

Revelación de Información Cuantitativa

(Cuarto Trimestre de 2016)

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



**Comercios
AFILIADOS**

Información de la Unidad para la Administración de Riesgos	3
a) Riesgo de Crédito.....	3
1. Consumo.....	3
b) Riesgo de Mercado	4
c) Riesgo de Liquidez.....	4
d) Riesgo Tasa de Interés.....	5
e) Riesgo Operacional.....	6
Información de la Administración de Riesgo de Crédito	7
Información cuando apliquen técnicas de mitigación de Riesgo de Crédito	8
I. Exposición total que quede cubierta por garantías reales financieras admisibles	8
II. Exposición total que quede cubierta por garantías reales no financieras admisibles ..	8
III. Exposición total que quede cubierta por garantías personales admisibles	9
IV. Exposición total que quede cubierta por derivados de crédito	9
Información de la administración de riesgos de crédito por las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo instrumentos financieros derivados.....	9
I. Valor razonable positivo en términos brutos de contratos, beneficios de neteo, posiciones crediticias actuales neteadas	9
II. La exposición agregada actual y futura por contraparte o grupo de contrapartes que pueden considerarse como una sola.....	9
III. Evaluación de la calidad crediticia de contrapartes.....	9
IV. Impacto de la cantidad de garantías reales que Comercios Afiliados tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia.....	9
Información en relación con sus exposiciones en bursatilizaciones, incluyendo sintéticas ...	9
Información de la Administración de Riesgo de Tasa de Interés	10
Información de la Administración de Riesgo Operacional	10
I. Información de los riesgos de mercado, liquidez y operacional, incluyendo el tecnológico y legal, a que este expuesta a la fecha de emisión de los estados financieros	10
a) Valor en Riesgo de mercado y operacional, incluyendo tecnológico y legal.....	10
b) Valores promedio de la exposición por tipo de riesgo, correspondiente al periodo de revelación.....	10
Información para posición en acciones	10

Información de la Unidad para la Administración de Riesgos

Cuarto Trimestre 2016

a) Riesgo de Crédito

Se define como la pérdida potencial por la falta de pago de una contraparte en las operaciones que efectúan las Entidades. La política de riesgo de crédito de Comercios Afiliados, SA de CV, SOFOM, ER (en adelante “CAF” o la “SOFOM” o la “institución”) tiene una visión conservadora.

En el momento en el que Comercios Afiliados cuente con inversiones en otras entidades financieras, ésta se realizará en posición de bonos gubernamentales para lo cual se emplea la metodología para determinar el Riesgo de Crédito con un enfoque de aproximación delta-gamma, mismo que es reconocido en el ámbito financiero, basándose, además, en los conceptos esenciales de CreditMetrics. En términos generales, la estimación del cálculo de Riesgo de Crédito consiste en medir el impacto en el precio de un bono utilizando el valor esperado de la sobretasa, el cual se calcula empleando la matriz de probabilidades de transición y las sobretasas promedio observadas en el mercado.

Al cierre de diciembre de 2016 el Índice de Capitalización de Comercios Afiliados es de 37.85%¹.

1. Consumo

Se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado.

Para la estimación del CaR de las carteras de crédito de Comercios Afiliados, la UAIR implementó la metodología Credit Risk Plus, a través de ésta, es posible estimar el número de incumplimientos bajo una probabilidad descrita a través de la distribución de Poisson y la estructura de saldos, a partir de la cual se puede determinar la distribución de probabilidad de pérdidas por rangos.

Al 31 de diciembre 2016, con base en la cartera de CAF se determinó la probabilidad de incumplimiento, así como las reservas preventivas necesarias de acuerdo a lo siguiente:

i. Probabilidad de incumplimiento ponderada por saldo

Tipo de Cartera	PTi	SP	Exp	Reservas	% Reservas
Consumo	7.04%	65.00%	3.2	545.87	4.57%
Cartera Total	7.04%	65.00%	3.2	545.87	4.57%

*Monto en miles de pesos

ii. Reservas Preventivas Necesarias al cierre del trimestre

Calificación	Importe de la Cartera Crediticia	Cartera de Consumo No Revolvente (monto de reservas)
B-1	261.50	10.09
B-2	9,717.09	440.91
B-3	1,693.61	94.88
Total	11,672.20	545.87

*Monto en miles de pesos

¹ Cifras bajo revisión del Banco de México.

b) Riesgo de Mercado

Se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

Metodología de Comercios Afiliados:

- ✓ VaR por Simulación Histórica
- ✓ Escenarios Históricos. 501
- ✓ Horizonte de tiempo. 1 día
- ✓ Nivel de Confianza. 99%

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) informa de manera diaria a la Dirección General y a las áreas tomadoras de riesgos el VaR del portafolio.

Al cierre del cuarto trimestre del 2016 Comercios Afiliados no tenía inversión en reporto; sólo se ha invertido en la modalidad de Inversiones Vista, por lo que no hay posición en Riesgo de Mercado.

Pruebas de estrés

Estas pruebas consisten en someter la posición de la Institución a condiciones extremas o inusuales de mercado y analizar el impacto monetario por los cambios en su valor, para ello se han definido una serie de escenarios que permiten medir la alteración en el valor de las posiciones y que son similares a situaciones de estrés históricas. Estos resultados son evaluados y calculados de forma diaria, mismos que son aceptables respecto al nivel de riesgo esperado por la Institución.

Al cierre del cuarto trimestre del 2016 CAF no tenía inversión en reporto por lo que no se realizaron pruebas de estrés.

c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de Liquidez se define como:

- La pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales, así como por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones.
- Incapacidad para cumplir las necesidades presentes y futuras de flujos de efectivo, afectando la operación diaria o las condiciones financieras de la Institución.
- La pérdida potencial por el cambio en la estructura del balance general de la Institución debido a la diferencia de plazos entre activos y pasivos.

Al cierre del cuarto trimestre del 2016 la institución no tenía inversión en reporto por lo que no se era posible cuantificar el riesgo de liquidez de la institución, en esta materia.

Los resultados de la diferencia entre activos y pasivos (“brechas de liquidez”) en los diferentes plazos al cierre de diciembre se muestran en la siguiente tabla, los saldos positivos significan que las entradas son mayores a las salidas, por lo que el riesgo de liquidez no es significativo. En caso se presentarse saldos negativos, el banco se asegura

de contar con los recursos líquidos suficientes o con acceso a las medidas correctivas en caso de contingencia para cubrir cualquier déficit.

Plazo	MXN
Total 1 a 7 días	5,380.73
Total 8 a 29 días	-
Total 30 a 91 días	-

*Cifras en miles de pesos

Los resultados por brechas de liquidez en los plazos corto, mediano y largo son:

Plazo	MXN
Corto	5,380.73
Mediano	-
Largo	-

*Cifras en miles de pesos

Las brechas de liquidez de Comercios Afiliados, al cierre de diciembre del 2016, se componen de la siguiente manera:

- Dentro de los activos presentados en diciembre tenemos la cartera y las cuentas por cobrar y las cuentas de cheques y/u otras disponibilidades en otras instituciones que se tengan.
- Por el lado de los pasivos tenemos las cuentas por pagar al cierre de diciembre del 2016.

Los resultados de la brecha muestran una adecuada posición de liquidez, ya que el flujo es positivo.

El importe a fondear al cierre de diciembre fue de 9,049.34 miles de pesos.

El Riesgo de Liquidez bajo escenarios adversos, que considera supuestos macroeconómicos e internos adversos, se mantuvo en un nivel suficiente, de acuerdo con el apetito de Riesgo de Comercios Afiliados. El resultado para las brechas, una vez aplicados los supuestos correspondientes al cierre de diciembre de 2016, indica que la institución contaría con los siguientes montos para hacer frente a sus obligaciones:

	1 mes	6 meses
Brechas de liquidez bajo escenarios adversos	5,988.49	5,902.85

*Cifras en miles de pesos

Las brechas de liquidez de Comercios Afiliados bajo escenarios adversos, se componen de la siguiente manera:

- Dentro de los activos se considera la cartera, las cuentas por cobrar y las cuentas de cheques y/u otras disponibilidades en otras instituciones que se tengan.
- Por el lado de los pasivos tenemos las cuentas por pagar.

d) Riesgo Tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés se define como la contingencia derivada de las fluctuaciones en los tipos de interés tanto de activos como de pasivos.

Los resultados por brechas con base en el reprecio en los plazos de 1 a 7, 8 a 29 y 30 a 91 días son:

Plazo	MXN
Total 1 a 7 días	5,380.73
Total 8 a 29 días	-
Total 30 a 91 días	-

*Cifras en miles de pesos

Los resultados por brechas con base en el reprecio en los plazos corto, mediano y largo son:

Plazo	MXN
Corto	5,380.73
Mediano	-
Largo	-

*Cifras en miles de pesos

Pruebas de sensibilidad

Las pruebas de sensibilidad consisten en analizar el impacto monetario en el valor del portafolio bajo escenarios que contemplan movimientos en tasas de interés, tipos de cambio u otros factores, tanto positivos como negativos. Los incrementos aplican sólo a las tasas de interés, precios y tipos de cambio según corresponda. La prueba consiste en determinar el efecto negativo en el valor del portafolio derivado por variaciones en los factores de valuación, considerando incrementos o decrementos predeterminados sobre sus niveles actuales o de mercado.

Al cierre del cuarto trimestre del 2016 la SOFOM no tenía inversión en reporto por lo que no se realizaron pruebas de sensibilidad.

e) Riesgo Operacional

Se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos.

Comercios Afiliados tiene aprobados los siguientes niveles de tolerancia al Riesgo Operacional, mismos que son monitoreados por el área de Riesgos e informados al Comité de Riesgos y de forma trimestral al Consejo de Administración en caso de existir eventos de pérdida ya materializados.

Nivel de Tolerancia Global de Riesgo Operativo	
Nivel de Materialidad (bajo criterios SOX)	0.50%
Activos a Enero	\$13,749.63
NTGRO	\$68.75

*Cifras en miles de pesos

Niveles de Tolerancia por líneas de negocio		
100% de NTLN	Pago y liquidación	\$22.92
	Negociación y ventas	\$22.92
	Banca Minorista	\$22.92

*Cifras en miles de pesos

En la categoría de Riesgo Legal, durante el cuarto trimestre de 2016, no se llevó a cabo la materialización de algún evento derivado de litigios, sanciones administrativas y/o algún incumplimiento regulatorio.

En la categoría de Riesgo Tecnológico, durante el cuarto trimestre de 2016, no se llevó a cabo la materialización de algún evento derivado de la 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 bancarios.

En adición, se informa que CAF calcula el requerimiento de capitalización por exposición a riesgo operacional utilizando el método del indicador básico.

El valor promedio de la exposición al riesgo operacional por los meses comprendidos en el cuarto trimestre del 2016 es el siguiente:

	31-oct	30-nov	31-dic	Promedio
Requerimiento	128	198	134	153
ASRO	1,601	2,470	1,679	1,917

*Cifras en miles de pesos

Información de la Administración de Riesgo de Crédito

- El importe de las exposiciones con Riesgo de Crédito y el importe medio de las exposiciones brutas al cierre de diciembre de 2016, desglosado por tipo de cartera es:**

- Para el saldo de exposiciones neto de reservas para Riesgo Crediticio:

Importe de las exposiciones brutas con Riesgo de Crédito más el importe medio de las exposiciones brutas durante el periodo		
Tipo de cartera	Saldo Neto	Saldo Neto Promedio
Crédito no revolvente	\$11,118.61	\$0.20

*Cifras en miles de pesos

- Para el saldo de exposiciones brutas

Importe de las exposiciones brutas con Riesgo de Crédito más el importe medio de las exposiciones brutas durante el periodo		
Tipo de cartera	Saldo Bruto	Saldo Bruto Promedio
Crédito no revolvente	\$11,672.20	\$ 0.21

*Cifras en miles de pesos

- La distribución geográfica de las exposiciones, desglosadas por entidad federativa, al cierre de diciembre de 2016, es:**

Distribución geográfica de las exposiciones	
Entidad Federativa	Saldo
Ciudad de México	\$ 11,672.20
Total	\$ 11,672.20

*Cifras en miles de pesos

- La distribución de las exposiciones, desglosadas por sector económico, cierre de diciembre del 2016, es:**

La distribución por sector económico no aplica ya que los créditos se otorgan a personas físicas.

4. La distribución de las exposiciones, desglosadas por plazo remanente de vencimiento, al cierre de diciembre de 2016, es:

Distribución de las exposiciones por plazos	
Plazo	Saldo
Corto Plazo	\$8,161.25
Largo Plazo	\$3,510.95
Total	\$11,672.20

*Cifras en miles de pesos

5. La distribución de las exposiciones, desglosadas por sector económico separando entre vigentes, emproblemados y vencidos e incluyendo sus respectivas reservas para riesgos crediticios y el saldo de cartera vencida, al cierre de diciembre de 2016 es:

Debido a que los créditos son a personas físicas, la clasificación por sector económico no nos aplica.

6. El importe por separado de los créditos emproblemados y vencidos, desglosado por entidades federativas significativas, incluyendo los importes de las reservas preventivas para riesgos crediticios relacionadas con cada área geográfica.

Comercios Afiliados no cuenta con créditos emproblemados ni vencidos.

7. Conciliación de los cambios en las reservas preventivas para riesgos crediticios para créditos emproblemados.

Comercios Afiliados no cuenta con créditos emproblemados.

8. Para cada portafolio, monto de las exposiciones sujetos al Método Estándar, a la Metodología Interna con enfoque básico y con enfoque avanzado

La institución realiza los cálculos sujetándose al Método estándar, por lo que la metodología con enfoque básico y avanzado no nos aplica.

Al cierre de diciembre de 2016, el monto de las exposiciones del portafolio sujeto al método estándar es de \$11,672.20 miles de pesos.

Información cuando apliquen técnicas de mitigación de Riesgo de Crédito

- I. **Exposición total que quede cubierta por garantías reales financieras admisibles**

Comercios Afiliados no incluye en su política de estimación de reservas por riesgo de crédito el reconocimiento de garantías reales.

- II. **Exposición total que quede cubierta por garantías reales no financieras admisibles**

Comercios Afiliados no incluye en su política de estimación de reservas por riesgo de crédito el reconocimiento de garantías reales.

III. Exposición total que quede cubierta por garantías personales admisibles

Comercios Afiliados no incluye en su política de estimación de reservas por riesgo de crédito el reconocimiento de garantías personales.

IV. Exposición total que quede cubierta por derivados de crédito

Comercios Afiliados no incluye en su política derivados de crédito.

Información de la administración de riesgos de crédito por las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo instrumentos financieros derivados

I. Valor razonable positivo en términos brutos de contratos, beneficios de neteo, posiciones crediticias actuales neteadas

La institución, al otorgar créditos no revolventes, no tiene beneficios de neteo de posiciones crediticias.

II. La exposición agregada actual y futura por contraparte o grupo de contrapartes que pueden considerarse como una sola

Grupo	Nocional	Valor Añadido
Instituciones de Banca Múltiple	\$0.59	-
Consumo	\$11.67	-
Otros	\$306.98	-

*Cifras en miles de pesos

Los grupos se encuentran desglosados de acuerdo a las Reglas de Capitalización incluidas en la CUB.

III. Evaluación de la calidad crediticia de contrapartes

Comercios Afiliados para evaluar la calidad crediticia de las contrapartes se basa en el mapeo de calificaciones de grados de riesgo de corto y largo plazo de acuerdo con el Anexo 1-B de las Disposiciones (CUB), que considera las calificaciones proporcionadas por las principales calificadoras (S&P, Moody's, Fitch, HR Ratings y Verum) aplicando tanto para la escala global como local.

IV. Impacto de la cantidad de garantías reales que Comercios Afiliados tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia

Comercios Afiliados no realiza contratos en donde se incluyan consideraciones relacionadas con la calificación crediticia.

Información en relación con sus exposiciones en bursatilizaciones, incluyendo sintéticas

Comercios Afiliados no posee exposiciones en bursatilizaciones.

Información de la Administración de Riesgo de Tasa de Interés

La institución presenta una mayor sensibilidad por los cambios en las tasas de interés mexicanas.

Se realizó una evaluación sobre los efectos que se tendrían en la inversión de CAF, dado el caso de incrementarse o disminuirse las tasas en 200 puntos base, tomando las cifras reales de diciembre:

31-dic		Impacto estandarizado en la tasa		Impacto estandarizado en el monto de interés		Interés con tasa promedio
Disponibilidades	Tasa promedio del mes	-2%	2%	-2%	2%	
\$464.30	5.20%	3.20%	7.20%	\$-0.08	\$0.08	\$0.20

*Cifras en miles de pesos

Información de la Administración de Riesgo Operacional

I. Información de los riesgos de mercado, liquidez y operacional, incluyendo el tecnológico y legal, a que este expuesta a la fecha de emisión de los estados financieros

a) Valor en Riesgo de mercado y operacional, incluyendo tecnológico y legal.

Comercios Afiliados no realizó operaciones de reporte al cierre de diciembre de 2016 por lo que no se calculó VaR de mercado.

Actualmente no se cuenta con un VaR de riesgo operacional, sin embargo, como medida de riesgo se utiliza el Requerimiento de Capital por riesgo operacional como indicador de la pérdida no esperada relacionada con la operación de la Entidad. Al cierre de diciembre, el valor del RCRO es de \$134.30 miles de pesos.

b) Valores promedio de la exposición por tipo de riesgo, correspondiente al periodo de revelación.

Durante el cuarto trimestre del 2016 Comercios Afiliados no realizo operaciones de reporte por lo que no se calculó el VaR de mercado.

El promedio del Requerimiento para el Riesgo Operacional, considerando los meses de octubre, noviembre y diciembre de 2016, es de 153 miles de pesos, dado que los ASRO promedio del cuarto trimestre son 1,917 miles de pesos.

Información para posición en acciones

Comercios Afiliados no posee posiciones en acciones.