

www.bancomer.com/informacioninversionistas

Tel. (5255) 5621-5453

Fax. (5255) 5621-0108



Hipotecaria Nacional

Grupo Financiero BBVA Bancomer

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

31 de Marzo de 2011

Contenido

Estados financieros	Pág. 2
Indicadores financieros	Pág. 8
Administración Integral de Riesgos	Pág. 9

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 31 de Marzo del 2011
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
Disponibilidades	6,010	Otras cuentas por pagar	134,377
Inversiones en valores	8,127	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	134,377
Títulos para negociar	177	Créditos diferidos y cobros anticipados	20,011
Títulos disponibles para la venta	-		
Títulos conservados a vencimiento	7,950	Total pasivo	154,388
Deudores por Reporto	1,269,153		
Cartera de crédito vigente	-		
Créditos comerciales	-	Capital contable	
Actividad empresarial o comercial	-	Capital contribuido	908,806
Créditos a la vivienda	-	Capital social	908,806
Cartera de crédito vencida	-		
Créditos a la vivienda	-	Capital ganado	411,039
Total cartera de crédito	-	Reservas de capital	370,708
Estimación Preventiva para riesgos crediticios	-	Resultado de ejercicios anteriores	33,209
Cartera de crédito (neto)	-	Resultado neto	<u>7,122</u>
Derechos de Cobro Adquiridos	524		
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	Total capital contable	1,319,845
Derechos de Cobro (neto)	524		
Total Cartera de crédito (neto)	524	Total pasivo y capital contable	1,474,233
Otras cuentas por cobrar (neto)	44,463		
Bienes adjudicados (neto)	8,320		
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	45,206		
Impuestos y PTU diferidos (neto)	1,203		
Otros activos	91,227		
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	91,227		
Total activo	1,474,233		

CUENTAS DE ORDEN		INDICE DE CAPITAL	
Activos y pasivos contingentes	130	Activos Riesgo de Crédito	92,252
Bienes en Fideicomiso o Mandatos	807,193	Activos Riesgo de Mercado	19,083
Bienes en administración	859,988	Riesgo Operacional	<u>85,014</u>
Colaterales recibidos por la entidad	1,270,113	Total Activos en Riesgo	196,349
		Índice de Capital	666.07%

El saldo histórico del capital social al 31 de marzo de 2011 es de \$370,708 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. Víctor 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 31 de Marzo del 2011
 (Cifras en miles de pesos)

Ingresos por intereses	14,203
Gastos por intereses	(38)
Margen financiero	14,165
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	14,165
Comisiones y tarifas cobradas	34,257
Comisiones y tarifas pagadas	(17,186)
Otros ingresos (egresos) de la operación	4,816
Total de ingresos (egresos) de la operación	36,052
Gastos de administración	(25,840)
Resultado de la operación	10,212
Otros productos	196
Otros gastos	0
Resultado antes de Impuestos a a Utilidad	10,408
Impuestos a la utilidad causados	(2,861)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(425)
Resultado antes de participación en subsidiarias no consolidadas y asociadas	7,122
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-
Resultado antes de operaciones discontinuadas	7,122
Operaciones discontinuadas	-
Resultado neto	7,122

"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 31 de Marzo de 2011
(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto	7,122
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo	
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0
Depreciaciones y amortizaciones	6,527
Provisiones	2,177
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	3,286
	<u>19,112</u>
Actividades de operación	
Cambio en inversiones en valores	(94)
Cambio en deudores por reporto	(3,608)
Cambio en cartera de crédito	10
Cambio en bienes adjudicados	1,417
Cambio en otros activos operativos	1,736
Cambio en otros pasivos operativos	(19,558)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(20,097)</u>
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	555
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>555</u>
Actividades de financiamiento	
Pagos de dividendos en efectivo	0
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>0</u>
Incremento o disminución neta de efectivo	(430)
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio	18
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>6,422</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u><u>6,010</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 31 de Marzo de 2011
(Cifras en miles de pesos)

Concepto	Capital contribuido	Capital ganado			Total capital contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	
Saldos al 1 de enero de 2011	908,806	370,708	47,241	(13,847)	1,312,908
<i>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas.</i>					
Traspaso del Resultado Neto a Resultado de Ejercicios Anteriores	-	-	(13,847)	13,847	-
Total	-	-	(13,847)	13,847	0
<i>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral.</i>					
Ajuste por valuación de inversiones en subsidiarias	-	-	(185)	-	(185)
Resultado Neto.	-	-	-	7,122	7,122
Total	-	-	(185)	7,122	6,937
Saldos al 31 de Marzo de 2011	908,806	370,708	33,209	7,122	1,319,845

“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	1T10	2T10	3T10	4T10	1T11	PASIVO Y CAPITAL	1T10	2T10	3T10	4T10	1T11
Disponibilidades	7,702	8,139	14,239	6,422	6,010	Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-
Inversiones en valores	7,844	7,875	7,888	8,033	8,127	Acreedores por reporto	-	-	-	-	-
Títulos para negociar	228	229	190	191	177	Otras cuentas por pagar	151,532	154,370	140,748	129,457	134,377
Títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	151,532	154,370	140,748	129,457	134,377
Títulos conservados a vencimiento	7,616	7,646	7,698	7,842	7,950	Créditos diferidos y cobros anticipados	52,449	52,827	62,925	42,304	20,011
Deudores por Reporto	2,558,493	953,173	984,759	1,265,545	1,269,153	Total pasivo	203,981	207,197	203,673	171,761	154,388
Cartera de crédito vigente	-	-	-	10	-	Capital contable					
Créditos a la vivienda	-	-	-	-	-	Capital contribuido	908,806	908,806	908,806	908,806	908,806
Cartera de crédito vencida	-	-	-	-	-	Capital social	908,806	908,806	908,806	908,806	908,806
Créditos a la vivienda	-	-	-	-	-	Capital ganado	2,074,828	427,878	400,869	404,102	411,039
Total cartera de crédito	-	-	-	10	-	Reservas de capital	370,708	370,708	370,708	370,708	370,708
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-	-	-	Resultado de ejercicios anteriores	1,697,417	47,363	47,303	47,241	33,209
Cartera de crédito (neto)	-	-	-	10	-	Resultado neto	6,703	9,807	(17,142)	(13,847)	7,122
Derechos de Cobro Adquiridos	1,038	1,038	1,038	524	524	Total capital contable	2,983,634	1,336,684	1,309,675	1,312,908	1,319,845
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-	-	-	Total pasivo y capital contable	3,187,615	1,543,881	1,513,348	1,484,669	1,474,233
Derechos de Cobro (neto)	1,038	1,038	1,038	524	524						
Total Cartera de crédito (neto)	1,038	1,038	1,038	534	524						
Otras cuentas por cobrar (neto)	332,917	328,509	297,633	46,485	44,463						
Bienes adjudicados (neto)	58,217	40,546	32,964	9,737	8,320						
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	79,389	71,290	61,393	52,288	45,206						
Impuestos y PTU diferidos (neto)	17,165	16,127	22,758	1,628	1,203						
Otros activos	124,850	117,184	90,676	93,997	91,227						
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	124,850	117,184	90,676	93,997	91,227						
Total activo	3,187,615	1,543,881	1,513,348	1,484,669	1,474,233						

CUENTAS DE ORDEN	1T10	2T10	3T10	4T10	1T11	INDICE DE CAPITAL	1T10	2T10	3T10	4T10	1T11
Activos y pasivos contingentes	92	92	92	130	130	Activos Riesgo de Crédito	492,183	354,350	415,096	106,689	92,252
Mandatos	813,812	798,861	793,135	796,893	807,193	Activos Riesgo de Mercado	38,464	14,375	14,876	19,050	19,083
Bienes en administración	893,937	872,632	871,007	869,289	859,988	Riesgo Operacional	79,525	82,382	86,601	88,496	85,014
Colaterales recibidos por la entidad	2,554,093	953,290	985,193	1,265,574	1,270,113	Total Activos en Riesgo	610,172	451,107	516,573	214,235	196,349
	4,261,934	2,624,875	2,649,427	2,931,886	2,937,424	Indice de Capital	487.11%	293.59%	251.06%	606.66%	666.07%

Estados de Resultados Consolidados

(Cifras en miles de pesos)

	1T10	2T10	3T10	4T10	1T11	ACUMULADO
Ingresos por intereses	29,953	22,968	11,435	13,007	14,203	14,203
Gastos por intereses	(89)	(85)	(96)	(522)	(38)	(38)
Margen financiero	29,864	22,883	11,339	12,485	14,165	14,165
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-	-	-	-
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	29,864	22,883	11,339	12,485	14,165	14,165
Comisiones y tarifas cobradas	47,375	53,339	60,601	56,081	34,257	34,257
Comisiones y tarifas pagadas	(20,664)	(27,240)	(26,064)	(32,696)	(17,186)	(17,186)
Otros ingresos (egresos) de la operación	(17,120)	(9,792)	1,075	(8,740)	4,816	4,816
Total de ingresos (egresos) de la operación	39,455	39,190	46,951	27,130	36,052	36,052
Gastos de administración	(35,049)	(27,227)	(35,409)	(29,759)	(25,840)	(25,840)
Resultado de la operación	4,406	11,963	11,542	(2,629)	10,212	10,212
Otros productos	12,738	2,878	(2,445)	8,606	196	196
Otros gastos	(245)	(159)	(25,322)	11,555	0	0
Resultado antes de impuestos a la utilidad	16,899	14,682	(16,225)	17,532	10,408	10,408
Impuestos a la utilidad causados	(9,241)	(6,986)	(17,356)	6,893	(2,861)	(2,861)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(775)	(4,772)	6,632	(21,130)	(425)	(425)
Resultado antes de participación en subsidiarias no consolidadas y asociadas	6,883	2,924	(26,949)	3,295	7,122	7,122
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(180)	180	-	-	-	-
Resultado antes de interés minoritario	6,703	3,104	(26,949)	3,295	7,122	7,122
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Resultado antes de interés minoritario	6,703	3,104	(26,949)	3,295	7,122	7,122
Interés minoritario	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	6,703	3,104	(26,949)	3,295	7,122	7,122

Indicadores Financieros

ÍNDICE	1T10	2T10	3T10	4T10	1T11
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	4.4%	4.6%	9.4%	7.9%	7.0%
ROE	0.9%	0.6%	(8.1)%	1.0%	2.2%
ROA	0.8%	0.5%	(7.1)%	0.9%	1.9%
Índice de capitalización riesgo de crédito	603.9%	373.8%	312.4%	1218.2%	1417.7%
Índice de capitalización riesgo de crédito y mercado	560.1%	359.2%	301.6%	1033.6%	1174.7%
Liquidez	1919.1%	841.3%	927.6%	1025.1%	988.5%
Margen de interés neto (MIN)	4.6%	5.2%	4.5%	4.4%	4.4%

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

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.