
ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (Segundo Trimestre de 2021)

Administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados

Las políticas de la Institución permiten el uso de productos derivados con fines de cobertura y/o negociación. Los principales objetivos de la operación de estos productos son la cobertura de riesgos y la generación de ingresos en apoyo a la rentabilidad de la Institución.

El establecimiento de objetivos y políticas relacionados con la operación de estos instrumentos se encuentran dentro de los manuales normativos y operativos de administración de riesgos.

Los instrumentos que la Institución utiliza son: swaps de tasa y divisa, futuros de IPC y tasas, y forwards de tipo de cambio, los cuales, de acuerdo con las carteras, pueden apoyar estrategias de cobertura o de negociación.

Los mercados en los que se negocian productos derivados son los mercados OTC (over the counter) y los bursátiles, las contrapartes elegibles son bancos nacionales y extranjeros, en tanto que en los bursátiles es la cámara de compensación.

Procesos y niveles de autorización

Los procesos de control, políticas y niveles de autorización de la operación con derivados se establecen dentro del Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR), el cual tiene dentro de sus funciones la aprobación de:

- a. Los límites específicos para riesgos discretivos, cuando tuviere facultades delegadas del Consejo Directivo para ello, así como los niveles de tolerancia tratándose de riesgos no discretivos.
- b. La metodología y procedimientos para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a los que se encuentra expuesta la Institución, así como sus eventuales modificaciones.
- c. Los modelos, parámetros y escenarios que habrán de utilizarse para llevar a cabo la valuación, medición y el control de los riesgos que proponga la Unidad para la Administración Integral de Riesgos, mismos que deberán ser acordes con la tecnología de la Institución.
- d. Las metodologías para la identificación, valuación, medición y control de los riesgos de las nuevas operaciones, productos y servicios que la Institución pretenda ofrecer al mercado.
- e. Las acciones correctivas propuestas por la Unidad para la Administración Integral de Riesgos.

- f. La evaluación de los aspectos de la Administración Integral de Riesgos a que se refiere el artículo 77 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, Circular única de Bancos (las Disposiciones) para su presentación al Consejo Directivo y a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).
- g. Los Manuales para la Administración Integral de Riesgos, de acuerdo con los objetivos, lineamientos y políticas establecidos por el Consejo Directivo, a que se refiere el último párrafo del artículo 78 de las Disposiciones.

Todos los nuevos productos o servicios operados al amparo de alguna línea de negocio son aprobados por un Comité conforme a las facultades otorgadas por el Consejo Directivo.

Revisiones independientes

La Institución se encuentra bajo la supervisión y vigilancia de la Comisión y el Banco de México (Banxico), las cuales se ejercen a través de procesos de seguimiento, visitas de inspección, requerimientos de información y documentación y entrega de reportes. Asimismo, se realizan revisiones periódicas por parte de los auditores internos y externos.

Descripción genérica sobre técnicas de valuación

Los instrumentos financieros derivados se valúan de conformidad con la normatividad contable establecida por las Disposiciones emitidas por la Comisión, particularmente por lo dispuesto en el Criterio B-5.

Metodología de Valuación

1. **Con fines de negociación y con fines de cobertura** - se cuenta con una estructura de manuales operativos y normativos en los que se establecen las metodologías de valuación utilizadas.
2. **Variables de referencia** - se utilizan aquellos parámetros que son empleados por convención dentro de las prácticas de mercado (tasas, tipos de cambio, precios, volatilidades, etc.).
3. **Frecuencia de valuación** - la valuación de los instrumentos de posición en negociación se realiza en forma diaria.

Administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados

Los recursos se obtienen a través de la Tesorería Nacional, así como de la Tesorería Internacional (Sucursal Londres).

Cambios en la exposición a los riesgos identificados, contingencias y eventos conocidos o esperados en instrumentos financieros derivados

Se realizan de forma periódica pruebas de estrés y backtesting para estimar el impacto en las posiciones de instrumentos derivados y validar estadísticamente que los modelos de medición de riesgos de

mercado proporcionan resultados acordes con la exposición a la variabilidad del mercado, los cuales deben mantenerse dentro de los parámetros autorizados por el CAIR.

La metodología que actualmente se utiliza para la elaboración del reporte de medidas de estrés consiste en calcular el valor del portafolio actual, teniendo capacidad de aplicar los cambios en los factores de riesgo ocurridos en:

- Efecto Tequila (1994)
- Crisis Rusa (1998)
- Torres Gemelas (2001)
- Efecto BMV (2002)
- Efecto en Tasa Real (2004)
- Efecto Crisis Hipotecaria (2008)
- Efecto Trump (2016)
- Crisis Covid (2020)

Las pruebas de backtesting se basan en la generación diaria de la siguiente información:

1. La valuación de la cartera de inversiones del día t.
2. El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversiones con un horizonte de tiempo de 1 día y con un nivel de confianza del 97.5% VaR.
3. La valuación de la cartera con los nuevos factores de riesgo del día t+1.

Durante el segundo trimestre de 2021, el número de instrumentos financieros derivados pactados fue el siguiente:

Instrumento	No. Operaciones		Nocional	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Futuros ^{1/}	6		14	
Forwards (Arbitrajes) ^{2/}	20			
Swaps ^{3/}	175	21	27,875	10,094

1/ Número de Operaciones es igual a las operaciones de compra menos las operaciones de venta. Nocional se refiere a número de contratos: 231 de Compra y 237 de Venta.

2/ Operaciones de compra. Nocional en millones de USD.

3/ Monto nocional operado durante el trimestre.

Documentación formal de las coberturas

Para dar cumplimiento a la normatividad aplicable en materia de derivados y operaciones de cobertura (Criterio B-5 emitido por la Comisión), la Institución cuenta con un expediente de coberturas, el cual incluye la siguiente información:

1. Carátula del expediente.

2. Autorización de cobertura.
3. Diagrama de la estrategia.
4. Evidencia de pruebas prospectivas de efectividad de la cobertura.
5. Evidencia de ejecución del derivado.
6. Detalle de la posición primaria objeto de cobertura.
7. Confirmación del derivado.

Análisis de sensibilidad

Se realiza diariamente un análisis de sensibilidad a través de distintas medidas, como son:

- **Duración.** - Existen principalmente dos tipos de duración con significados diferentes:
 1. **Duración Macaulay:** es el vencimiento medio ponderado de los valores actuales de cada flujo, donde los coeficientes de ponderación son el tiempo en años hasta el pago del flujo correspondiente.
 2. **Duración Modificada:** es la variación porcentual que experimenta el precio de un bono ante pequeñas variaciones en la tasa de interés de mercado.
- **Convexidad.** - Es la variación que experimenta la pendiente de una curva respecto a una variable dependiente o lo que es lo mismo, mide la variación que experimenta la duración ante cambios en las tasas.
- **Griegas.** - Medidas de sensibilidad para opciones, excepto para opciones de tasas de interés:
 - **Delta:** sensibilidad del precio de las opciones al precio del subyacente de la opción.
 - **Theta:** sensibilidad del precio de las opciones a la variable tiempo.
 - **Gamma:** sensibilidad de tercer grado del precio de la opción al subyacente de la opción.
 - **Vega:** sensibilidad del precio de la opción a la volatilidad utilizada para su valuación.
 - **Rho:** sensibilidad del precio de la opción a cambios en la tasa de interés.
- **Beta.** - Es la medida del riesgo sistemático de una acción.

Este análisis se informa a las instancias que definen la estrategia de operación de derivados en mercados financieros y a los operadores en los mismos, con el objeto de que normen su criterio en la toma de riesgo con estos instrumentos.

Índice de Capitalización

Al cierre de junio 2021, el cálculo preliminar del índice de capitalización se ubicó en 20.93%, el cual se integra a partir de un capital neto de 34,473 MDP y activos ponderados por riesgo totales de 164,732 MDP.

a) Capital Básico

El capital neto de la Institución está integrado por 34,473 MDP de capital básico. Derivado de la aplicación de la metodología de calificación de cartera, el capital complementario es cero lo que implica que el Capital Neto es igual al Capital Básico el cual a su vez es igual al Capital Fundamental.

b) Activos Ajustados por Riesgos de Mercado

Los activos ajustados por riesgos de mercado ascienden a 47,961 MDP y equivalen a un requerimiento de capital de 3,836.8 MDP (Tabla III.1 en Anexos).

c) Activos Ajustados por Riesgos de Crédito

Los activos ajustados por riesgos de crédito ascienden a 106,543 MDP y equivalen a un requerimiento de capital de 8,523.4 MDP. De estos, los activos ajustados por riesgos del acreditado en créditos y depósitos ascienden a 82,932.1 MDP que equivalen a un requerimiento de capital de 6,634.6 MDP (Tabla III.2 en Anexos).

d) Activos Ajustados por Riesgo Operativo

Los activos ajustados por riesgo operativo ascienden a 10,228 MDP y equivalen a un requerimiento de capital de 818.2 MDP. (Tabla III.3 en Anexos).

Administración y seguimiento de riesgos

La regulación nacional e internacional en materia de administración de riesgos ha observado una evolución sin precedentes en los últimos años, incorporando un enfoque preventivo en los procesos financieros que llevan a cabo las instituciones de crédito, así como la obligación de emitir lineamientos internos que permitan establecer controles a fin de prever cualquier pérdida económica a causa de la materialización de riesgos, ya sean discrecionales, no discrecionales o incluso, aquellos no cuantificables.

La Institución, a la par de instrumentar lo solicitado por las distintas disposiciones de carácter prudencial en materia de administración de riesgos, de crédito, de control interno, aplicables a las instituciones de crédito, así como lo señalado por órganos normativos en México en materia de prevención de lavado de dinero, ha procurado implementar dentro de sus controles y procesos los estándares internacionales desde una perspectiva sistemática e integral.

Riesgos cuantificables discrecionales

Riesgo de Mercado

La Institución utiliza la metodología del VaR para calcular el riesgo de mercado de sus portafolios de negociación y disponibles para la venta. De forma general, la metodología que se está aplicando es la simulación histórica.

Como principios generales destacan los siguientes:

- El intervalo de confianza que se está aplicando en el cálculo de VaR es de 97.5% (considerando el extremo izquierdo de la distribución de pérdidas y ganancias).
- El horizonte temporal base considerado es 1 día.

Para la generación de escenarios se incluye un año de la información histórica de los factores de riesgo.

Se consideran los siguientes factores de riesgo: tasas de interés domésticas y extranjeras, sobretasas (spreads), tipos de cambio, índices y precios de acciones.

Adicionalmente a la información de VaR se calculan medidas de sensibilidad y se realizan pruebas de estrés ("stress-test").

A partir de julio de 2005 se llevan a cabo en forma mensual, pruebas de backtesting para validar estadísticamente que el modelo de medición del riesgo de mercado proporciona resultados confiables dentro de los parámetros elegidos por la Institución.

Los límites a los que a la fecha se les da seguimiento en forma diaria son:

- **Valor en Riesgo:** determinados con base en el capital asignado a riesgos de mercado.
- **Capital Normativo:** basado en las reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple y las sociedades nacionales de crédito, así como instituciones de banca de desarrollo.
- **Nocionales:** referentes a los máximos valores nominales que se pueden tener en posición.
- **Medida de pérdida máxima:** se establece un límite de pérdidas máximas ante tendencias desfavorables en los mercados.

El monto del VaR promedio del segundo trimestre de 2021 es de 60.13 MDP que representa el 0.17% del capital neto al cierre de junio de 2021.

Mercados	
Monto VaR \$60.13 MDP	
Trading	Tesorería
VaR \$27.19 MDP	VaR \$32.94 MDP

Administración de activos y pasivos

La administración de activos y pasivos se refiere al manejo de riesgos que afectan el balance general de la Institución. Comprende las técnicas y herramientas de gestión necesarias para identificar, medir, monitorear, controlar y administrar los riesgos financieros (de liquidez y tasas de interés) a que se encuentra expuesto dicho balance general; asimismo tiene como objetivo maximizar su rendimiento ajustado por riesgos de mercado y, consecuentemente, optimizar el uso del capital de la Institución.

Riesgo Liquidez

El riesgo de liquidez que afecta a una institución bancaria se clasifica, en general, en tres categorías:

- **Riesgo de liquidez de mercado:** es la posibilidad de pérdida económica debida a la dificultad de enajenar o cubrir activos sin una reducción significativa de su precio. Se incurre en esta clase de riesgo como resultado de movimientos drásticos en las tasas de interés, cuando se adoptan

grandes posiciones en algún(os) instrumento(s) o se realizan inversiones en mercados o instrumentos para los que no existe una amplia oferta y demanda en el mercado.

- **Riesgo de liquidez de fondeo:** representa la dificultad de una institución para obtener los recursos necesarios para solventar sus obligaciones, a través de los ingresos que le otorguen sus activos o mediante la adquisición de nuevos pasivos. Este tipo de crisis generalmente es ocasionado por un deterioro drástico y repentino de la calidad de los activos que origina una extrema dificultad para convertirlos en recursos líquidos.
- **Riesgo de liquidez por descalce en los flujos de efectivo:** la incapacidad para cumplir con las necesidades presentes y futuras de flujos de efectivo afectando la operación diaria o las condiciones financieras de la Institución, así como 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.

La Institución, en cumplimiento con las Disposiciones de Administración Integral de Riesgos, desarrolló un Plan de Financiamiento de Contingencia y escenarios de estrés de liquidez, que establecen diversas medidas para controlar, cuantificar y dar seguimiento a los riesgos arriba mencionados, así como un plan de acción a nivel Institucional, ante posibles problemas de liquidez.

Perfil de vencimientos en moneda nacional

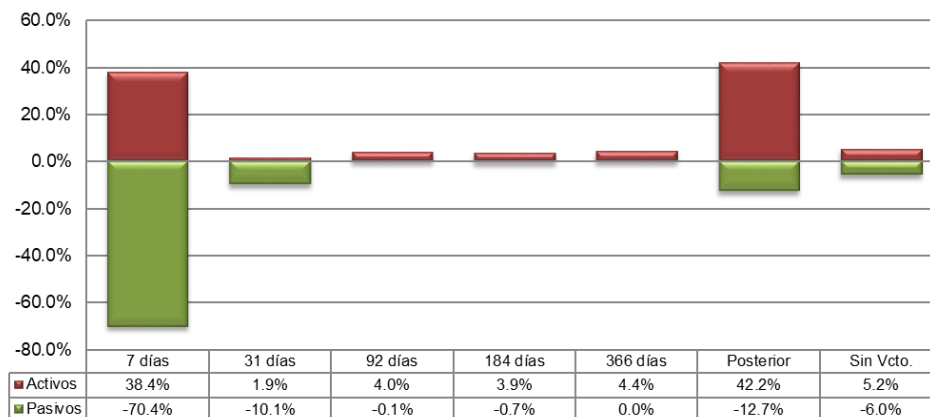
Las operaciones activas y pasivas en moneda nacional aumentaron 46.9% durante el segundo trimestre de 2021, para situarse al cierre de junio en 696,139 MDP. Con base en criterios regulatorios, en el GAP de vencimiento se consideran tanto posiciones de balance como de cuentas de orden, es decir, reportos y derivados.

(Millones de pesos)

Bandas de Vencimiento	mar-21			jun-21		
	Activos	Pasivos	GAP	Activos	Pasivos	GAP
Hasta 7 días	28,749	290,415	(261,666)	267,308	490,297	(222,989)
Hasta 31 días	11,543	59,043	(47,500)	12,884	70,490	(57,606)
Hasta 92 días	32,794	2,098	30,696	28,169	499	27,670
Hasta 184 días	23,845	0	23,845	26,971	4,640	22,331
Hasta 366 días	42,026	4,810	37,216	30,950	167	30,783
Posterior	299,144	76,435	222,709	293,798	88,410	205,388
Sin vencimiento definido	35,748	41,048	(5,300)	36,059	41,636	(5,577)
Total	473,849	473,849		696,139	696,139	

La brecha de liquidez negativa en el horizonte de un mes disminuyó a 28,569 MDP, es decir, 280,596 MDP más que el nivel registrado el trimestre anterior por 309,166 MDP.

Perfil de Vencimientos en MN



Perfil de vencimientos en moneda extranjera

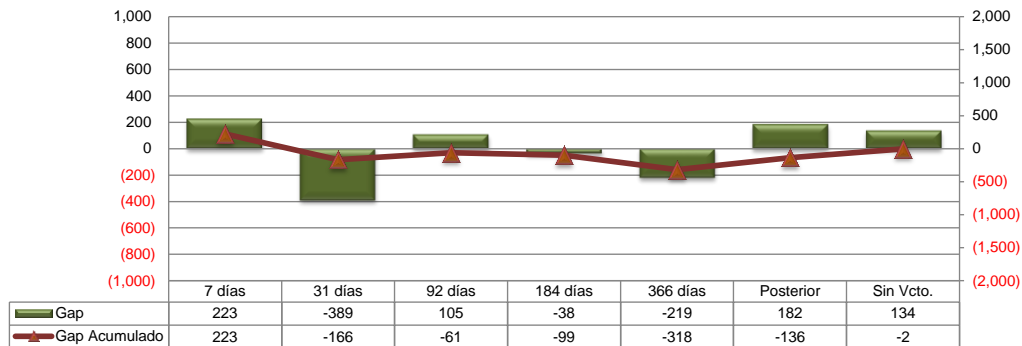
Las operaciones activas y pasivas en moneda extranjera disminuyeron 3.9 % durante el segundo trimestre del 2021. Con base en criterios regulatorios, en el GAP de vencimiento se consideran tanto posiciones de balance como de cuentas de orden, es decir, reportos y derivados.

(Millones de dólares)

Bandas de Vencimiento	mar-21			jun-21		
	Activos	Pasivos	GAP	Activos	Pasivos	GAP
Hasta 7 días	643	609	34	1,017	794	223
Hasta 31 días	874	1,084	(210)	744	1,133	(389)
Hasta 92 días	1,045	844	201	543	438	105
Hasta 184 días	34	89	(55)	105	143	(38)
Hasta 366 días	93	396	(303)	93	312	(219)
Posterior	2,547	2,347	201	2,521	2,337	182
Sin vencimiento definido	133	0	133	134	0	134
Total	5,369	5,369		5,157	5,157	

De acuerdo con el vencimiento contractual de los activos y pasivos en moneda extranjera y con base en las cifras del balance al cierre de junio de 2021, se observa que en los primeros 7 días de julio de 2021 hubo liquidez positiva de 223 MDD.

GAP de Vencimientos en ME



Estimación de resultados por venta anticipada

Para dar cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 81 de la Sección I, inciso b), de las Disposiciones, a continuación, se presenta la estimación de resultados por venta anticipada de activos en condiciones normales y ante escenarios extremos.

Al cierre de junio 2021 al considerar los escenarios de crisis en los portafolios de trading corporativo e inversión a vencimiento, si hubiese una situación semejante al 9 de noviembre de 2016 generaría una pérdida de 225.39 MDP, equivalente al 0.97% del valor de la posición.

MDP

Portafolio MN	posición	Vta Anticipada	Escenarios de crisis							
			21-dic-94	25-ago-98	11-sep-01	19-sep-02	28-abr-04	16-oct-08	09-nov-16	11-mar-20
Trading Corporativo	4,918.45	(38.89)	(38.48)	(38.26)	(50.44)	(22.10)	(23.01)	(6.28)	(38.89)	(32.33)
Inversión a Vcto.	18,216.39	(148.55)	(54.47)	(71.65)	(0.55)	(21.60)	(80.12)	(73.66)	(186.49)	(148.55)

Al considerar los escenarios de crisis sobre el portafolio de inversión a vencimiento de Londres si hubiera una situación semejante a la crisis del 2001 podría ocasionar una pérdida de 117.2 MDP, equivalente al 1.30% del valor de la posición.

MDP

Portafolio ME	posición	Vta Anticipada	Escenarios de crisis							
			21-dic-94	12-oct-98	12-sep-01	19-sep-02	10-may-04	16-oct-08	09-nov-16	11-mar-20
Disponible para la venta	8,582.67	(106.53)	(7.64)	(89.63)	(106.53)	(45.11)	(36.47)	(28.10)	(70.99)	(26.94)
Inversión a Vcto.	444.19	(10.72)	(0.97)	(9.18)	(10.72)	(5.01)	(3.86)	(1.95)	(9.16)	(8.16)

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de que una contraparte o acreditado incumpla en tiempo y forma con sus obligaciones crediticias; también se refiere a la pérdida de valor de una inversión determinada por el cambio en la calidad crediticia de alguna contraparte o acreditado, sin que necesariamente ocurra un impago.

Pérdida Esperada

La pérdida esperada de la cartera de crédito se obtiene utilizando la metodología de calificación de cartera establecida en el Capítulo V de las Disposiciones, referente a la calificación de la cartera crediticia.

Partiendo de la reserva obtenida bajo esta metodología, se establecen los siguientes supuestos:

- Se excluye la cartera de exempleados, a fin de medir directamente el efecto de las pérdidas esperadas en la cartera con riesgo del sector privado.
- No se considera la cartera contingente del crédito al Fiso 1148 ya que este fideicomiso se encarga de gestionar su riesgo de crédito.
- No se incluyen reservas adicionales.
- No se considera la cartera de agente financiero ya que es cartera sin riesgo.
- Se considera la cartera vencida, ya que, de acuerdo a la metodología de calificación de cartera basada en pérdida esperada, al materializarse un evento de incumplimiento no implica que la pérdida esperada se reserve al 100%.

Bajo estos supuestos, al cierre de junio de 2021 la cartera calificada se sitúa en 181,001 MDP, en tanto que la pérdida esperada de la cartera de crédito asciende a 4,816 MDP, equivalente al 2.66% de la cartera calificada e igual porcentaje de la cartera total.

Estimación de Perdidas Esperadas

(Millones de pesos)

Cartera	Saldo de la cartera	Pérdida Esperada	% Pérdida Esperada
Exceptuada	-		
A	105,193	966	0.92%
B	65,640	1,474	2.25%
C	5,159	474	9.20%
D	3,978	1,096	27.55%
E	1,031	806	78.13%
Calificada	181,001	4,816	2.66%
Total	181,001	4,816	2.66%

Pérdidas no Esperadas

La pérdida no esperada representa el impacto que el capital de la Institución pudiera tener derivado de pérdidas inusuales en la cartera de crédito; el nivel de cobertura de esta pérdida por el capital y reservas de una institución es un indicador de solvencia ajustada por riesgo de la misma.

A partir de diciembre de 2005 en la Institución se realiza la estimación de la pérdida no esperada de las operaciones de la cartera de crédito, empleando metodologías analíticas y de simulación de Monte Carlo; a partir de esa fecha se ha observado la estabilidad de estas medidas y su comportamiento ante los diversos cambios del entorno, para determinar cuál de ellas debe ser utilizada como medida del riesgo de la cartera de crédito de la Institución.

En noviembre de 2007 el CAIR concluyó que, de las metodologías propuestas para la estimación de la pérdida no esperada de la cartera de crédito, la metodología con enfoque económico es la que mejor se alinea al Método Básico basado en calificaciones internas de Basilea II, en función a:

- La similitud de conceptos existentes entre la metodología económica propuesta y el requerimiento de capital por riesgo de crédito estimado a partir del enfoque básico de Basilea II. Este enfoque permite a las instituciones estimar con métodos internos el requerimiento de capital necesario para soportar su riesgo.
- Los altos niveles de correlación y similitud en el requerimiento promedio de capital observados durante un año de aplicación interna de las metodologías de pérdida no esperada de la cartera de crédito propuestas.

Asimismo, se consideró que se debe continuar estimando mensualmente la pérdida no esperada de la cartera de crédito a través de las metodologías de valuación y Monte Carlo a fin de contar con información ante cambios futuros de la norma bancaria en los que se solicite la valuación a mercado de la cartera.

Estas metodologías se aplican en un horizonte de un año y con un nivel de confianza del 95%.

Al cierre de junio de 2021 la estimación de pérdida no esperada bajo el enfoque económico asciende a 17,276 MDP. Por su parte, el VaR de crédito asciende a 19,067 MDP y representa el 10.5% de la cartera con riesgo.

Riesgo de contraparte y diversificación

En la Institución se ejerce un control integral del riesgo por contraparte, aplicando los límites de exposición crediticia establecidos; estos límites consideran las operaciones a lo largo de todo el balance general, es decir, tanto en los mercados financieros como en la cartera de crédito. La metodología que se utiliza es consistente con las Reglas Generales para la Diversificación de Riesgos en la Realización de Operaciones Activas y Pasivas Aplicables a las Instituciones de Crédito.

Al cierre de junio de 2021, ningún grupo económico concentra riesgo de crédito por arriba de los límites máximos de financiamiento.

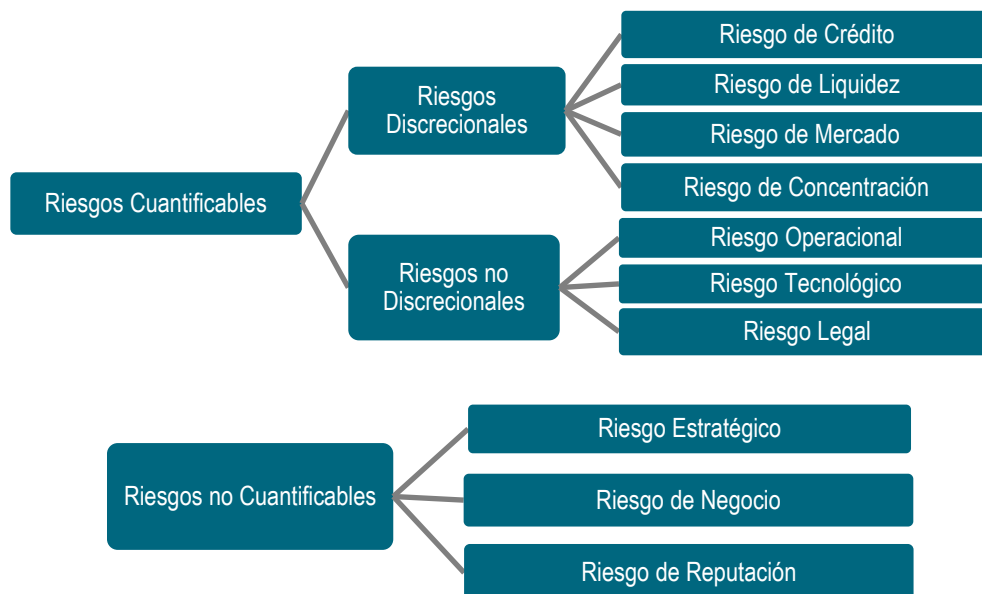
Se registraron 23 financiamientos que superaron el 10.0% del capital básico:

No. De Financiamientos	Monto Total	Porcentaje de Capital
23	188,908	551%

El monto de financiamiento que se mantiene con los tres mayores deudores asciende a 13,212 MDP MDP.

Riesgo operacional y Riesgos no cuantificables

Los riesgos a los que está expuesta una institución financiera se clasifican en dos grandes categorías, cuantificables y no cuantificables. Los riesgos no cuantificables a su vez se dividen en tres tipos. Esta clasificación se muestra a continuación.



Los riesgos no discrecionales, son los resultantes de la operación del negocio pero no son producto de la toma de una posición de riesgo. Estos riesgos se definen como:

- **Riesgo Operacional:** pérdidas potenciales derivadas de fallas o deficiencias de controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones.
- **Riesgo Tecnológico:** pérdidas potenciales derivadas de daños, 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 con los clientes de la Institución que deriven en errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información.

- **Riesgo Legal:** pérdidas potenciales derivadas de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que las Instituciones llevan a cabo.

Los riesgos no cuantificables son los eventos imprevistos a los que no se puede conformar una base estadística que permita medir las pérdidas potenciales, entre estos se encuentran los siguientes:

- **Riesgo Estratégico:** pérdidas potenciales por fallas o deficiencias en la toma de decisiones, en la implementación de los procedimientos y acciones para llevar a cabo el modelo de negocio y las estrategias de la Institución, así como por desconocimiento sobre los riesgos a los que esta se expone por el desarrollo de su actividad de negocio y que inciden en los resultados esperados para alcanzar los objetivos acordados por la Institución dentro de su plan estratégico.
- **Riesgo de Negocio:** pérdidas potenciales atribuibles a las características inherentes del negocio y a los cambios en el ciclo económico o entorno en el que opera la Institución.
- **Riesgo de Reputación:** pérdidas potenciales en el desarrollo de la actividad de la Institución provocado por el deterioro en la percepción que tienen las distintas partes interesadas, tanto internas como externas, sobre su solvencia y viabilidad.

El objetivo de la administración de riesgo operacional y de los riesgos no cuantificables es establecer formalmente las normas y políticas necesarias para realizar de manera sistemática y eficiente, la identificación, medición, monitoreo, limitación, control, información y revelación de los riesgos no discrecionales y no cuantificables, así como el propósito de asegurar la identificación oportuna de los requerimientos de capital y los recursos que se deriven de estos riesgos.

El análisis cualitativo para la identificación de concentraciones de riesgo parte de la administración por procesos bajo la Norma ISO 9001-2015.

En relación al alcance y naturaleza de sistemas de información y medición de riesgos operacionales y sus reportes, la Institución utiliza el sistema institucional llamada Herramienta de Riesgo Operativo en la cual se incorporan la información de los resultados obtenidos del monitoreo de riesgo operacional, así mismo se administra lo relacionado con los reportes internos y los reportes regulatorios (clasificaciones y cuantificación).

Los informes relacionados con la administración del riesgo operacional (incluyendo tecnológico y legal) se realiza en el CAIR a través del “Informe de Administración y Seguimiento de Riesgos” que tiene al menos una periodicidad trimestral.

Metodologías, Límites y Niveles de Tolerancia.

Método para determinar el Requerimiento de Capital por Riesgo Operacional.

La Institución utiliza el Método del Indicador Básico para calcular el requerimiento de capital por su exposición al riesgo operacional. La metodología se encuentra descrita en el capítulo V del Título Primero Bis de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (CUB) emitida por la

Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). En primera instancia se realiza el cálculo de los ingresos netos de los últimos 36 meses, acomodándolos en periodos de 12 meses y siguiendo la siguiente fórmula:

$$INA_1 = \sum_{l=t-1}^{t-12} IN_l \quad INA_2 = \sum_{l=t-13}^{t-24} IN_l \quad INA_3 = \sum_{l=t-25}^{t-36} IN_l$$

Siendo INA_1, INA_2, INA_3 la suma de los ingresos netos anuales para cada periodo. Una vez calculados los Ingresos Netos anuales, se obtiene el requerimiento de capital por concepto de Riesgo Operacional, conforme a lo siguiente:

$$RCRO = \left[\frac{\sum_{j=1}^3 \max (INA_j, 0)}{n} \right] * \alpha$$

Donde:

RCRO es el requerimiento de capital por Riesgo Operacional

INA_j son los ingresos netos anuales para cada uno de los tres periodos, conforme a la información de los últimos 36 meses.

n = Número de años, de los tres últimos, en los que los ingresos netos fueron positivos

$\alpha = 15\%$

Riesgos No Discrecionales: Riesgo Operacional

La metodología que se utiliza para la administración del riesgo operacional (análisis cuantitativo y cualitativo) es la Metodología Institucional de Riesgo Operacional, basado en una autoevaluación o scorecard que considera seis factores de riesgo:

- Marco Normativo
- Transacción
- Persona
- Tecnológico
- Relación entre clientes y proveedores
- Seguridad de la Información

Esta metodología es aplicada a los resultados obtenidos de los procesos analizados con dos indicadores, naturaleza y eficiencia, para los cuales se tienen definidos niveles de tolerancia por factor de riesgo y por indicador. Adicionalmente, se identifican, clasifican y califican los riesgos inherentes potenciales de cada proceso basándose en la metodología definida por la CNBV y el resultado se envía en un reporte anual regulatorio llamado "Estimación de Niveles de Riesgo Operacional". Para los riesgos inherentes ubicados en el cuadrante nueve se definirán, en conjunto con los responsables del proceso al que pertenece, acciones y/o controles adicionales para su administración.

El análisis cuantitativo se realiza mediante los eventos de pérdida por riesgo operacional suscitados en la institución y cuya información es proporcionada por los dueños de los procesos involucrados. Estos eventos se clasifican de acuerdo a la metodología definida por la CNBV.

Indicador Naturaleza. Es el grado de importancia del proceso analizado con respecto de los demás procesos de la Institución y que requieren de una mayor o menor disponibilidad de recursos e infraestructura para garantizar la continuidad del negocio.

Indicador Eficiencia. Es la medición de la adecuada ejecución de un proceso, permitiendo desarrollar planes para anticiparse a eventos no deseados que permiten sensibilizar la percepción del Riesgo Operacional a través de una medición.

Riesgos No Discrecionales: Riesgo Tecnológico

La metodología de riesgo tecnológico para identificar, cuantificar y administrar este riesgo es realizada por Informática y está basada en cinco indicadores:

- Seguridad de la red.
- Detección y bloqueo de virus.
- Disponibilidad de servicios críticos y los no críticos.
- Recuperación de los servicios críticos a través del Plan de Recuperación ante desastre – DRP (Disaster Recovery Plan).

Su monitoreo es mensual y se lleva a cabo mediante la comparación de:

$$\frac{\text{niveles obtenidos en cada indicador}}{\text{nivel de servicio acordado}} \%$$

En función del resultado obtenido se identifican áreas de oportunidad que nos permitan tomar acción sobre las posibles soluciones al caso.

Riesgo Legal

Se cuenta con una metodología interna para la estimación del registro de pérdidas potenciales en materia de riesgo legal, con base en las expectativas de éxito o fracaso y en función de la etapa procesal en la que se encuentre la demanda en cinco bandas:

- Sin elementos suficientes
- Alta
- Moderada
- Considerable
- Baja

Una vez desarrollada la metodología se entregó a las áreas Jurídicas de la Institución, el personal identifica, cuantifica y administra el riesgo legal para su aplicación.

Como control del monitoreo de los riesgos se informa al menos trimestralmente al CAIR.

El resultado de las pérdidas potenciales se agrupa, analiza y se informa, con una periodicidad al menos trimestral al CAIR, por tipo de juicio:

- Carácter laboral
- Cartera contenciosa
- Fideicomiso
- Mercantil
- Tesorería y operaciones bursátiles

Riesgos en los bienes patrimoniales de la Institución.

Son aquéllos derivados de siniestros o eventos externos imprevistos que no pueden asociarse a una probabilidad de ocurrencia y que las pérdidas económicas causadas pueden ser transferidas a entes externos tomadores de riesgos.

Tipo de Riesgo	Definición	Ejemplo
Siniestro	Riesgo de pérdida por eventos catastróficos de la naturaleza que pueden interrumpir la operación o afectar bienes patrimoniales de la institución.	Incendio, terremoto, erupción volcánica, huracán, entre otros.
Externo	Riesgo de pérdida causado por entidades ajenas a la institución.	Vandalismo, plantones, etc.

Para este tipo de riesgos, el seguimiento se realiza considerando los siguientes criterios:

Inventario	Medidas de Control	Impacto Económico
Bienes Patrimoniales	Programa Institucional de Aseguramiento de Bienes Patrimoniales	Pago de Primas
Bienes Adjudicados		Deducibles en caso de materialización

Riesgos no cuantificables

Las metodologías implementadas están acorde a lo estipulado en las Disposiciones. A continuación, se proporciona una breve descripción de ellas:

- **Riesgo estratégico:** La Institución cuenta con una metodología basada en definir, documentar y dar seguimiento a las estrategias de la alta dirección, éstas cada año son definidas y aprobadas, así como presentadas ante el Comité Directivo, al menos trimestralmente, para la toma de decisiones y mitigación de los riesgos detectados.
- **Riesgo de negocio:** se definió como metodología para administrar este riesgo mediante indicadores que ayudan a identificar la posible materialización de los riesgos que pudieran afectar a la Institución.
 - Derivado de los movimientos en el medio financiero.
 - Ciclo económico.
- **Riesgo de reputación:** para la gestión de este riesgo, se definió un Plan de Comunicación Institucional (Plan) que aplican y monitorean la Dirección de Comunicación Institucional, la Dirección de Mercadotecnia y Posicionamiento de Negocio, la Dirección de Administración de

Riesgos y la Dirección de Seguridad de la Información. Este Plan considera la atención de los requerimientos mínimos emitidos por la Comisión en las Disposiciones en materia del riesgo de reputación. La Dirección de Comunicación Institucional da seguimiento de los eventos que pudiesen afectar la percepción que se tiene de la institución interna o externamente. Como control de este riesgo, se informa al menos trimestralmente al CAIR el seguimiento de las notas.

Resultados del Riesgo Operacional

Resultados de autoevaluaciones.

El resultado obtenido de los procesos más relevantes de la Institución en términos de su naturaleza al cierre de junio de 2021 es el siguiente:

Nombre del proceso	Indicador Naturaleza ^{1*}	Nivel de Tolerancia
Mercado de Cambios	69.70	Riesgo Medio Alto
Adquisición de Bienes y Contratación de Servicios para Nacional Financiera, S.N.C.	69.43	Riesgo Medio Alto
Control Interno	68.87	Riesgo Medio Alto
Prestación de Servicios Generales	65.45	Riesgo Medio Alto
Relaciones Laborales	64.17	Riesgo Medio Alto
Administración de Financiamientos de Bancos del Extranjero y de la Deuda Externa	63.65	Riesgo Medio Alto
Operación SPEI	63.49	Riesgo Medio Alto
Prestación de Servicios Jurídicos Contenciosos y Formalización Bancaria	62.20	Riesgo Medio Alto
Formalización y Administración de Portafolios de Inversión Nafin	59.85	Riesgo Medio Alto
Prevención de Operaciones Ilícitas	59.17	Riesgo Medio Alto
Administración del Programa de Garantías Automáticas de Nacional Financiera, S.N.C. y de la Banca de Desarrollo Participante (Programa de Garantías)	58.00	Riesgo Medio Alto
Prestación y Administración del Servicio Médico	56.74	Riesgo Medio Alto
Cartera Permanente en Acciones y Fideicomisos	56.27	Riesgo Medio Alto
Mercado de Dinero	53.81	Riesgo Medio Alto
Mercado de Derivados	53.47	Riesgo Medio Alto
Programación y Presupuestación Financiera	53.44	Riesgo Medio Alto
Normatividad y Operación Fiscal	53.38	Riesgo Medio Alto
Información y Registro de Administración Crediticia	53.28	Riesgo Medio Alto
Préstamo de Valores	52.53	Riesgo Medio Alto
Formalización y Administración de Portafolios de Inversión por mandatos	51.83	Riesgo Medio Alto
Proceso Fiduciario	51.59	Riesgo Medio Alto
Calificación de Cartera, Reservas y Reportes Regulatorios	51.27	Riesgo Medio Alto
Agente Financiero Back Office	50.61	Riesgo Medio Alto

Recuperación de Carteras de Primer Piso, Programas Emergentes y Exempleados	50.36	Riesgo Medio Alto
Mercado de Capitales	47.94	Riesgo Medio Alto
Recuperación de Cartera de Segundo Piso	45.11	Riesgo Medio Alto
Administración y Control de Flujo de Fondos	44.92	Riesgo Medio Alto
Caja General	44.69	Riesgo Medio Alto
Operación del Gasto	44.13	Riesgo Medio
Custodia y Administración de Valores y Efectivo	42.07	Riesgo Medio
Administración de la Tesorería	40.60	Riesgo Medio
Planeación Estratégica y Seguimiento a Indicadores de Gestión	40.42	Riesgo Medio
Publicidad y Diseño	39.74	Riesgo Medio
Operación de Mesa de Control de Crédito	39.59	Riesgo Medio
Atención Jurídica en Adquisiciones, Normatividad Gubernamental y Consultas	37.99	Riesgo Medio
Integración y Difusión de Información Financiera	34.79	Riesgo Medio
Planeación Tecnológica	32.14	Riesgo Medio
Administración de Productos Electrónicos	32.02	Riesgo Medio
Settlements and Back Office procedures	31.93	Riesgo Medio
Guarda Valores	28.41	Riesgo Medio
Administración de Riesgos	27.53	Riesgo Medio
Desarrollo Aplicativo	17.24	Riesgo Bajo
Servicios de Producción Central	16.40	Riesgo Bajo
Infraestructura Central	13.70	Riesgo Bajo
Infraestructura Distribuida y Telecomunicaciones	12.41	Riesgo Bajo

* A mayor puntaje, mayor es la criticidad en términos de la Naturaleza del proceso.

NOTA: Los procesos *Operación SPEI* y *Settlements and Back Office procedures* no pertenecen al Sistema de Gestión de Calidad pero son considerados Críticos.

El resultado obtenido al cierre de junio de 2021 de los procesos más relevantes que describen el quehacer de la Institución, en término de eficiencia es el siguiente:

Nombre del proceso	Indicador Eficiencia *	Nivel de Tolerancia
Prestación y Administración del Servicio Médico	36.64	Riesgo Medio
Planeación Estratégica y Seguimiento a Indicadores de Gestión	30.49	Riesgo Medio
Servicios de Producción Central	27.81	Riesgo Medio
Desarrollo Aplicativo	27.31	Riesgo Medio
Infraestructura Central	27.11	Riesgo Medio
Agente Financiero Back Office	26.68	Riesgo Bajo
Formalización y Administración de Portafolios de Inversión por mandatos	25.10	Riesgo Bajo
Operación del Gasto	23.67	Riesgo Bajo

Préstamo de Valores	22.20	Riesgo Bajo
Administración de Productos Electrónicos	21.86	Riesgo Bajo
Guarda Valores	21.85	Riesgo Bajo
Prevención de Operaciones Ilícitas	21.84	Riesgo Bajo
Relaciones Laborales	21.80	Riesgo Bajo
Custodia y Administración de Valores y Efectivo	21.70	Riesgo Bajo
Administración de Riesgos	21.57	Riesgo Bajo
Adquisición de Bienes y Contratación de Servicios para Nacional Financiera, S.N.C.	20.98	Riesgo Bajo
Publicidad y Diseño	20.96	Riesgo Bajo
Prestación de Servicios Generales	20.13	Riesgo Bajo
Administración de la Tesorería	19.73	Riesgo Bajo
Planeación Tecnológica	19.69	Riesgo Bajo
Proceso Fiduciario	19.55	Riesgo Bajo
Operación de Mesa de Control de Crédito	19.34	Riesgo Bajo
Mercado de Derivados	19.04	Riesgo Bajo
Normatividad y Operación Fiscal	18.30	Riesgo Bajo
Mercado de Cambios	17.57	Riesgo Bajo
Información y Registro de Administración Crediticia	16.36	Riesgo Bajo
Cartera Permanente en Acciones y Fideicomisos	16.32	Riesgo Bajo
Atención Jurídica en Adquisiciones, Normatividad Gubernamental y Consultas	15.68	Riesgo Bajo
Administración de Financiamientos de Bancos del Extranjero y de la Deuda Externa	15.11	Riesgo Bajo
Control Interno	14.74	Riesgo Bajo
Administración y Control de Flujo de Fondos	14.28	Riesgo Bajo
Recuperación de Carteras de Primer Piso, Programas Emergentes y Exempleados	14.08	Riesgo Bajo
Formalización y Administración de Portafolios de Inversión Nafin	12.93	Riesgo Bajo
Mercado de Dinero	11.77	Riesgo Bajo
Integración y Difusión de Información Financiera	11.74	Riesgo Bajo
Settlements and Back Office procedures	11.22	Riesgo Bajo
Operación SPEI	10.91	Riesgo Bajo
Mercado de Capitales	10.46	Riesgo Bajo
Calificación de Cartera, Reservas y Reportes Regulatorios	10.17	Riesgo Bajo
Prestación de Servicios Jurídicos Contenciosos y Formalización Bancaria	9.00	Riesgo Bajo
Recuperación de Cartera de Segundo Piso	7.37	Riesgo Bajo
Infraestructura Distribuida y Telecomunicaciones	7.05	Riesgo Bajo
Caja General	6.96	Riesgo Bajo

Administración del Programa de Garantías Automáticas de Nacional Financiera, S.N.C. y de la Banca de Desarrollo Participante (Programa de Garantías)	6.26	Riesgo Bajo
Programación y Presupuestación Financiera	6.14	Riesgo Bajo

* A mayor puntaje, mayor es la criticidad en términos de la Eficiencia Operativa del proceso.

NOTA: Los procesos *Operación SPEI* y *Settlements and Back Office procedures* no pertenecen al Sistema de Gestión de Calidad pero son considerados Críticos.

Durante el segundo trimestre de 2021, no se registró ningún riesgo operacional inherente en la zona roja, es decir zona nueve (frecuencia alta e impacto alto), por lo que se cumplió con el límite de riesgo establecido.

Resultados de los Eventos de Pérdidas Económicas.

Durante el segundo trimestre de 2021 se registraron contablemente 14 eventos de pérdida por riesgo operacional con un impacto total de 0.00 MDP*.

2do Trimestre 2021	Número Eventos	Impacto Económico (IE)	% IE por mes	Monto promedio por evento
Abril 2021	6	0.00	0.96%	0.00
Mayo 2021	4	0.00	50.02%	0.00
Junio 2021	4	0.00	49.02%	0.00
Total	14	0.00	100.00%	0.00

*Algunos montos en \$0.00 pueden representar cifras que divididas entre un millón se vuelven muy pequeñas, motivo por el cual no son visibles en la tabla.

El consumo del límite por cada evento de pérdida durante el segundo trimestre de 2021 no rebasó los parámetros establecidos para el límite prudencial. El consumo de límite de pérdidas acumulado se encuentra rebasado, se está trabajando en los planes de mitigación correspondientes.

Resultados de los Indicadores de Riesgo Tecnológico

Durante el segundo trimestre del año 2021, el comportamiento mensual de los indicadores de riesgo tecnológico fue el siguiente*:

Descripción Indicador R.T.	Unidad de Medida	Meta*	Resultado abr '21	Resultado may '21	Resultado jun '21
Nivel de seguridad de acceso a la red Nafin.	% de intrusiones a equipos de misión crítica.	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Detección y bloqueo de virus a la red Nafin.	% de impactos a equipos de misión crítica por virus.	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Nivel de disponibilidad de los servicios críticos.	% de nivel de disponibilidad en ventana crítica.	95.00%	98.99%	99.74%	99.80%

Nivel de disponibilidad de los servicios no críticos.	% de nivel de disponibilidad en ventana crítica.	95.00%	99.92%	100.00%	99.99%
Recuperación de los servicios críticos bajo simulacros de Desastre por Contingencia.	% de recuperación de los servicios críticos bajo simulacro DRP.	85.00%	N/D	N/D	N/D

Fuente: Dirección de Informática.

* NOTA: A partir de enero de 2021 la meta de nivel de disponibilidad de los servicios aplicativos fue actualizada al 95% de la ventana general de disponibilidad del servicio. Algunos meses podrían presentar una disponibilidad del 100.00% producto del redondeo a dos decimales aquí presentados.

Se observa que ninguno de los indicadores estuvo por debajo de su meta.

Resultados del riesgo legal

Al cierre del segundo trimestre del año 2021, el estado que guarda el registro de potenciales pérdidas en materia de riesgo legal es el siguiente:

Tipo de juicio	Contingencia	Provisión	Provisión / Contingencia	Resultados	Resultados / Provisión
Total (1+2+3+4)	226.21	61.06	26.99%	6.50	10.64%
1) Carácter laboral	58.20	32.91	56.55%	6.50	19.73%
2) Cartera contenciosa	10.85	9.83	90.57%	0.00	0.00%
3) Fideicomisos	157.16	18.32	11.65%	0.00	0.00%
4) Tesorería y Operaciones Bursátiles	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Cifras en millones de pesos, valorizadas a un tipo de cambio de \$19.9062					

Resultados comparativos con el trimestre anterior.

1. La contingencia de la Cartera Laboral reporta un monto de 58.20 MDP, el cual tuvo un aumento de 20.21% respecto al cierre del trimestre anterior, que equivale a un importe de 9.78 MDP. La provisión reporta un monto de 32.91 MDP, el cual tuvo un aumento de 6.80% respecto al cierre del trimestre anterior que equivale a un importe de 2.09 MDP. El movimiento en la Contingencia y Provisión es derivado principalmente por la actualización en la expectativa de la demanda y los montos demandados según la ley.
2. La contingencia de Cartera Contenciosa reporta un monto de 10.85 MDP, la cual tuvo una disminución de 14.32% respecto al cierre del trimestre anterior, que equivale a un importe de 1.81 MDP. Concluyeron 9 litigios no laborales, todos ellos de cuantía indeterminada y en los que la Institución fue absuelta de la totalidad de las prestaciones reclamadas.
3. La contingencia por Fideicomisos reporta un monto de 157.16 MDP, con una disminución de 0.59% respecto al cierre del trimestre anterior, que equivale a un importe de 0.94 MDP. La provisión de Fideicomisos se mantuvo en 18.32 MDP. El movimiento en la Contingencia derivó principalmente de la volatilidad del tipo de cambio MXP/USD.

De lo anterior, se tiene aproximadamente una contingencia de 226.21 MDP, una provisión que asciende a 61.06 MDP y un efecto en resultados de 6.50 MDP con cifras al cierre de junio de 2021.

Riesgos no cuantificables

Son aquellos derivados de siniestros o eventos externos imprevistos que no pueden asociarse a una probabilidad de ocurrencia y que las pérdidas económicas causadas pueden ser transferidas a entes externos tomadores de riesgos.

Tipo de Riesgo	Definición	Ejemplo
Siniestro	Riesgo de pérdida por eventos catastróficos de la naturaleza que pueden interrumpir la operación o afectar bienes patrimoniales de la Institución.	Incendio, terremoto, erupción volcánica, huracán, entre otros.
Externo	Riesgo de pérdida causado por entidades ajenas a la Institución.	Vandalismo, plantones, etc.

Para este tipo de riesgos, el seguimiento se realiza considerando los siguientes criterios:

Inventario	Definición	Ejemplo
Bienes Patrimoniales Bienes Adjudicados	Programa Institucional de Aseguramiento de Bienes Patrimoniales.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Pago de primas. ▪ Deducibles en caso de materialización.

Hasta el segundo trimestre de 2021, la siniestralidad fue cero, no habiendo siniestro alguno que reportar.

Fecha	Bien Siniestrado	Motivo del Siniestro	Reclamado	Pagado	Deducible	Ingreso Neto

*Información provista por la Dirección de Adquisiciones y Servicios.

Razón de apalancamiento

Se revela la información referente de apalancamiento con cifras a junio de 2021, en cumplimiento a la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada en el Diario Oficial de la Federación el 22 de junio de 2016, artículo 2 Bis 120, artículos 180, 181 y anexo 1 - O Bis:

TABLA I.1
FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro del balance		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reperto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	510,042
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	510,042
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	-
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	1,871
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	N.A.
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	N.A.
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	N.A.
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	N.A.
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	1,871
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	17,339
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	- 17,339
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	327
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	-
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	327
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	247,670
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	- 222,903
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	24,767
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	34,473
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	537,006
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	6.42%

TABLA II.1
COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	535,511
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	N.A.
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	- 6,259
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores	- 17,012
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	24,767
7	Otros ajustes	-
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	537,006

TABLA III.1
CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	535,511
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	- 8,130
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	- 17,339
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	N.A.
5	Exposiciones dentro del Balance	510,042

TABLA IV.1
PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS
(NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

CONCEPTO/TRIMESTRE	May 21	Jun 21	VARIACION (%)
Capital Básico	34,767	34,473	-0.8%
Activos Ajustados	531,549	537,006	1.0%
Razón de Apalancamiento	6.54%	6.42%	-1.9%

Anexos

Tabla I.1.- Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios (Cifras en MDP).

Cifras en millones de pesos

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	37,981
2	Resultados de ejercicios anteriores	1,589
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	814
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	40,385
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	18,179
18	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	0.0
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	770
26	Ajustes regulatorios nacionales	5,142
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	652
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	4,241
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	249
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	5,912
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	34,473
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	34,473
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	0
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
59	Capital total (TC = T1 + T2)	34,473
60	Activos ponderados por riesgo totales	164,732
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20.93%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20.93%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20.93%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.00%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50%
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.93%

Las cifras presentadas en esta tabla se encuentran redondeadas.

Tabla II.1.- Cifras del Balance General (Cifras en MDP).

TABLA II.1		(Millones de Pesos)
Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general (no consolidado)	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Disponibilidades	56,631
BG2	Cuentas de margen	139
BG3	Inversiones en valores	241,067
BG4	Deudores por reporte	-
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	4,672
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	3,458
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	175,186
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	20,345
BG11	Bienes adjudicados (neto)	-
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7
BG13	Inversiones permanentes */	29,937
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	3,231
BG16	Otros activos	838
	Pasivo	
BG17	Captación tradicional	243,957
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	46,076
BG19	Acreedores por reporte	184,770
BG20	Préstamo de valores	
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	-
BG22	Derivados	11,105
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	1,358
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	
BG25	Otras cuentas por pagar	6,539
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	71
	Capital contable	
BG29	Capital contribuido	37,981
BG30	Capital ganado	3,654
	Cuentas de orden	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	82,367
BG33	Compromisos crediticios	165,303
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	1,700,458
BG35	Agente financiero del gobierno federal	378,437
BG36	Bienes en custodia o en administración	527,703
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	17,353
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	17,352
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	65,491
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	1
BG41	Otras cuentas de registro	682,188

Tabla II.2.- Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto (cifras en MDP).

Cifras en millones de pesos

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Activo				
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	770	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	0.0	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	0	
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D	652	
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F	4,241	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26 - G	249	
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 - N	18,179	Dato informativo, no computa
Capital contable				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	37,981	
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	1,589	
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	814	
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A	No aplica	
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A	No aplica	
Cuentas de orden				
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	0	
Conceptos regulatorios no considerados en el balance general				
44	Reservas pendientes de constituir	12	0	
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26 - C	No aplica	
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 - I	No aplica	
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M	No aplica	
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26 - O, 41, 56	No aplica	

Las cifras presentadas en esta tabla se encuentran redondeadas.

Tabla III.1.- Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo (Cifras en MDP).

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	18,170	1,454
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	5,568	445
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,626	130
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	4	0
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	6,292	503
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	65	5
Posiciones en oro	0	0
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	16,236	1,299

Las cifras presentadas en esta tabla se encuentran redondeadas.

Tabla III.2.- Activos Ponderados sujetos a Riesgos de crédito por grupo de riesgo (Cifras en MDP).

Cifras en millones de pesos

Grupo riesgo de crédito	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderado al 20%)	12,659	1,013
Grupo III (ponderado al 50%)	5,864	469
Grupo III (ponderado al 100%)	0	0
Grupo III (ponderado al 120%)	3	0
Grupo III (ponderado al 150%)	0	0
Grupo IV (ponderado al 20%)	1,001	80
Grupo VI (ponderado al 100%)	482	39
Grupo VII (ponderado al 20%)	9,043	723
Grupo VII (ponderado al 50%)	1,955	156
Grupo VII (ponderado al 100%)	15,537	1,243
Grupo VII-B (ponderado al 50%)	0	0
Grupo VII-B (ponderado al 100%)	35,667	2,853
Grupo VIII (del Grupo VI)	2	0
Grupo VIII (del grupo VII-B)	259	21
Grupo IX (ponderado al 100%)	459	37

Las cifras presentadas en esta tabla se encuentran redondeadas.

Tabla III.3.- Activos ponderados sujetos a riesgo operacional (cifras en MDP).

Cifras en millones de pesos

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Indicador Básico	10,228	818
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses		Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
	14,270	5,455

Las cifras presentadas en esta tabla se encuentran redondeadas.

Tabla IV.1.- Principales características de los títulos que forman parte del capital neto. (Serie A)

Referencia	Característica	Opciones
1	Emisor	Nacional Financiera, Sociedad Nacional de Crédito
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	
3	Marco legal	De conformidad al art. 30 de la Ley de Instituciones de Crédito, Nacional Financiera, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo, se rige por su Ley Orgánica, los titulares de los certificados de aportación patrimonial de la Serie "A" tendrán, en su caso, los derechos consignados en el art. 35 de la LIC y del art. 12 de la Ley Orgánica de Nacional Financiera.
Tratamiento regulatorio		
4	Nivel de capital con transitoriedad	
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Básico 1
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Certificado de aportación patrimonial serie "A"
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	El 66% de acuerdo a (3)
9	Valor nominal del instrumento	50.00
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	
15A	Eventos regulatorios o fiscales	
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	
Rendimientos / dividendos		
17	Tipo de rendimiento/dividendo	Variable
18	Tasa de Interés/Dividendo	Variable
19	Cláusula de cancelación de dividendos	No
20	Discrecionalidad en el pago	Completamente discrecional
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimiento/dividendos	No Acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles
24	Condiciones de convertibilidad	
25	Grado de convertibilidad	
26	Tasa de conversión	
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	
29	Emisor del instrumento	
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	
31	Condiciones para disminución de valor	
32	Grado de baja de valor	
33	Temporalidad de la baja de valor	
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	
36	Características de incumplimiento	
37	Descripción de características de incumplimiento	