

Revelación de Información Cuantitativa (Primer Trimestre de 2018)

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



**Comercios
AFILIADOS**

Contenido

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 Operacional.....	4
Información de la Administración de Riesgo de Crédito.....	5
Información cuando apliquen técnicas de mitigación de Riesgo de Crédito	6
I. Exposición total que quede cubierta por garantías reales financieras admisibles	6
II. Exposición total que quede cubierta por garantías reales no financieras admisibles	7
III. Exposición total que quede cubierta por garantías personales admisibles ..	7
IV. Exposición total que quede cubierta por derivados de crédito.....	7
Información de la administración de riesgos de crédito por las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo instrumentos financieros derivados	7
I. Valor razonable positivo en términos brutos de contratos, beneficios de neteo, posiciones crediticias actuales neteadas	7
II. La exposición agregada actual y futura por contraparte o grupo de contrapartes que pueden considerarse como una sola	7
III. Evaluación de la calidad crediticia de contrapartes	7
Información en relación con sus exposiciones en bursatilizaciones, incluyendo sintéticas	7
Información de la Administración de Riesgo Operacional	7
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	7
a) Valor en Riesgo de mercado y operacional, incluyendo tecnológico y legal.	7

Información de la Unidad para la Administración de Riesgos
Primer Trimestre 2018

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 SOFOM) tiene una visión conservadora.

En el momento en el que Comercios Afiliados cuente con inversiones en títulos de deuda del mercado de dinero, se realizarán únicamente 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 del trimestre, el Índice de Capitalización de Comercios Afiliados fue de 14.87%¹.

1. Consumo

Se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado. Para la estimación del CaR de la cartera de crédito de Comercios Afiliados al 31 de marzo de 2018, la UAIR determinó la probabilidad de incumplimiento y las reservas preventivas necesarias, utilizando la nueva metodología que equipara las reservas a la pérdida esperada del portafolio.

i. Probabilidad de incumplimiento

Tipo de Cartera	Pli	SP	Exp	Reservas	% Reservas
Consumo	2.9%	71%	121.1	2.5	2.1%
Cartera Total	2.9%	71%	121.1	2.5	2.1%

*Monto en millones de pesos

ii. Reservas Preventivas Necesarias

Calificación	Importe de la Cartera Crediticia	Monto de Reservas
A-1	75.5	1.1
A-2	24.1	0.6
B-1	21.5	0.8
C-2	0.0	0.0
D	0.0	0.0
Total	121.1	2.5

*Monto en millones 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%

Cuando la Tesorería de CAF ha realizado inversiones en títulos de deuda, 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 primer trimestre de 2018, Comercios Afiliados no registró inversiones en títulos de deuda, únicamente mantuvo inversiones en la modalidad de Inversiones Vista, por lo que no hubo posición en Riesgo de Mercado.

Por la misma razón, al cierre del primer trimestre de 2018, no se realizaron pruebas de estrés, ni ejercicios de riesgo de liquidez ni pruebas de sensibilidad.

Los resultados de la diferencia entre activos y pasivos (“brechas de liquidez”) en los diferentes plazos al cierre de marzo de 2018, se muestran en la siguiente tabla. Es importante destacar que en los casos en los que se presenten saldos negativos, CAF debe asegurarse 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	10.9
Total 8 a 29 días	0.3
Total 30 a 91 días	1.3
Total 92 a 182 días	5.4
Total 183-272 días	31.1
Total >273 días	-20.7

*Cifras en millones de pesos

Las brechas de liquidez de Comercios Afiliados, al cierre de marzo de 2018, se componen de la siguiente manera:

- Dentro de los activos presentados se cuenta la cartera de crédito y las cuentas por cobrar, más las disponibilidades.
- Por el lado de los pasivos se encuentran las cuentas por pagar.

c) 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 marzo 2018	\$147,725
NTGRO	\$738.6

*Cifras en miles de pesos

Niveles de Tolerancia por líneas de negocio		
100% de NTLN	Pago y liquidación	\$246.2
	Negociación y ventas	\$246.2
	Banca Minorista	\$246.2

*Cifras en miles de pesos

En la categoría de Riesgo Legal, durante el primer trimestre de 2018 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 mismo periodo, 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.

CAF calcula el requerimiento de capital por exposición a riesgo operacional utilizando el método del indicador básico.

Información de la Administración de Riesgo de Crédito

1. **El importe de las exposiciones al Riesgo de Crédito y el importe medio de las exposiciones brutas al cierre de marzo de 2018, desglosado por tipo de carteras:**

- a) 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	\$118.6	111.0

*Cifras en millones de pesos

- b) 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	\$121.1	113.3

*Cifras en millones de pesos

2. **La distribución geográfica de las exposiciones, desglosadas por entidad federativa, al cierre de marzo de 2018, es:**

Distribución geográfica de las exposiciones	
Entidad Federativa	Saldo
Ciudad de México	\$121.1
Total	\$121.1

*Cifras en millones de pesos

3. La distribución de las exposiciones, desglosadas por sector económico, cierre de marzo de 2018, es:

No aplica debido a que son créditos al consumo, otorgados a personas físicas.

4. La distribución de las exposiciones netas, desglosadas por plazo remanente de vencimiento, al cierre de marzo de 2018, es:

Distribución de las exposiciones por plazos	
Plazo	Saldo
Corto Plazo	\$39.0
Largo Plazo	\$82.1
Total	\$121.1

*Cifras en millones 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 marzo de 2018 es:

No aplica debido a que son créditos al consumo, otorgados a personas físicas.

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.

El producto de crédito de Comercios Afiliados no cuenta con créditos emproblemados ni vencidos.

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

El producto de crédito de Comercios Afiliados no cuenta con créditos emproblemados ni vencidos.

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 únicamente utiliza el método estándar. Al cierre de marzo de 2018, el monto de las exposiciones del portafolio sujeto al método estándar fue de \$121.1 millones 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

Durante el periodo CAF no realizó operaciones con instrumentos financieros.

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

Durante el periodo CAF no realizó operaciones con instrumentos financieros.

III. Evaluación de la calidad crediticia de contrapartes

Para evaluar la calidad crediticia de las contrapartes, Comercios Afiliados 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.

Información en relación con sus exposiciones en bursatilizaciones, incluyendo sintéticas

Comercios Afiliados no posee exposiciones en bursatilizaciones ni posiciones en acciones.

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.

Durante el periodo, Comercios Afiliados no realizó operaciones de mercado con instrumentos financieros, por lo que no tuvo exposición a riesgo de mercado.

Actualmente no se cuenta con un VaR de riesgo operacional. Como medida de riesgo se utiliza el Requerimiento de Capital por riesgo operacional, que al cierre de marzo de 2018 fue de \$1.28 millones.