

Revelación de la Razón de Apalancamiento

Mayo de 2019

Comercios Afiliados, S.A. de C.V.
SOFOM, E.R.



Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento.

a) Componentes de la Razón de Apalancamiento

La razón de apalancamiento se define como la medida del capital+ (numerador) dividida entre la medida de la exposición+ (denominador) y se expresa en forma de porcentaje, siendo 3% el mínimo regulatorio, de acuerdo con lo establecido por Basilea III.

- La medida de capital utilizada para calcular el coeficiente de apalancamiento es el Capital de Nivel 1, es decir, el Capital Básico calculado conforme al Artículo 2 Bis 6 de las Disposiciones.
- La medida de exposición está determinada por los Activos Totales menos la exposición dentro del Balance (activos por instrumentos derivados y por reportos y préstamos de valores) más las exposiciones fuera de balance (exposición a instrumentos derivados, por operaciones con valores y otras).

b) Razón de apalancamiento a mayo de 2019

Al cierre del mes, la Razón de Apalancamiento de Comercios Afiliados fue de 24.74%, nivel ampliamente superior al límite regulatorio.

- Los Activos Ajustados aumentaron 37.3% en comparación con su registro anterior, con un monto de \$206 millones. Dicho aumento fue debido al aumento de las cuentas de activo.
- En el mismo periodo, el Capital Básico presentó un aumento de 59.5%, con un monto de \$51 millones, explicado por el resultado positivo del ejercicio.
- Por lo anterior, la Razón de Apalancamiento de Comercios Afiliados registró un aumento de 344 puntos base con respecto al mes anterior, al pasar de 21.30% en abril al 24.74% ya mencionado para el mes de mayo.

TABLA IV.1

Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento*

| CONCEPTO/MES | abr-19 | may-19 | VARIACION (%) |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Capital Básico ^{1/} | 32,020.23 | 51,058.28 | 59.5% |
| Activos Ajustados | 150,317.79 | 206,354.96 | 37.3% |
| Razón de Apalancamiento | 21.30% | 24.74% | 3.44 |

*Cifras en miles de pesos

1/ El capital básico se encuentra sujeto a revisión por el Banco de México.