

www.bancomer.com/informacioninversionistas

Tel. (5255) 5621-5453

Fax. (5255) 5621-6161

Ext. 13011



Hipotecaria Nacional

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Información a que se refieren las "Disposiciones de
Carácter General aplicables a las Instituciones de
Crédito"

30 de Septiembre de 2012

Contenido

Estados financieros.....	Pág. 2
Indicadores financieros.....	Pág. 8
Calificación de la Cartera Crediticia.....	Pág. 9
Administración Integral de Riesgos.....	Pág. 10

Ciertas cantidades y porcentajes incluidos en este documento han sido objeto de ajustes por redondeo. Consecuentemente, las cifras presentadas en diferentes tablas pueden variar ligeramente y es posible que las cifras que aparezcan como total en ciertas tablas no sean una suma aritmética de las cifras que les precedan.

Hipotecaria Nacional, S.A. de C.V. y Subsidiarias
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero BBVA Bancomer
Montes Urales No. 424, 2do. Piso, Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11000, México, D.F.

Balance General Consolidado
al 30 de Septiembre del 2012
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
Disponibilidades	12,267	Otras cuentas por pagar	103,305
Inversiones en valores	8,325	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	103,305
Títulos para negociar	0	Créditos diferidos y cobros anticipados	21,719
Títulos disponibles para la venta	0		
Títulos conservados a vencimiento	8,325	Total pasivo	125,024
Deudores por Reporto	402,734		
Cartera de crédito vigente	3,869	Capital contable	
Créditos comerciales	3,869	Capital contribuido	384,500
Actividad empresarial o comercial	3,869	Capital social	384,500
Créditos a la vivienda	0		
Cartera de crédito vencida	0	Capital ganado	46,437
Créditos a la vivienda	0	Reservas de capital	0
Total cartera de crédito	3,869	Resultado de ejercicios anteriores	0
Estimación Preventiva para riesgos crediticios	(19)	Efecto acumulado por conversión	168
Cartera de crédito (neto)	3,850	Resultado neto	46,269
Derechos de Cobro Adquiridos	524	Total capital contable	430,937
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(524)	Total pasivo y capital contable	555,961
Derechos de Cobro (neto)	0		
Total Cartera de crédito (neto)	3,850		
Otras cuentas por cobrar (neto)	31,400		
Bienes adjudicados (neto)	297		
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	65		
Impuestos y PTU diferidos (neto)	889		
Otros activos	96,134		
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	96,134		
Total activo	555,961		

CUENTAS DE ORDEN		INDICE DE CAPITAL	
Activos y pasivos contingentes	130	Activos Riesgo de Crédito	30,799
Bienes en Fideicomiso o Mandatos	4,628,980	Activos Riesgo de Mercado	13,170
Bienes en administración	1,166,993	Riesgo Operacional	36,233
Colaterales recibidos por la entidad	402,575	Total Activos en Riesgo	80,202
		Índice de Capital	523.30%

El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2012 es de \$384,500 miles de pesos

"El presente balance general consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

Ing. Eduardo Osuna Osuna
Director General

C.P. Leobardo Ramírez Hernández
Director de Contabilidad Corporativa

C.P. Victor Vergara Valderrábano
Director de Contabilidad Banco, Grupo
y Filiales

C.P. Adolfo Rivera Guzmán
Director de Auditoría

Hipotecaria Nacional, S.A. de C.V. y Subsidiarias
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero BBVA Bancomer
Montes Urales No. 424, 2do. Piso, Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11000, México, D.F.

Estado de Resultados Consolidado
del 1 de enero al 30 de Septiembre del 2012
(Cifras en miles de pesos)

Ingresos por intereses	26,723
Gastos por intereses	<u>(52)</u>
Margen financiero	26,671
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(19)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	26,652
Comisiones y tarifas cobradas	110,609
Comisiones y tarifas pagadas	(47,624)
Otros ingresos (egresos) de la operación	18,769
Gastos de administración	<u>(53,110)</u>
Resultado de la operación	55,296
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	<u>0</u>
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	55,296
Impuestos a la utilidad causados	(7,132)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>(1,895)</u>
Resultado antes de operaciones discontinuadas	46,269
Operaciones discontinuadas	<u>0</u>
Resultado neto	46,269

"El presente estado de resultados consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

Ing. Eduardo Osuna Osuna
Director General

C.P. Leobardo Ramírez Hernández
Director de Contabilidad Corporativa

C.P. Victor Vergara Valderrábano
Director de Contabilidad Banco, Grupo
y Filiales

C.P. Adolfo Rivera Guzmán
Director de Auditoría

Hipotecaria Nacional, S.A. de C.V. y Subsidiarias
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero BBVA Bancomer
Montes Urales No. 424, 2do. Piso, Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11000, México, D.F.

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
del 1 de enero al 30 de Septiembre de 2012
(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto	46,269
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo	
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	19
Provisiones	(12,613)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	9,027
	<u>42,702</u>
Actividades de operación	
Cambio en inversiones en valores	(111)
Cambio en deudores por reporto	426,576
Cambio en cartera de crédito (neto)	(3,809)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	1,744
Cambio en otros activos operativos (neto)	5,829
Cambio en otros pasivos operativos	6,779
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>437,008</u>
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	1,599
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>1,599</u>
Actividades de financiamiento	
Pagos por reembolso de capital social	(399,958)
Pagos por Dividendos en efectivo	(78,070)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(478,028)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>3,281</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>8,986</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u><u>12,267</u></u>

"El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

Ing. Eduardo Osuna Osuna
Director General

C.P. Leobardo Ramírez Hernández
Director de Contabilidad Corporativa

C.P. Victor Vergara Valderrábano
Director de Contabilidad Banco, Grupo
y Filiales

C.P. Adolfo Rivera Guzmán
Director de Auditoría

Hipotecaria Nacional, S.A. de C.V. y Subsidiarias
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero BBVA Bancomer
Montes Urales No. 424, 2do. Piso, Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11000, México, D.F.

Estado de Variaciones en el Capital Contable Consolidado
del 1 de enero al 30 de Septiembre de 2012
(Cifras en miles de pesos)

Concepto	Capital contribuido		Capital ganado			Total capital contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Efecto Acumulado por conversión	Resultado neto	
Saldos al 1 de enero de 2012	408,806	370,708	33,570	494	49,444	863,022
<i>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas.</i>						
Traspaso del Resultado Neto a Resultado de Ejercicios Anteriores			49,444		(49,444)	0
Constitución de Reservas		4,944	(4,944)			0
Capitalización de Reserva Legal	375,652	(375,652)				0
Reembolso de Capital Social	(399,958)					(399,958)
Pago de Dividendos			(78,070)			(78,070)
Total	(24,306)	(370,708)	(33,570)	0	(49,444)	(478,028)
<i>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral.</i>						
Ajuste por valuación de inversiones en subsidiarias Resultado Neto.				(326)	46,269	46,269
Total	0	0	0	(326)	46,269	45,943
Saldos al 30 de Septiembre de 2012	384,500	0	0	168	46,269	430,937

"El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

Ing. Eduardo Osuna Osuna
Director General

C.P. Leobardo Ramírez Hernández
Director de Contabilidad Corporativa

C.P. Victor Vergara Valderrábano
Director de Contabilidad Banco, Grupo y Filiales

C.P. Adolfo Rivera Guzmán
Director de Auditoría

Balances Generales Consolidados (Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	3T11	4T11	1T12	2T12	3T12	PASIVO Y CAPITAL	3T11	4T11	1T12	2T12	3T12
Disponibilidades	4,914	8,986	5,858	5,033	12,267	Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-
Inversiones en valores	8,112	8,215	8,333	8,274	8,325	Acreedores por reporto	-	-	-	-	-
Títulos para negociar	161	87	87	60	0						
Títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-						
Títulos conservados a vencimiento	7,951	8,128	8,246	8,214	8,325	Otras cuentas por pagar	130,126	112,726	121,298	101,146	103,305
Deudores por Reporto	816,407	829,309	866,442	866,893	402,734	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	130,126	112,726	121,298	101,146	103,305
Cartera de crédito vigente	-	60	-	1,381	3,869	Créditos diferidos y cobros anticipados	19,214	18,130	24,684	19,421	21,719
Créditos comerciales	-	60	-	1,381	3,869						
Actividad empresarial o comercial	-	60	-	1,381	3,869						
Créditos a la vivienda	-	-	-	-	-	Total pasivo	149,340	130,856	145,982	120,567	125,024
Cartera de crédito vencida	-	-	-	-	-	Capital contable					
Créditos a la vivienda	-	-	-	-	-	Capital contribuido	408,806	408,806	408,806	408,806	384,500
Total cartera de crédito	-	60	-	1,381	3,869	Capital social	408,806	408,806	408,806	408,806	384,500
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-	(7)	(19)	Capital ganado	442,321	454,216	469,202	492,532	46,437
Cartera de crédito (neto)	-	60	-	1,374	3,850	Reservas de capital	370,708	370,708	370,708	375,652	0
Derechos de Cobro Adquiridos	524	524	524	524	524	Resultado de ejercicios anteriores	33,570	33,570	83,014	78,070	0
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	(524)	(524)	(524)	(524)	Efecto acumulado por conversión	431	494	150	330	168
Derechos de Cobro (neto)	524	0	0	0	0	Resultado neto	37,612	49,444	15,330	38,480	46,269
Total Cartera de crédito (neto)	524	60	0	1,374	3,850	Total capital contable	851,127	863,022	878,008	901,338	430,937
Otras cuentas por cobrar (neto)	44,423	40,582	39,051	34,432	31,400	Total pasivo y capital contable	1,000,467	993,878	1,023,990	1,021,905	555,961
Bienes adjudicados (neto)	2,741	2,041	1,163	167	297						
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	16,238	1,664	1,504	78	65						
Impuestos y PTU diferidos (neto)	2,266	2,784	4,869	4,208	889						
Otros activos	104,842	100,237	96,770	101,446	96,134						
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	104,842	100,237	96,770	101,446	96,134						
Total activo	1,000,467	993,878	1,023,990	1,021,905	555,961						

Cuentas de Orden	2T11	3T11	4T11	1T12	2T12	3T12	INDICE DE CAPITAL	2T11	3T11	4T11	1T12	2T12	3T12
Activos y pasivos contingentes	130	130	130	130	130	130	Activos Riesgo de Crédito	89,405	56,931	39,075	38,988	39,481	30,799
Mandatos	791,133	786,150	1,453,391	3,483,094	3,560,083	4,628,980	Activos Riesgo de Mercado	19,370	12,295	12,645	12,891	15,558	13,170
Bienes en administración	832,805	838,042	852,836	864,940	864,580	1,166,993	Riesgo Operacional	77,795	71,805	66,538	55,458	44,671	36,233
Colaterales recibidos por la entidad	1,188,368	690,923	829,527	865,887	864,217	402,575	Total Activos en Riesgo	186,570	141,031	118,258	107,337	99,710	80,202
	2,812,436	2,315,245	3,135,884	5,214,051	5,289,010	6,198,678	Indice de Capital	704.40%	594.89%	719.25%	805.55%	893.49%	523.30%

Estados de Resultados Consolidados

(Cifras en miles de pesos)

	3T11	4T11	1T12	2T12	3T12	ACUMULADO
Ingresos por intereses	13,362	9,435	10,786	10,665	5,272	26,723
Gastos por intereses	(7)	(268)	(16)	(36)	0	(52)
Margen financiero	13,355	9,167	10,770	10,629	5,272	26,671
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-	(7)	(12)	(19)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	13,355	9,167	10,770	10,622	5,260	5,260
Comisiones y tarifas cobradas	44,612	48,091	42,628	34,685	33,296	110,609
Comisiones y tarifas pagadas	(16,973)	(23,045)	(20,968)	(11,448)	(15,208)	(47,624)
Otros ingresos (egresos) de la operación	14,200	11,784	4,218	9,448	5,103	18,769
Gastos de administración	(29,345)	(30,550)	(18,194)	(19,291)	(15,625)	(53,110)
Resultado de la operación	25,849	15,447	18,454	24,016	12,826	55,296
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-	-	-	-	-
Resultado antes de impuestos a la utilidad	25,849	15,447	18,454	24,016	12,826	55,296
Impuestos a la utilidad causados	(2,027)	(4,134)	(5,209)	(205)	(1,718)	(7,132)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	576	519	2,085	(661)	(3,319)	(1,895)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	24,398	11,832	15,330	23,150	7,789	46,269
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	24,398	11,832	15,330	23,150	7,789	46,269

Indicadores Financieros

ÍNDICE	3T11	4T11	1T12	2T12	3T12
Índice de morosidad	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Índice de cobertura de cartera de créditos vencida	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Eficiencia operativa	9.5%	12.3%	7.2%	7.5%	7.9%
ROE	9.0%	5.5%	7.0%	10.4%	4.7%
ROA	7.9%	4.7%	6.1%	9.1%	3.9%
Índice de capitalización riesgo de crédito	1473.7%	2176.8%	2217.7%	2256.5%	1362.7%
Índice de capitalización riesgo de crédito y mercado	771.3%	1644.6%	1666.7%	1618.7%	954.5%
Liquidez	671.9%	787.0%	758.2%	905.6%	443.9%
Margen de interés neto (MIN)	5.0%	4.4%	5.0%	4.8%	3.2%

Índice de morosidad:

Cartera de crédito vencida al cierre de trimestre / Cartera de crédito total al cierre del trimestre

Índice de cobertura de cartera de crédito vencida:

Estimación preventiva al cierre de trimestre / Cartera de crédito vencida al cierre del trimestre

Eficiencia operativa:

Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio

ROE:

Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio

ROA:

Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio

Índice de capitalización riesgo de crédito:

Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito

Índice de capitalización riesgo de crédito y mercado:

Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado

Liquidez:

Activos circulantes (disponibilidades, títulos para negociar, disponibles para la venta y conservados al vencimiento, deudores por reporto, total de la cartera neta, otras cuentas por cobrar) / Pasivos circulantes (acreedores por reporto, otras cuentas por pagar)

Margen de interés neto (MIN):

Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio

Calificación de Cartera Crediticia (cifras en miles de pesos)

CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012					
Concepto	Importe cartera crediticia	Reservas preventivas necesarias			
		Cartera comercial	Cartera de consumo	Cartera hipotecaria de vivienda	Total reservas preventivas
Calificada:					
Riesgo A	3,869	19	-	-	19
Riesgo B	-	-	-	-	-
Riesgo C	-	-	-	-	-
Riesgo D	-	-	-	-	-
Riesgo E	-	-	-	-	-
Adicionales	-	-	-	-	-
Total	3,869	19	-	-	19
Menos:					
Reservas constituidas					19
Exceso					-

Notas:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último de mes a que se refiere el balance general al 30 de Septiembre de 2012.
2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), pudiendo en el caso de la cartera comercial e hipotecaria de vivienda efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV.

Administración Integral de Riesgos

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

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

A manera de resumen, a continuación se presentan las principales actividades llevadas a cabo por la Sociedad:

Información cualitativa:

Participación de los órganos sociales:

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

Políticas y Procedimientos:

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

Toma de decisiones tácticas:

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

Herramientas y analíticos:

Medición continua de riesgos de crédito y operacional bajo metodologías y parámetros consistentes.

Indicadores de grados de diversificación (correlaciones).

Establecimiento de procesos periódicos de análisis de sensibilidad, pruebas bajo condiciones extremas, así como revisión y calibración de modelos.

Establecimiento de metodologías para el monitoreo y control de riesgos operacionales y legales de acuerdo a estándares internacionales.

Integración de los riesgos a través de la definición de requerimientos de capital para absorber los mismos.

Información:

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

Plataforma Tecnológica:

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

Auditoría y Contraloría:

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

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

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

a) Riesgo de Crédito:

Hipotecaria.- Cartera hipotecaria.

Comercial.- Factoraje Financiero.

Riesgo de crédito

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

Seguimiento. Para analizar la evolución del riesgo operacional se hace un seguimiento cualitativo a través de analizar el grado de implantación de las medidas de mitigación y uno cuantitativo consistente en medir la evolución de indicadores causales de riesgo operacional, así como analizando la evolución de pérdidas contabilizadas por riesgo operacional, registradas en una base de datos. Para el caso específico de los riesgos tecnológicos, además de la metodología general de riesgos operacionales se ha constituido un Comité de Riesgos tecnológicos que evalúa que los riesgos identificados y los planes de mitigación en proceso sean uniformes en la sociedad y cumplan con los estándares de seguridad lógica, continuidad del negocio, eficiencia en procesamiento de datos y evolución tecnológica, así como de asegurarse de una adecuada administración de la infraestructura tecnológica de la sociedad. Por lo que respecta al riesgo legal, además del circuito de gestión de riesgo operacional, se calcula la probabilidad de resolución adversa sobre el inventario de procesos administrativos y demandas judiciales en los que la sociedad es parte actora o demandada.

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