,250 mdp. Dicho monto fue determinado a través del análisis histórico de Salidas Netas Esperadas en un plazo de 30 días, resultando suficiente incluso cubriendo la máxima salida observada histórica como un escenario de estrés.

Las Casas de Bolsa deberán mantener invertido, por lo menos, el veinte por ciento de su capital global en activos líquidos.



## VI. Administración de Riesgos

### Información Cuantitativa

#### Indicador de Liquidez CB

Miles de Pesos

*Las Casas de Bolsa deberán mantener invertido, por lo menos, el veinte por ciento de su capital global en los activos siguientes:*

Casa de Bolsa	sep-21	mar-22	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22	Promedio últimos 3 meses
<b>Capital Neto</b>	<b>146,297.6</b>	<b>144,855.4</b>	<b>154,860.9</b>	<b>155,561.5</b>	<b>158,331.4</b>	<b>153,502.0</b>	<b>155,798.3</b>
I. Depósitos bancarios de dinero a la vista	19,287.0	19,255.7	19,379.4	18,148.5	18,892.7	13,139.8	16,727.0
II. Valores representativos de deuda con alta liquidez	48,731.1	9.1	18,022.3	-	-	5,000.0	1,666.7
III. Acciones de sociedades de inversión en instrumentos de deuda.	-	-	-	-	-	-	-
IV. Fondos de reserva cuyo objeto sea mantener recursos disponibles para hacer frente a contingencias	56,567.1	56,868.7	57,074.2	57,147.5	57,223.9	57,317.1	57,229.5
V. Acciones de alta y media bursatilidad.	10,751.0	11,267.6	1,347.8	557.8	557.8	-	371.9
<b>Total</b>	<b>135,336.1</b>	<b>87,401.1</b>	<b>95,823.7</b>	<b>75,853.9</b>	<b>76,674.4</b>	<b>75,456.9</b>	<b>75,995.1</b>
<b>Indicador de Liquidez % (re Capital Global)</b>	<b>92.51%</b>	<b>60.34%</b>	<b>61.88%</b>	<b>48.76%</b>	<b>48.43%</b>	<b>49.16%</b>	<b>48.78%</b>
<b>% Mínimo Regulatorio</b>	<b>20%</b>	<b>20%</b>	<b>20%</b>	<b>20%</b>	<b>20%</b>	<b>20%</b>	<b>20%</b>

*El indicador de liquidez de la Casa de Bolsa al cierre de septiembre se mantiene por arriba del mínimo regulatorio.*

## VI. Administración de Riesgos

### Riesgo de mercado

Al realizar operaciones de inversión y de negociación con instrumentos financieros (incluyendo instrumentos derivados), se encuentra expuesto a los siguientes tipos de riesgo:

- Riesgo de Mercado, derivado de las fluctuaciones de los factores que afectan el precio de los instrumentos.
- Riesgo de Crédito de Emisor, asociado a la posible pérdida que deriva del deterioro de la calidad crediticia (incluso del quebranto) de un emisor de un instrumento de deuda.
- Riesgo de Crédito de Contraparte, asociado a la posible pérdida derivada de la falta de voluntad o de capacidad de una contraparte de desempeñarse en los términos de un contrato durante la vida de un instrumento financiero, o al momento de su liquidación.

En la Casa de Bolsa BX+ existe una clara segregación de responsabilidades entre las áreas de “Front Office” (Tesorería y Mesas de Negociación) y la UAIR. Esta última desempeña las funciones de administración de riesgos de forma independiente al Front Office, y reporta directamente al DGA de Riesgos (quien a su vez reporta al Director General del Grupo Financiero) y al Comité de Administración Integral de Riesgos (CADIR).

El objetivo de la Administración de los Riesgos de Mercado y de Contraparte es asegurar que los riesgos inherentes a las actividades de inversión y negociación sean identificados, cuantificados, monitoreados y reportados a los directivos y órganos de gobierno relevantes del Banco, de tal forma que estos sean adecuadamente controlados y administrados. Un objetivo adicional es limitar el potencial de negociaciones inadecuadas y asegurar que las actividades del Front Office se conduzcan de forma controlada.

## **VI. Administración de Riesgos**

### **Administración de Riesgo de Mercado**

#### **Información Cualitativa**

En la Casa de Bolsa BX+, los riesgos asociados a las operaciones de inversión y negociación se administran según la naturaleza y las características de cada negocio o portafolio, a través de una estructura jerárquica de límites que se establecen en concordancia con el capital en riesgo asignado y la Estrategia de Riesgos definida por el Consejo de Administración.

#### **Principios de Administración de Riesgo de Mercado**

La Casa de Bolsa BX+ obtiene parte de sus ingresos y utilidades tomando riesgo de mercado, por lo que el objetivo no es el cubrirlo o mitigarlo, sino administrar y controlar de forma adecuada las exposiciones de mercado y los negocios respectivos, dentro del Apetito de Riesgo y la estructura de límites establecidos.

Dependiendo de la naturaleza de cada negocio o portafolio, ya sea de inversión o de negociación, es la estrategia que se establece para determinar el tipo de instrumentos con los que cada uno de éstos se integre, así como las técnicas de medición, análisis y administración del riesgo de mercado.

De forma general, la exposición al riesgo de mercado se controla conduciendo los negocios respectivos dentro de límites que se establecen, en apego al Apetito de Riesgo de la Casa de Bolsa, sobre:

- Instrumentos financieros (incluyendo, al menos, por tipo y exposición) en los que se puede invertir o negociar por cada portafolio;

## VI. Administración de Riesgos

- Tipos y niveles de riesgo que pueden ser asumidos por cada portafolio; y
- Tipos de instrumentos de cobertura usados, las estrategias de cobertura empleadas y el monto de riesgo efectivamente cubierto.

La administración de Riesgo de Mercado se realiza de forma general a través de límites de Valor en Riesgo (VaR), tanto para instrumentos de Negociación como para instrumentos Disponibles para la Venta. Asimismo, se establecen límites de sensibilidad, así como límites de concentración, para el monitoreo adecuado y oportuno de las posiciones de cada portafolio.

El cumplimiento respecto a estos límites es monitoreado para cada portafolio, considerando las características de los instrumentos en los que se participa, de la misma forma se administra el riesgo global del portafolio de inversión y negociación de la Casa de Bolsa.

Las metodologías y parámetros utilizados para medir los riesgos se revisan periódicamente y se presentan para su aprobación ante el Comité de Administración Integral de Riesgos.

### **Principios de Administración de Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito asociado a las operaciones de inversión y de negociación con instrumentos financieros es medido según la naturaleza y el tipo de portafolios y transacciones de que se trate, y es administrado a través de límites sobre las exposiciones en cuanto a la calidad crediticia de los emisores y contrapartes, así como sobre el nivel de riesgo global del portafolio de Casa de Bolsa.

## VI. Administración de Riesgos



Asimismo, de forma general, se establecen controles internos para monitorear, definir y fortalecer los límites sobre:

- Tipos de emisores y emisiones (incluyendo, al menos, por tipo, calidad crediticia y exposición) en cuyo papel se puede invertir o negociar por cada negocio o portafolio;
- Tipos de contraparte (incluyendo, al menos, por tipo, calidad crediticia y exposición) con los que se puede negociar por cada tipo de instrumento y para cada negocio o portafolio; y
- Tipos y niveles de riesgo que pueden ser asumidos por cada negocio o portafolio

### **Determinación de Líneas de Contraparte**

Para las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo instrumentos derivados, la Casa de Bolsa, a través del Comité de Crédito, de forma anual evalúa y autoriza (o ratifica) la exposición de riesgo con cada una de las contrapartes financieras con las cuales se pueden pactar operaciones a distintos plazos para los portafolios de Deuda, Cambios y Derivados, estableciendo límites por contraparte con base en los siguientes elementos:

## VI. Administración de Riesgos

- Calidad Crediticia de la contraparte (evaluada a partir de calificaciones asignadas por Agencias Calificadoras)
- Nivel de Capitalización de la contraparte
- Factores Externos que afecten la reputación de la contraparte
- Nivel de Operatividad de la contraparte en el mercado
- Límites de concentración internamente establecidos para los distintos tipos de portafolios

### **Estructura de Límites de Riesgos en Operaciones con Instrumentos Financieros**

Un elemento fundamental para la administración de los riesgos asociados a las operaciones con instrumentos financieros es el establecimiento y mantenimiento de una adecuada estructura de límites para controlar el rango de riesgos inherentes a las actividades de inversión y de negociación de Casa de Bolsa BX+. Límites de riesgo de mercado y contraparte, expresados en términos de la pérdida potencial asociada a las actividades del Grupo, se definen con los siguientes objetivos:

- Estar dentro del Apetito de Riesgo del Grupo

## VI. Administración de Riesgos



- Proteger el capital del Grupo
- Reducir la volatilidad de los rendimientos de negociación del Grupo

La Estructura de Límites de Riesgos de Mercado y Contraparte se deriva del Apetito de Riesgo del Grupo, establecido por el Consejo de Administración, y el cual es complementado por límites sobre métricas relevantes, dependiendo de los productos, portafolios y negocios específicos, de acuerdo a la estrategia y plan de negocio del Grupo. Los portafolios se encuentran limitados de la siguiente manera:

1. Posición Global
2. Operaciones Tasas
  - 2.1 Portafolio de Carry
  - 2.2 Portafolio de Trading
3. Portafolio Tesorería
4. Operaciones Capitales
  - 4.1 Disponible para la venta
  - 4.2 Trading

## VI. Administración de Riesgos

### 5. Operaciones Cambios

- 5.1 Posición abierta
- 5.2 Trading
- 5.3 Intermediación

### **Estructura de Gobierno de Riesgos de Mercado y Contraparte**

La DGA de Riesgos es la responsable del desarrollo y mantenimiento del Marco de Administración de Riesgos de Mercado y Contraparte, en el cual se establecen los principios y políticas generales para la administración de tales tipos de riesgo en la Casa de Bolsa BX+. Estos principios y políticas son aprobados por el Consejo de Administración del Grupo y son aplicables a cada una de las entidades que lo integran, así como los mismos procesos de control se aplican para las exposiciones de riesgos de mercado y crédito tanto en las operaciones de negociación como de inversión, a los cuales se les da un seguimiento continuo a través de reportes, a fin de detectar oportunamente desviaciones de los objetivos de negocio y de la estructura de límites definida.

### **Medición y Seguimiento de Riesgo de Mercado**

Dado que no existe una única medida que capture todos los aspectos del riesgo de mercado, Casa de Bolsa BX+ utiliza distintas medidas de riesgo, incluyendo el Valor en Riesgo (VaR por sus siglas en inglés), análisis de escenarios y pruebas de estrés, así como otras medidas no estadísticas como sensibilidades de tasas y posición neta abierta con operaciones con divisas.



## VI. Administración de Riesgos



### Cuantificación de VaR de Mercado

Casa de Bolsa BX+ calcula el VaR a través de un enfoque de simulación histórica. La posición actual se reevalúa utilizando cambios diarios en los factores de riesgo observados durante los últimos 500 días, es decir, generando una distribución de 499 rendimientos diarios determinados a partir de información empírica.

Distintas medidas de VaR se calculan para los distintos portafolios de deuda, divisas, derivados y capitales, a nivel entidad y a nivel consolidado del Grupo Financiero. El valor global del VaR incluye todos los portafolios y los distintos tipos de riesgo, permitiendo un efecto de diversificación entre éstos. El modelo está calibrado para generar una métrica de VaR con un nivel de confianza del 99% a un horizonte de inversión de 1 día, lo que significa que tal métrica puede ser interpretada como la pérdida que será excedida en cinco de cada 500 días de negociación.

Es importante tener en consideración de que a pesar de los esfuerzos para procurar que el modelo de VaR empleado en BX+ sea lo más realista posible, todos los modelos de VaR se basan en supuestos y aproximaciones que tienen efectos significativos en la cuantificación de de riesgo que se obtiene. A pesar de que la simulación histórica tiene la ventaja de no depender de supuestos específicos sobre la distribución de los rendimientos, debe tenerse en consideración que las observaciones históricas de los factores de mercado que se utilizan como insumo pueden no proporcionar una adecuada descripción del comportamiento de tales factores en el futuro.

## VI. Administración de Riesgos



La elección del periodo de tiempo utilizado también es importante. Mientras mayor sea el periodo de tiempo que se utilice puede mejorar las propiedades predictivas del modelo y permitir reducir la ciclicidad, mientras que usando un menor periodo de tiempo se incrementa el grado de respuesta del modelo a cambios súbitos en la volatilidad de los mercados financieros. La decisión de BX+ de usar 500 días de información histórica ha sido tomada con el propósito de lograr un balance entre los pros y contras de utilizar series de tiempo largas o cortas en el cálculo del VaR.

### Cuantificación de Sensibilidades

Dependiendo del tipo de exposición, en Casa de Bolsa BX+ se cuantifican, monitorean y establecen límites sobre distintas medidas de sensibilidad.

En particular, para los Portafolios de Deuda, o de instrumentos a tasa fija, incluyendo derivados de tasas de interés, como métrica de sensibilidad se utiliza el DV01, con la que se cuantifican las posibles pérdidas en el valor de las posiciones ante aumentos paralelos de 1 punto base en tasas nominales, reales y sobretasas.

## VI. Administración de Riesgos

### **Análisis de Escenarios y Pruebas de Estrés**

Las métricas generales de VaR y sensibilidad antes mencionadas se complementan con análisis de sensibilidad y de escenarios de estrés que permiten al Grupo evaluar los efectos que cambios en los factores de riesgo tienen en las posiciones y condición financiera de cada una de las entidades que lo integran, así como identificar posibles concentraciones o correlaciones que se intensifiquen entre determinados factores de riesgo bajo condiciones adversas, y que pudieran implicar desviaciones con respecto al Apetito de Riesgo del Grupo.

### **Pruebas de Sensibilidad**

Las pruebas de sensibilidad consisten en analizar las pérdidas en el valor de la posición bajo escenarios estructurados que contemplan movimientos abruptos en tasas, tipos cambios u otros factores, que enfatizan la exposición a situaciones en las que las correlaciones históricas se rompan. Los escenarios utilizados son los siguientes:

#### *Portafolio de Deuda*

Tres escenarios - incremento de 25 pb, 50pb y 100 pb en los factores de riesgo.

#### *Portafolio de Cambios*

Ocho escenarios - se analiza la sensibilidad a corto plazo (rendimiento acumulado 10 días), mediano plazo(valor mínimo y máximo en 1 año), largo plazo (valor mínimo y máximo en 5 años), incremento de 1, 2 y 3 pesos en el tipo de cambio.

## VI. Administración de Riesgos



### *Portafolio de Capitales*

Tres escenarios - se analiza la historia de un año del IPC y se considera el valor máximo y el valor mínimo del periodo, así como el rendimiento acumulado de los últimos 10 días.

### **Escenarios de Estrés**

Se emplean para estimar las posibles pérdidas en las que se pueden incurrir en los distintos portafolios ante condiciones extremas de mercado. Los escenarios se basan en situaciones financieras o económicas de crisis, o bien en los factores que pudieran afectar la composición actual de las posiciones de BX+. Actualmente se tienen tres escenarios definidos para simular situaciones de estrés de riesgo de mercado:

- *Crisis Tequila*

Tiene fundamento en las altas tasas de interés que se pudieron observar durante la crisis en México, que principalmente abarco el periodo de 1994 y 1995. Si bien este shock es el de mayor impacto, se contrapone a la probabilidad de ocurrencia, la cual se considera en menor escala, dadas las medidas precautorias, principalmente en el sector Financiero Mexicano.

- *Crisis Subprime*

Considera los impactos que se tuvieron a nivel mundial en el periodo del 2008 y 2009, donde hubo movimientos considerables en las tasas de interés y mucha volatilidad en los tipos de cambio.

## VI. Administración de Riesgos



### *Análisis 2016 – 2018*

Se toma como criterio de impacto el alza de tasas de Banxico como respuesta a los factores que han afectado principalmente la economía en México, como los incrementos que ha realizado la FED a su tasa de referencia. Si bien el impacto reportado en este análisis es inmediato, debe considerarse que a lo largo del periodo los impactos han alcanzado hasta 300 puntos base de incremento en algunos factores de referencia.

El Grupo se encuentra en una etapa de fortalecimiento de sus metodologías de análisis de riesgos, en particular, el marco de medición y administración diaria e intra-día de Riesgos de Mercado y Contraparte, con el que se pretenden realizar análisis de sensibilidad y estrés (tipo what if) sobre las posiciones al cierre de cada día, así como posiciones y exposiciones importantes que se detecten durante el transcurso de un día.

### **Sistemas de Administración de Riesgo de Mercado.**

En la Casa de Bolsa BX+ se cuenta con un conjunto de sistemas operativos para la administración de las operaciones efectuadas de los distintos mercados.

Las operaciones de la Casa de Bolsa se gestionan en un sistema desarrollado internamente (denominado Fiable), el cual distingue por módulos las operaciones del Mercado de Deuda y Capitales.

## **VI. Administración de Riesgos**



### **Sistema de Información y Medición de Riesgo de Mercado**

Para llevar a cabo la medición y reporte diario del Riesgo de Mercado se utiliza ARIES, una herramienta desarrollada en MatLab, así como hojas de cálculo y, hasta diciembre de 2019, se utilizaba el Sistema Integral de Gestión, Negociación y Administración de Riesgos (SIGNAR), sin embargo, se decidió dar de baja dado que se desarrolló una plataforma interna con la que se reemplazó dicho sistema.

Dentro de la plataforma interna, se realiza el cálculo de Valor en Riesgo de cada uno de los instrumentos que se encuentran dentro de la entidad, así como su segregación por portafolio. En la herramienta ARIES, desarrollada en Matlab se toma la información de la posición y factores de riesgo del Data Mart de Riesgos para generar la valuación y el cálculo de Valor en Riesgo, posteriormente, en hojas de cálculo, se consolida la información a nivel mercado, entidad y Grupo y se da seguimiento al consumo de los límites autorizados por el Comité de Administración Integral de Riesgos.

Adicionalmente, la UAIR cuenta con el aplicativo de STARDOC, en el que se administran los límites por contraparte y el consumo de garantías.

### **Seguimiento Diario de Riesgo de Mercado**

La UAIR es la responsable de la generación y distribución de los reportes de riesgo de mercado, para ello, emplea la plataforma interna, descrita previamente, y la información de posiciones de cada portafolio, obtenidas de los sistemas de administración de riesgo de mercado.

## **VI. Administración de Riesgos**

Los reportes de riesgo de mercado contienen análisis del VaR por portafolio y global, análisis de sensibilidades, seguimiento al fondeo, concentración y duración de los distintos portafolios que operan en la Casa de Bolsa, así como el monto expuesto por riesgo de crédito para cada una de las contrapartes.

Estos reportes son generados de forma diaria, con las posiciones de cierre del día anterior y se distribuyen a la Dirección General, a los Directores responsables del Front Office, y a cada uno de los operadores, así como a la Dirección de Auditoría.

### **Medición y Seguimiento de Riesgo de Crédito con Instrumentos Financieros**

#### **Análisis y Administración de Riesgo Emisor**

El riesgo de crédito en los instrumentos que conforman la posición propia de los Portafolios de Deuda está relacionado con la calidad crediticia de los emisores de los títulos con la que ésta se integra, por lo que para el análisis y administración del Riesgo Emisor, asociado a estos instrumentos, se consideran las calificaciones asignadas a los emisores y emisiones por las Agencias Calificadoras (Moody's, Standard&Poors, Fitch), controlando la exposición en grados menores a AAA, y con base en las decisiones

#### **Seguimiento Diario de Riesgo Emisor**

La UAIR es la responsable de la generación y distribución del reporte de riesgo emisor; se obtiene la posición de los Portafolios de Deuda a través del sistema FIABLE, posteriormente se utilizan hojas de cálculo para analizar y presentar dicha posición y el consumo de los límites establecidos.

El reporte de riesgo emisor contiene la valuación, nominal y consumo de límites por cada una de las emisoras que operan en la Casa de Bolsa BX+. Dicho reporte se genera de forma diaria, con las posiciones de cierre del día anterior y se distribuye a la Dirección General, a los Directores responsables del Front Office, a cada uno de los operadores y a la Dirección de Auditoría.

## VI. Administración de Riesgos



### Análisis y Administración de Riesgo de Contraparte

El riesgo de contraparte existe cuando se da la posibilidad de que una de las partes de un contrato financiero sea incapaz de cumplir con las obligaciones financieras contraídas, haciendo que la otra parte del contrato incurra en una pérdida.

Las operaciones con productos derivados son dinámicas por naturaleza, y por lo tanto, pueden generar un activo o un pasivo para BX+ (dependiendo de los movimientos del mercado).

A todas las operaciones con instrumentos financieros derivados se les da seguimiento diario y se cuenta con políticas de llamada de margen, adicionalmente los portafolios que cuentan con operaciones con instrumentos derivados deben estar cerrados, lo que mitiga casi a cero su exposición.

Todas las operaciones con instrumentos derivados que conduzcan o puedan conducir a una exposición crediticia real o potencial para el banco, requieren que se asigne un límite de crédito al cliente o contraparte.

No es necesario contar con la autorización de una línea de crédito para operaciones de derivados a través de un PAC (Paquete de Autorización de Crédito) en los siguientes casos:

- ✓ Cuando el cliente deposite una garantía líquida en operaciones de derivados en mercados de mostrador.
- ✓ Cuando el cliente realice la compra de opciones en la que pague un monto positivo de prima.

Los tipos de línea con los que cuentan los clientes son:

a) Línea de Crédito (Threshold): Riesgo máximo que la Institución está dispuesta a asumir. El monto de esta línea en ningún momento podrá ser mayor al 10% del valor de la Línea Operativa.

b) Línea Operativa para Derivados (Nocional): Monto máximo para operar instrumentos derivados.



## VI. Administración de Riesgos

---



Los clientes que no cuentan con una línea operativa y desean realizar operaciones de derivados, depositan a la Institución una garantía, equivalente al 10% del valor nominal de la operación.

Si la garantía sufre una minusvalía, equivalente al 50% de la garantía recibida, se solicitará al cliente la reconstitución de la misma, a través de una llamada de margen. Los clientes que hayan sido notificados sobre la reconstitución de garantías deberán depositar los recursos a más tardar el siguiente día hábil bancario posterior a la fecha en que se dé aviso.

En el caso de que el cliente no reconstituya las garantías solicitadas, la Mesa de Derivados deberá realizar la operación contraria, con base en los precios de mercado y liquidar toda la posición vigente. Dado lo anterior, la mayor exposición que podemos tener, es la valuación de un día a otro.

## VI. Administración de Riesgos

---

### **Análisis de Exposición al Riesgo de Correlación Adversa (Wrong Way Risk Exposure)**

En la generalidad, la exposición a una contraparte no es independiente a su calidad crediticia. El Riesgo de Correlación Adversa (Wrong Way Risk) constituye el riesgo de que la exposición incremente cuando la calidad crediticia de la contraparte se deteriora. Particularmente, en operaciones con instrumentos derivados, la calidad crediticia de la contraparte se puede encontrar correlacionada con factores macro que también afectan a los propios derivados, o con el valor de los colaterales asociados, o bien pueden darse estructuraciones deficientes de operaciones (como una venta de Put sobre acciones propias de la contraparte).

Si bien en el Grupo se está trabajando para que se cuente con políticas para la identificación y gestión de la exposición al riesgo de correlación adversa, la UAIR siempre está atenta para identificar cualquier evidencia de ésta, cuantificarla e informarla al Comité de Inversiones y al Comité de Administración Integral de Riesgos, donde se le dará seguimiento.

## VI. Administración de Riesgos

### Información Cuantitativa

### Exposición al Riesgo de mercado

VaR	3T21		1T2022		2T2022			3T2022		
	Promedio	Máximo	Promedio	Máximo	Cierre	Promedio	Máximo	Cierre	Promedio	Máximo
Posición Global	1.53	1.95	1.92	4.07	3.77	2.35	3.77	0.24	2.74	5.17
Tasas - Portafolio de Carry	1.70	1.73	2.04	3.95	3.81	2.38	3.81	0.21	2.77	5.23
Tasas - Portafolio de Trading	1.89	3.55	0.58	1.72	1.52	1.57	3.23	1.67	1.75	2.22
Capitales - Disponible para la Venta	0.60	0.67	0.73	0.75	0	0.17	0.72	0	0	0
Capitales - Trading	0.24	0.94	0.07	0.22	0.06	0.10	0.33	0.02	0.05	0.09
Cambios	0.01	0.26	0.04	0.07	0.05	0.04	0.05	0.09	0.06	0.09

## VI. Administración de Riesgos

### Información Cuantitativa

### Análisis de Sensibilidad

Sensibilidad	3T21		1T2022		2T2022			3T2022		
	Promedio	Máximo	Promedio	Máximo	Cierre	Promedio	Máximo	Cierre	Promedio	Máximo
<b>Tasas - Portafolio de Carry</b>										
Sensibilidad Tasa	-0.10	-0.15	-0.10	-0.15	-0.18	-0.11	-0.18	-0.10	-0.12	-0.18
Sensibilidad Sobretasa	-6.44	-6.52	-5.68	-6.21	-6.68	-5.76	-7.05	-6.87	-6.97	-7.46
<b>Tasas - Portafolio de Trading</b>										
Sensibilidad	-0.08	-0.20	-0.02	-0.05	-0.05	-0.03	-0.07	-0.05	-0.05	-0.08
<b>Intermediación Derivados de Tasas</b>										
Sensibilidad	-0.004	-0.004	-0.001	-0.001	-0.0004	-0.0005	-0.001	-0.0002	-0.0003	-0.0004
Vega	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Portafolio Tesorería</b>										
Sensibilidad Tasa Nominal	-0.06	-0.07	-0.06	-0.09	-0.10	-0.10	-0.13	-0.07	-0.08	-0.11
Sensibilidad Sobretasa	-1.07	-1.15	-0.91	-1.10	-0.75	-0.81	-0.92	-0.60	-0.68	-0.86
<b>Operaciones Cambios</b>										
Sensibilidad Tasa Nominal USD	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Vega	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Al cierre del tercer trimestre de 2022 no se realizaron operaciones con Instrumentos Financieros Derivados en la Casa de Bolsa BX+.

## **VI. Administración de Riesgos**

### **Riesgo operacional**

#### **Información Cualitativa**

Dada la naturaleza de su negocio, el Grupo Financiero Ve por Más se encuentra expuesto a daños potenciales y pérdidas derivados de posibles fallas en la estructura de sus procesos de gestión, debilidades en el control interno, errores en el procesamiento de operaciones, fallas de seguridad, planes de contingencias del negocio inefectivos, acontecimientos externos, entre otros. De esta manera el Riesgo Operacional es inherente a todos los productos, actividades, procesos y sistemas, y puede generarse en todas las áreas de negocio y de soporte del Grupo.

#### **Administración de Riesgo Operacional**

##### **Metodología General para la Gestión del Riesgo Operacional**

El Grupo, persiguiendo la creación de una cultura de control y prevención de riesgos, lleva a cabo la gestión del Riesgo Operacional con base en el marco de referencia de Enterprise Risk Management (COSO-ERM) para cumplir con el enfoque de Administración Integral de Riesgos bajo el que se encuentran reguladas las entidades que lo conforman. De esta manera la administración de riesgos se efectúa a través una metodología interna que consiste en cinco etapas: Análisis de Procesos, Identificación de Riesgos y Controles, Evaluación y Comunicación de Riesgos, Detección y Reporte de Eventos, así como Seguimiento a los mismos.

La prioridad del Grupo BX+ es, por tanto, identificar y mitigar focos o factores de riesgo, independientemente de que hayan producido pérdidas o no, centrando la gestión del Riesgo Operacional en el análisis y evaluación de los procesos clave de las entidades que conforman al Grupo, es decir aquellos que forman parte del que hacer del negocio, debido a que el impacto resultante de alguna contingencia o desviación en los mismos, afectaría sensiblemente a la organización.

Los nuevos productos, servicios, operaciones y/o servicios son evaluados desde una perspectiva de Riesgo inherentes de las ofertas nuevas, así como identificar las medidas de control implementadas para mitigar los riesgos.

## VI. Administración de Riesgos



Dado que el Riesgo Operacional es inherente a todos los productos, actividades, procesos y sistemas, y se genera en todas las áreas de negocio y de soporte del Grupo, todos los colaboradores son responsables de gestionar y controlar los riesgos operacionales generados en su ámbito de actuación.

Como categorías particulares de Riesgo Operacional, tanto el Riesgo Tecnológico y el Riesgo Legal son administrados de forma muy rigurosa por las áreas especializadas en los respectivos temas dentro del Grupo.

### Riesgo Tecnológico

El objetivo de la administración del Riesgo Tecnológico es gestionar las pérdidas o afectaciones potenciales por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios financieros con los clientes del Banco. Lo anterior se realiza evaluando las circunstancias que pudieran influir en la operación ordinaria a través del seguimiento de indicadores claves, así como a través del monitoreo periódico de los controles y el cumplimiento con las políticas; que permitan preservar la seguridad de la información generada, recibida, transmitida, procesada o almacenada en los sistemas informáticos y de telecomunicaciones.

### Riesgo Legal

La administración del Riesgo Legal se centra en la detección de las pérdidas o afectaciones potenciales por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables, y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que el Banco realiza.

## VI. Administración de Riesgos

Para llevar a cabo esta gestión se desarrollan esquemas de monitoreo a despachos externos para la obtención de resultados alineados con las necesidades de negocio, además de reforzar la cultura de riesgos con el objetivo de reducir la incidencia de multas o sanciones por incumplimientos ante la autoridad.

### **Sistema de Administración de Riesgo Operacional**

El Riesgo Operacional, de forma consolidada, se administra bajo la coordinación de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos, en particular la Subdirección de riesgo Operacional. A través de la figura de los Gestores de Riesgo Operacional, quienes, al formar parte de cada Unidad de Negocio, identificarán y reportarán desde el interior de cada área los riesgos, las incidencias y eventos de pérdida ligadas al riesgo operacional, llevarán a cabo las autoevaluaciones de riesgos operacionales, y participarán en el diseño y seguimiento de los Planes de Remediación y Mitigación de los riesgos y eventos.

La implementación de la figura de Gestores de Riesgo Operacional se llevará a cabo de manera gradual, dando prioridad a los procesos críticos del Grupo.

Actualmente el Grupo no cuenta con una solución tecnológica para la administración del Riesgo Operacional, sin embargo la gestión de este riesgo se lleva a cabo mediante la metodología descrita anteriormente a través de la interrelación directa de los responsables de las distintas áreas de negocio y soporte del Grupo con la Subdirección de Riesgo Operacional, quien centraliza los reportes de incidencias, eventos de pérdida y la identificación de riesgos operacionales en cada Unidad de Negocio. El Grupo se encuentra en proceso de implementación de una solución que gestione el control interno, considerando también dentro de su alcance el Riesgo Operacional.

## **VI. Administración de Riesgos**



### **Apetito de Riesgo Operacional**

El Apetito de Riesgo Operacional lo establece el Consejo de Administración del Grupo. Actualmente lo hace a través de la determinación de Niveles de Tolerancia de pérdidas operativas para las distintas entidades que conforman al Grupo, sin embargo, se está desarrollando un nuevo marco de Apetito de Riesgo, en el que se definirán los enunciados de Apetito de Riesgo Operacional en términos de Riesgos Relevantes, que afecten a los procesos clave de las entidades que conforman al Grupo, así como sus consecuencias financieras y no financieras.

### **Evaluación y Seguimiento de Riesgo Operacional**

#### **Proceso de Evaluación de Riesgo Operacional**

La administración se encuentra en la etapa de definición del Proceso de Evaluación de Riesgo Operacional, el cual será llevado a cabo por los Gestores de Riesgo Operacional e incluirá una auto-evaluación de riesgo y control (RCSA por sus siglas en inglés), así como un análisis de escenarios, poniendo énfasis tanto en los riesgos a nivel área o Unidad de Negocio, que amenacen sus actividades diarias, como en los riesgos que pueden causar elevadas pérdidas financieras u otros impactos significativos al Grupo. Los resultados de este proceso se utilizarán como insumos para completar el Mapa Anual de Riesgos Operacionales del Grupo BX+.

#### **Identificación y Reporte de Incidencias y Eventos de Pérdida**

Las Incidencias Operacionales son identificadas y reportadas a la Subdirección de Riesgo Operacional por las Mesas de Control responsables de vigilar el cumplimiento de los procesos críticos del Grupo, para que éstas sean a su vez reportadas al Comité de Administración Integral de Riesgos de manera trimestral.



## VI. Administración de Riesgos



Una vez implementada dicha figura, los Gestores de Riesgo Operacional tendrán como parte de sus funciones el fortalecer la labor de identificar las Incidencias Operacionales materializadas en las Unidades de Negocio críticas para cada una de las entidades que conforman el Grupo.

La identificación de las Pérdidas Operacionales se realiza a través del monitoreo de las cuentas contables de quebrantos, multas y fraudes, detectando de manera mensual todos los registros y recabando el soporte de cada uno de ellos.

Cuando las Pérdidas Operacionales de alguna de las entidades del Grupo superan el Nivel de Tolerancia correspondiente, se establecen medidas mitigatorias por los responsables de las Unidades de Negocio para reducir la probabilidad de reincidencia de los mismos.

El resultado del monitoreo del cumplimiento del Nivel de Tolerancia es presentado de manera trimestral al Comité de Administración Integral de Riesgos y al Consejo de Administración, en conjunto con los Eventos de Pérdida Operacionales.

### **Perfil de Riesgo Operacional**

El Perfil de Riesgo Operacional le permite al Grupo detectar la evolución de los riesgos operacionales y los eventos materializados, de manera que la toma de decisiones se realice de forma orientada a la mitigación de estos riesgos para reducir su impacto o reincidencia.

El Perfil de Riesgo Operacional se presenta trimestralmente al Comité de Administración Integral de Riesgos y al Consejo de Administración, y está conformado por los siguientes elementos:

## **VI. Administración de Riesgos**

---



### **Monitoreo de Riesgo Operacional**

En el monitoreo de Riesgo Operacional se presenta el resumen del número de riesgos y controles identificados por Unidad de Negocio, con la calificación del riesgo inherente y el posible riesgo residual, así como el número de riesgos prioritarios de cada una (aquellos con calificación Alta).

### **Mapa de Perfil de Riesgo**

En el Mapa de Perfil de Riesgo se muestra, a través de una gráfica radial, la calificación de Riesgo Inherente por Unidad de Negocio y la Calificación de Riesgo por ciclo una vez considerados los controles asociados a dichos riesgos.

### **Análisis de Incidencias y Eventos de Pérdida**

Se presenta el estatus del trimestre e histórico de los últimos 12 meses de los Eventos de Pérdida, así como las Incidencias del periodo.

## VI. Administración de Riesgos

### Información Cuantitativa

### Cuantificación y exposición por Riesgo Operacional

### Incidencias y Pérdidas Operacionales

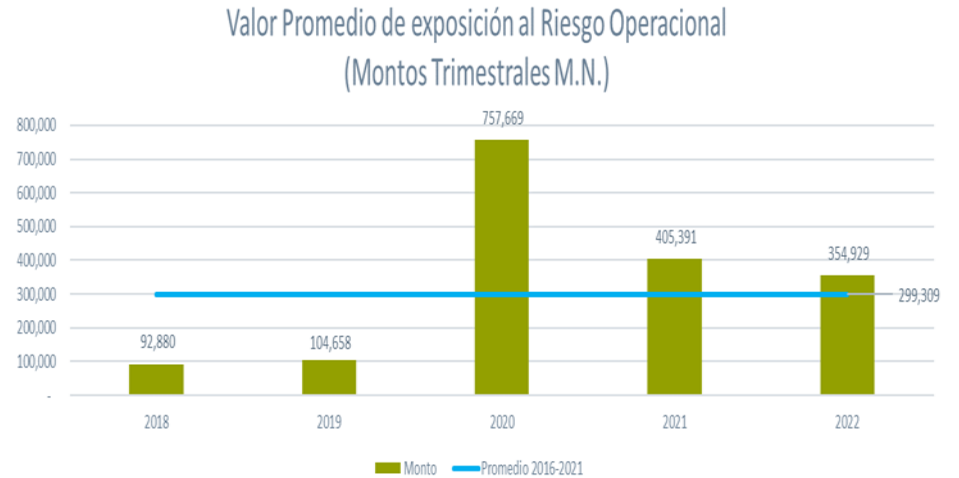
Multas	205,524
Quebrantos	78,927
<b>Total</b>	<b>284,451</b>

<b>Periodo</b>	<b>Casa de Bolsa</b>
3T 2018	115,390
4T 2018	70,673
1T 2019	31,294
2T 2019	94,076
3T 2019	183,530
4T 2019	109,732
1T 2020	528,587
2T 2020	1,181,565
3T 2020	660,429
4T 2020	660,096
1T 2021	1,108,502
2T 2021	297,119
3T 2021	64,390
4T 2021	151,552
1T 2022	281,931
2T 2022	498,407
3T 2022	284,451

## VI. Administración de Riesgos

Valor Promedio de Exposición de Riesgo Operacional:

Año	Monto
2018	92,880
2019	104,658
2020	757,669
2021	405,391
2022	354,929



Requerimiento de Capital por Riesgo Operacional

Mes	Requerimiento de Capital (Cifras en mdp)
Julio	12.30
Agosto	12.02
Septiembre	11.83

## VI. Administración de Riesgos



### Riesgos no cuantificables

Como toda entidad financiera, el Grupo BX+ se encuentra expuesto a una serie de riesgos derivados de eventos imprevistos para los que los procesos normales de control y de identificación no bastan, porque su frecuencia e impacto no son del todo conocidos. No obstante, de materializarse, podrían tener un impacto significativo en la consecución de sus objetivos y estrategia de negocio, y por lo tanto, no pueden ser ignorados o excluidos.

El Grupo BX+ identifica a los Riesgos de Negocio, Estratégico y Reputacional, como los principales Riesgos No Cuantificables a ser gestionados.

### Administración de Riesgos de Negocio y Estratégico

Dada su naturaleza y la dificultad para predecir, e incluso detectar, y que por tanto se hace prácticamente imposible su gestión a través de metodologías, modelos o métricas estadísticas, los Riesgos No Cuantificables, principalmente los Estratégicos y de Negocio, son atendidos por el Grupo a través del Marco para la Administración de Riesgos Relevantes y Emergentes, el cual define el proceso de estudio y análisis de todos los factores que podrían surgir a raíz de cambios en el entorno, y que se considere pudieran tener un impacto adverso significativo en la consecución de los objetivos y estrategias del Grupo BX+.

Dentro de este marco se consideran diversas categorías de riesgo, asociadas a la Gestión Organizacional, Gestión de la Estrategia y del Negocio, Factores Macroeconómicos y Geopolíticos, así como al Entorno Regulatorio.

## VI. Administración de Riesgos

### Administración de Riesgo Reputacional

Para la administración del Riesgo Reputacional, se cuenta con un robusto plan de comunicación, contenido en el Manual de Políticas para el Manejo de Crisis Reputacional y en el Manual de Procedimientos para el Manejo de Crisis Reputacional, que sirven de guía para actuar ante eventos (tanto internos, como externos) que pudieran afectar la percepción que tienen las distintas partes interesadas (autoridades, principales contrapartes, agencias calificadoras, clientes, empleados y público en general) sobre la reputación del Grupo BX+.

Dado que tales eventos pudieran generarse por la interrupción del negocio de alguna de las entidades que conforman el Grupo, se han establecido Planes de Continuidad del Negocio y Planes de Recuperación de Desastres, para reducir la posible afectación a clientes y que el nombre del Grupo BX+ no se vea dañado ante el público general por contingencias operativas y/o tecnológicas.

Asimismo, con el objetivo de atender los eventos internos ocasionados por el comportamiento de los colaboradores dentro de la misma organización y mitigar el posible daño a la imagen del Grupo BX+ hacia el exterior, principalmente en temas de discriminación, acoso, uso inadecuado de información y accesos a los sistemas internos, entre otros, se desarrolló e implementó el Manual de Valores Éticos y Código de Conducta.

## VII. Calificaciones

Al 30 de septiembre las calificaciones de las Subsidiarias son:

<b>Calificaciones Subsidiarias Grupo Financiero Ve Por Más</b>			
<b>Subsidiaria</b>	<b>Tipo Riesgo</b>	<b>Calificación</b>	
Banco	<b>Riesgos de Crédito (Contraparte)</b>	<b>HR Ratings</b>	<b>Fitch Ratings</b>
BBX+	<b>Corto Plazo</b>	HR2	F1(mex)
	<b>Largo Plazo</b>	HR A+	A(mex)
Casa de Bolsa	<b>Riesgos de Crédito (Contraparte)</b>	<b>HR Ratings</b>	<b>Fitch Ratings</b>
CBX+	<b>Corto Plazo</b>	HR2	F1 (mex)
	<b>Largo Plazo</b>	HR A+	A(mex)
Arrendadora	<b>Riesgos de Crédito (Contraparte)</b>	<b>HR Ratings</b>	<b>Fitch Ratings</b>
BX+	<b>Corto Plazo</b>	HR2	F1(mex)
	<b>Largo Plazo</b>	HR A+	A(mex)
	Seguros	<b>HR Ratings</b>	<b>Fitch Ratings</b>
	BX+		A (mex)

## VIII. Reservas Técnicas



Relacionado con las operaciones de seguros Grupo Financiero Ve por Más, sigue las siguiente políticas contables:

### Resumen de las principales políticas contables

Los estados financieros adjuntos cumplen con los criterios contables establecidos por la Comisión en la Circular Única de Seguros y Fianzas y se considera un marco de información financiera con fines generales. Su preparación requiere que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valorar algunas de las partidas de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La Administración de la Institución, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las principales políticas contables seguidas por la Institución son las siguientes:

**Reservas técnicas** Las instituciones de seguros deberán constituir y valorar las reservas técnicas de conformidad con las disposiciones de carácter general que emita la Comisión considerando los principios que establece la Ley. La Institución en cumplimiento de lo establecido en la Ley y disposiciones emitidas por la Comisión, presentó ante dicha autoridad nuevas metodologías para calcular sus reservas técnicas, que se basan en modelos de solvencia que consideran un mejor estimador y un margen de riesgo para medir las obligaciones futuras para el pago de siniestros.



## VIII. Reservas Técnicas



A continuación se mencionan los aspectos más importantes de su determinación y contabilización:

**Reserva para riesgos en curso**-Conforme a las disposiciones del Capítulo 5 de la Circular Única de Seguros y de Fianzas, las instituciones de seguros registran ante la Comisión, las notas técnicas y los métodos actuariales mediante los cuales constituyen y valúan la reserva para riesgos en curso.

### Seguros de personas con temporalidad menor o igual a un año

El saldo de esta reserva se evalúa mensualmente, y permite asignar recursos para cumplir con las obligaciones contractuales por siniestros. Tratándose de los seguros de vida con temporalidad hasta un año y accidentes y enfermedades la reserva se calcula multiplicando la prima emitida no devengada por el factor del mejor estimador de la reserva (BELrrc), más el factor del mejor estimador de gasto (BELgasto) más un porcentaje de margen de riesgo (MR), factores que se obtienen conforme al método registrado en la Comisión para cada caso basados en metodologías estocásticas que simulan los posibles escenarios futuros basados en la información de 6 años anteriores.

El porcentaje de gastos de administración se determina como el promedio de los porcentajes que resulten de dividir, los gastos anuales de administración de cada año de origen, y el monto de prima emitida correspondiente al mismo año de origen.

Se determina el índice de siniestralidad esperada de la reserva de riesgos en curso, como el promedio de los índices de siniestralidad obtenidos después de N escenarios simulados.

Periódicamente se realizan pruebas de back-testing para comparar las estimaciones realizadas por el modelo con los datos obtenidos en la realidad, para garantizar el buen funcionamiento del modelo propuesto o en su caso buscar una mejor alternativa.

## VIII. Reservas Técnicas

### **Seguros de vida con temporalidad superior a un año**

Esta reserva se calcula como el valor presente de cada uno de los flujos de egresos de las pólizas (costo de siniestralidad por cada uno de los decrementos posibles contratados en la póliza, comisiones, gastos de administración, dividendos, etc) y restándole el valor presente de los flujos futuros de ingresos (Primas) descontados con la tasa libre de riesgo de mercado que para dichos efectos autoriza la CNSF y sumándole un margen de riesgo de acuerdo a la metodología registrada para estos fines ante la CNSF.

El saldo de esta reserva se evalúa mensualmente y permite asignar recursos para hacer frente a las obligaciones futuras esperadas por concepto de costo de siniestralidad.

### **Seguros de daños (excepto terremoto y riesgos hidrometeorológicos)**

El saldo de esta reserva se evalúa mensualmente, y permite asignar recursos para cumplir con las obligaciones contractuales por siniestros. La reserva se calcula multiplicando la prima emitida no devengada por el factor de del mejor estimador de la reserva (BEL<sub>rrc</sub>), más el factor del mejor estimador de gasto (BEL<sub>gasto</sub>) mas un porcentaje de margen de riesgo (MR), factores que se obtienen conforme al método registrado en la Comisión para cada caso fundamentados en metodologías estocásticas que simulan los posibles escenarios futuros basados en la información de 6 años anteriores.

El porcentaje de gastos de administración se determina como el promedio de los porcentajes que resulten de dividir, los gastos anuales de administración de cada año de origen, y el monto de prima emitida correspondiente al mismo año de origen.

Se determina el índice de siniestralidad esperada de la reserva de riesgos en curso, como el promedio de los índices de siniestralidad obtenidos después de N escenarios simulados.

## VIII. Reservas Técnicas



Periódicamente se realizan pruebas de back-testing para comparar las estimaciones realizadas por el modelo con los datos obtenidos en la realidad, para garantizar el buen funcionamiento del modelo propuesto o en su caso buscar una mejor alternativa.

### Seguros de terremoto

La reserva de riesgos en curso de la cobertura de terremoto, corresponde a la prima pura de riesgo no devengada.

### Seguros de huracán y otros riesgos hidrometeorológicos

Corresponde a la prima pura de riesgo no devengada.

**Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos-** Esta reserva se integra con los siguientes componentes:

La obligación por los siniestros ocurridos y conocidos por la Institución al cierre del ejercicio que se encuentran pendientes de pago, cuyo incremento se realiza conforme al reclamo de los siniestros ocurridos, con base en las sumas aseguradas en la operación de vida y en las estimaciones que efectúa la Institución del monto de su obligación por los riesgos cubiertos en las operaciones de daños y accidentes y enfermedades. En caso de operaciones de reaseguro cedido, simultáneamente se registra la recuperación correspondiente.

La institución tiene registrada una metodología para cada uno de los ramos que opera de acuerdo a los ramos mínimos solicitados por la CNSF que son Vida de Corto Plazo, Vida de Largo Plazo, Accidentes y Enfermedades y Daños

## VIII. Reservas Técnicas



**Reserva para siniestros ocurridos y no reportados-** De acuerdo con los ordenamientos de la Comisión, las instituciones de seguros deben constituir esta reserva que tiene como propósito reconocer el monto estimado de los siniestros que ya ocurrieron y que los asegurados no han reportado a la Institución, la cual incluye una estimación de los gastos de ajuste correspondientes

El método propuesto por la Institución se basa en el comportamiento histórico de la siniestralidad del seguro directo de los últimos 6 años calendario, asociados a las primas que iniciaron vigencia en el transcurso de ese mismo periodo, obteniendo patrones de desarrollo siniestral con base en una simulación aleatoria, que permite encontrar la mejor estimación de los valores para la reserva de SONR (Siniestros Ocurridos y No Reportados).

Adicionalmente, se establece la determinación del margen de riesgo como el monto que, aunado a la mejor estimación de la reserva, garantice que el monto de las reservas técnicas sea equivalente al que la Institución requerirá para hacer frente a sus obligaciones por concepto de pago de siniestros, ajustes y dividendos.

Las primas se clasifican de acuerdo al año de inicio de vigencia de cada póliza, identificando el monto de primas emitidas provenientes de pólizas que hayan estado en vigor y que iniciaron su vigencia en cada año calendario, considerando la información estadística de los últimos 6 años previos a la fecha de valuación. Las reclamaciones, dividendos y ajustes, son clasificados en una matriz de siniestralidad ocurrida, construida con base en el año de inicio de vigencia de la póliza a la que se asocia la reclamación o movimientos, como año de origen, y la diferencia en años completos cumplidos desde la fecha de ocurrencia del siniestro y la fecha en que fue registrado contablemente, como año de desarrollo.

Para el cálculo de la reserva de SONR, se consideran las reclamaciones, dividendos, salvamentos, recuperaciones y ajustes, que habiendo ocurrido en un determinado año, se registren contablemente en un año completo cumplido posterior al año en que ocurrieron

## VIII. Reservas Técnicas

Con la información conocida de siniestros, se determinan los índices de reclamaciones, como el porcentaje que representan en cada periodo de desarrollo, las reclamaciones con respecto al total de primas emitidas en el mismo período. Mediante un proceso de simulación aleatoria (bootstrap), se completan en la matriz de siniestralidad, los índices de reclamaciones para los siniestros estimados, eligiendo un valor posible estadísticamente, entre los índices de reclamaciones calculados en cada periodo de desarrollo de la matriz de siniestralidad, obteniendo así, los índices de siniestralidad simulados que emulan el comportamiento siniestral de la cartera.

Se obtiene el monto de siniestralidad simulada como, los índices de siniestralidad simulados, multiplicados por el total de primas emitidas por la Compañía, clasificadas de acuerdo al año calendario en que las pólizas iniciaron su vigencia.

El monto de reclamaciones totales para cada año de origen, es obtenido como la suma de las reclamaciones, tanto conocidas como simuladas, provenientes de cada año calendario considerado en la matriz de siniestralidad. El índice de siniestralidad de la reserva SONR, se obtiene como el porcentaje que representa el monto de reclamaciones totales de la matriz de siniestralidad, tanto conocidas como simuladas menos el monto ocurrido en el año de desarrollo 0, con respecto al total de las primas emitidas provenientes de pólizas que hayan iniciado su vigencia durante el mismo periodo de origen considerado.

Se determinan los factores de siniestralidad remanente, como el porcentaje que representan las reclamaciones totales de la matriz de siniestralidad en cada periodo de desarrollo, tanto conocidas como simuladas, con respecto al monto total de primas emitidas.

Se determina para cada periodo de desarrollo, los factores de devengamiento esperados de la reserva SONR, como el promedio de los factores de devengamiento obtenidos después de N escenarios simulados, determinados en la obtención del mejor estimador para la reserva de SONR (BEL).

## VIII. Reservas Técnicas



Se obtiene la reserva SONR, como el total de la prima emitida devengada multiplicada por el índice de siniestralidad esperada de la reserva SONR, donde la prima emitida devengada es obtenida para cada año calendario, como la prima emitida proveniente de pólizas que hayan estado en vigor y que iniciaron su vigencia durante el periodo de estadística considerado, multiplicado por el factor de devengamiento de cada periodo de desarrollo.

**Reserva para dividendos sobre pólizas-** Se determina con base en un estudio actuarial que considera la utilidad originada por las pólizas de seguros de vida grupo, colectivo y accidentes personales de acuerdo con los términos contenidos en la nota técnica registrada para el producto.

**Fondos del seguro de inversión en administración-** Corresponde a los excedentes derivados de los rendimientos por inversión de los negocios con derecho a rescate de los planes del seguro de vida individual flexible.

### **Reserva para riesgos catastróficos**

#### **Cobertura de terremoto y/o erupción volcánica**

Esta reserva tiene la finalidad de solventar las obligaciones contraídas por la Institución por los seguros de terremoto de los riesgos retenidos, es acumulativa y solo podrá afectarse en caso de siniestros, previa autorización de la Comisión. El incremento a dicha reserva se realiza con la liberación de la reserva de riesgos en curso de retención del ramo de terremoto y por la capitalización de los productos financieros. El saldo de esta reserva tendrá un límite máximo, determinado mediante el procedimiento técnico establecido en las reglas emitidas por la Comisión.

#### **Cobertura de huracán y otros riesgos hidrometeorológicos**

Esta reserva tiene la finalidad de solventar las obligaciones contraídas por la Institución por los seguros de huracán y otros riesgos hidrometeorológicos, es acumulativa y sólo podrá afectarse en caso de siniestros, previa autorización de la Comisión. El incremento a dicha reserva se realiza con la liberación de la reserva de riesgos en curso de retención del ramo de huracán y otros riesgos hidrometeorológicos y por la capitalización de los productos financieros. El saldo de esta reserva tendrá un límite máximo, determinado mediante el procedimiento técnico establecido en las reglas para la constitución e incremento de esta reserva emitidas por la Comisión.

## VIII. Reservas Técnicas

<b>BASE NETA DE INVERSION</b>			
<b>PERIODO</b>	<b>1-T22</b>	<b>2-T22</b>	<b>3-T22</b>
<b>RESERVAS TECNICAS</b>			
<b>RIESGOS ENCURSO</b>	<b>2,000</b>	<b>2,055</b>	<b>2,108</b>
<b>OBLIGACIONES CONTRACTUALES</b>	<b>483</b>	<b>539</b>	<b>565</b>
<b>DE PREVISION</b>	<b>197</b>	<b>205</b>	<b>214</b>
	<b>2,680</b>	<b>2,799</b>	<b>2,887</b>
<b>INVERSION AFECTAS A RT</b>	<b>3,144</b>	<b>3,260</b>	<b>3,353</b>
<b>SOBRANTE</b>	<b>464</b>	<b>461</b>	<b>466</b>