



**Banco Compartamos, S.A.,  
Institución de Banca Múltiple**

Insurgentes Sur #1458, piso 12 de oficinas, Colonia Actipan,  
Benito Juárez, C.P. 03230, Ciudad de México

**Información sobre la Administración de Riesgos a que se refieren  
el Artículo 88, de la Circular única para Instituciones de Crédito  
publicada el 02 de diciembre 2005 y posteriores modificaciones.**

**Cuarto Trimestre de 2019  
(4T2019)**

## Administración Integral de Riesgos

### Aspectos relevantes sobre el proceso de Administración Integral de Riesgos (AIR).

El modelo de negocio de Banco Compartamos S.A. Institución de Banca Múltiple (Compartamos) está basado fundamentalmente en el otorgamiento y recuperación de créditos de consumo a segmentos populares de niveles socioeconómico bajo y medio bajo; mediante el uso de tecnologías de crédito adecuadas para la población objetivo atendida.

Compartamos reconoce que la esencia de su negocio es el asumir riesgos en busca de potenciales rendimientos económicos y sociales; actuando consecuentemente, la administración integral de riesgos es un componente primordial de la estrategia de negocios.

De acuerdo a lo señalado en las *Disposiciones*<sup>1</sup> en materia de Administración Integral de Riesgos (AIR), Compartamos ha establecido una AIR, definida como un conjunto de objetivos, políticas, procedimientos, estrategias y acciones que se implementan con el fin de: identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los riesgos a los que se encuentra expuesto.

Entendida como un proceso continuo en el que participan todos los niveles. El sistema de AIR en Compartamos se construye con base en los siguientes lineamientos:

- Compromiso de la Dirección General y del Consejo de Administración para gestionar correctamente los riesgos identificados
- Supervisión continúa de las políticas y procedimientos de AIR.
- Segregación clara de funciones que asegure la independencia y objetividad en la administración de riesgos.
- Cooperación formal entre la estructura de AIR y las unidades de negocio.
- Definición clara de las responsabilidades de la Unidad de Administración de Riesgos (UAIR).
- Supervisión continua del área de Control Interno y Auditoría, para asegurar el adecuado cumplimiento de la función de AIR.

#### *Estructura para la AIR*

El Consejo de Administración ha constituido el Comité de Riesgos para vigilar que la realización de las operaciones, se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos de la AIR; así como a los límites de exposición aprobados por el mismo. Este Comité sesiona al menos mensualmente y funciona de acuerdo a los lineamientos señalados en las Disposiciones mencionadas.

El Comité de Riesgos se apoya, a su vez, en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) para la identificación, medición, vigilancia y revelación de los riesgos conforme a las Disposiciones vigentes y mejores prácticas aplicables.

---

<sup>1</sup> Se refiere a las Disposiciones aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación, el 02 de diciembre 2005 y posteriores modificaciones.

## Riesgo de Crédito

La administración del riesgo de crédito considera, al menos, la identificación, cuantificación, establecimiento de límites y políticas de riesgos y monitoreo de los riesgos o pérdidas potenciales por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones con instrumentos financieros.

La cartera de créditos de Compartamos se compone principalmente (99.1%) por créditos a personas físicas con destino específico (cartera de consumo), en moneda nacional. Adicionalmente se tiene un crédito con partes relacionadas que representa el 0.9% de la cartera de Compartamos.

La cartera de consumo se encuentra suficientemente diversificada como para no presentar riesgos de concentración y existe un escaso valor de las posiciones individuales. El crédito comercial vigente, a pesar de estar concentrado en una sola contraparte, presenta el menor riesgo de acuerdo a la calificación crediticia otorgada (A-2).

Compartamos cuenta con procesos automatizados en sus sistemas para el cálculo y reporte para la medición del riesgo crediticio.

De acuerdo a los criterios señalados en el párrafo 70 de documento "Convergencia internacional de medidas y normas de capital", Basilea II, podemos clasificar la mayor parte de la cartera de Compartamos como cartera minorista o *retail*.

Al cierre del 4T2019, la cartera de consumo está integrada por 3.1 millones de créditos, el saldo insoluto promedio por crédito es de \$ 8,519, y con un plazo promedio de 4.9 meses. El monto máximo autorizado por crédito es de 202.4 mil pesos.

La metodología usada para la calificación, tanto de la cartera de consumo como para la cartera comercial se apega a lo descrito en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, capítulo V, Sección Primera, apartados A y F, así como Sección tercera, sub apartado A, respectivamente.

Calificación	4T19			3T19			4T18		
	%Estimación Preventiva*	Balance	Estimación Preventiva	%Estimación Preventiva*	Balance	Estimación Preventiva	%Estimación Preventiva*	Balance	Estimación Preventiva
A-1	1.1%	17,594	202	1.2%	16,924	198	1.1%	15,530	172
A-2	2.7%	1,127	30	2.7%	1,182	31	2.7%	915	24
B-1	3.4%	235	8	3.4%	210	7	3.4%	246	8
B-2	4.1%	1,703	70	4.1%	1,901	78	4.1%	1,777	73
B-3	5.6%	445	25	5.6%	481	27	5.6%	479	27
C-1	7.2%	2,174	157	7.2%	1,845	132	7.2%	1,711	123
C-2	10.9%	1,132	123	10.9%	846	92	10.9%	920	101
D	21.9%	455	99	21.2%	596	126	21.1%	522	110
E	70.4%	1,402	987	70.3%	1,218	856	69.5%	1,025	713
<b>Total</b>		<b>26,267</b>	<b>1,701</b>		<b>25,202</b>	<b>1,548</b>		<b>23,126</b>	<b>1,350</b>
<b>Cobertura<sup>1</sup></b>			<b>2.03</b>			<b>2.10</b>			<b>2.26</b>

\* Monto de reserva / Saldo insoluto

- 1.- Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida
- 2.- Incluye la estimación adicional por intereses vencidos.
- 3.- Los totales pueden diferir de la suma de cada rubro por efectos de redondeo
- 4.- No incluye la estimación preventiva por riesgo de crédito aplicable a la cartera Comercial, dicha reserva equivale a 3.4 mdp en calificación A-2.

Los créditos permanecen en Cartera vencida en promedio 90 días hasta alcanzar los 180 días de atraso, cuando son reconocidos como pérdida de acuerdo a la política interna de castigos.

La variación observada en la estimación preventiva por riesgo crediticio durante el 4T19 se integra por los siguientes movimientos en las reservas y los castigos (cifras en millones de pesos):

Monto de Reserva al cierre de Sep de 2019		Castigos por fallecimientos (Saldo Insoluto)		Castigos por irrecuperabilidad (Saldo Insoluto)					Monto de Reserva al cierre de Dic de 2019	
Calificación	Reserva	Incrementos	Decrementos	Incrementos	Decrementos	Total Incremento	Total Decrementos	Remanente	GastoFinal Reserva	Nueva Reserva
A-1	198.2	8.7	8.8	0.0	0.0	8.7	8.8	198.1	12.3	201.6
A-2	31.4	0.7	0.7	0.0	0.0	0.7	0.7	31.4	-0.8	29.9
B-1	7.2	0.1	0.1	0.0	0.0	0.1	0.1	7.2	1.0	8.0
B-2	77.8	1.4	1.5	0.0	0.0	1.4	1.5	77.7	-6.3	70.0
B-3	26.9	0.3	0.3	0.0	0.0	0.3	0.3	26.8	-1.4	25.1
C-1	132.2	0.9	0.9	0.0	0.0	0.9	0.9	132.1	25.9	157.1
C-2	92.4	0.8	0.8	0.0	0.0	0.8	0.8	92.3	31.6	123.1
D	126.1	0.3	0.4	0.0	0.0	0.3	0.4	126.1	-26.3	99.5
E	838.1	0.1	0.2	120.5	546.2	120.6	546.3	412.3	675.0	966.7
Sin Cal	0.0	3.1	3.1	0.0	0.0	3.1	3.1	0.0	3.1	0.0
<b>Total general</b>	<b>1,530</b>	<b>16</b>	<b>17</b>	<b>120</b>	<b>546</b>	<b>137</b>	<b>563</b>	<b>1,104</b>	<b>714</b>	<b>1,681</b>

Mensualmente, se realizan análisis sobre la calidad de la cartera y sus calificaciones de riesgo de crédito. Los créditos son *calificados* utilizando la *metodología* que señalan las *Disposiciones* (Capítulo V., Calificación de Cartera Crediticia de consumo no revolvente y de Cartera Crediticia Comercial). La distribución de la cartera por calificación, que podría ser interpretado como el perfil de riesgos de la cartera de Compartamos, muestra su mayor concentración en la calificación A-1, cartera sin atraso.

Calificación de la Cartera Crediticia de Consumo		
(Datos en porcentaje respecto a la cartera total)*		
Calificación	4T2019	3T2019
A-1	67.0%	67.2%
A-2	4.3%	4.7%
B-1	0.9%	0.8%
B-2	6.5%	7.5%
B-3	1.7%	1.9%
C-1	8.3%	7.3%
C-2	4.3%	3.4%
D	1.7%	2.4%
E	5.3%	4.8%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>

\*Los totales pueden diferir de la suma de cada rubro por efectos de redondeo

Mientras que la concentración de las 9 principales entidades aporta el 57.5% de la cartera total:

<b>Entidad</b>				
<i>Cifras en millones pesos</i>				
<b>Entidad</b>	<b>Saldo Insoluto</b>	<b>Reserva Total</b>	<b>Cartera Vencida</b>	<b>Concentración</b>
Estado de México	3,831.6	255.9	127.1	14.6%
Veracruz	2,763.3	167.4	83.6	10.5%
Puebla	1,740.3	100.8	50.1	6.6%
Ciudad de México	1,475.6	101.6	52.2	5.6%
Chiapas	1,225.9	101.3	46.4	4.7%
Tamaulipas	1,129.4	55.1	23.9	4.3%
Guerrero	1,019.5	61.9	28.2	3.9%
Oaxaca	978.2	60.6	27.0	3.7%
Baja California	935.9	62.8	29.2	3.6%

Las 7 principales actividades económicas integran el 50.3% de la cartera:

<b>Actividad económica</b>				
<i>Cifras en millones pesos</i>				
<b>Actividad económica</b>	<b>Saldo Insoluto</b>	<b>Reserva Total</b>	<b>Cartera Vencida</b>	<b>Concentración</b>
Compra venta de ropa	5,231.1	305.0	155.8	19.9%
Compra venta de calzado	3,334.2	181.1	92.8	12.7%
Tienda de abarrotes y miscelánea	1,716.7	106.6	46.6	6.5%
Compra venta de perfumes	1,363.0	77.8	38.8	5.2%
Salón de belleza	563.2	37.3	17.2	2.1%
Compra venta de dulces	538.2	34.2	18.3	2.0%
Fabricación de otros productos alimenticios	466.1	27.6	13.4	1.8%

Y la concentración principal se tiene en créditos con plazo remanente menor a 6 meses, equivalente al 84.1% de la cartera:

<b>Intervalo de meses</b>	
<i>Cifras en millones pesos</i>	
<b>Plazo remanente</b>	<b>Saldo Insoluto</b>
Menor a 6 meses	21,188.3
Entre 6 meses y 1 año	3,736.6
Mayor a 1 año	277.1

La *metodología de medición* utilizada para el cálculo de las pérdidas esperadas y no esperadas, derivadas del riesgo de crédito de la cartera de consumo, es un modelo de aproximación con una distribución Gamma, en el que se ajustan los primeros dos momentos de la distribución empírica, adicional contempla un factor para la dispersión en la distribución de pérdidas.

Esta metodología contempla las probabilidades de incumplimiento de acuerdo a lo establecido en la Circular Única de Bancos, Art. 91 bis 1 y 97 bis 11, y la exposición al riesgo considerado es la cartera total de créditos que sean susceptibles de cálculo de reserva.

La exposición total, así como la pérdida esperada al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

<b>Riesgo de Crédito</b>		
<i>Cifras en millones de pesos</i>		
<b>Concepto</b>	<b>4T19</b>	<b>Prom 4T19</b>
Cartera de Consumo		
Exposición Total	26,267	25,738
<b>Pérdida Esperada</b>	3,316	-3,192
Pérdida No Esperada <i>al 99%</i> <sup>1</sup>	3,321	-3,197
Pérdida Esperada / Exposición Total	12.62%	-12.40%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	12.64%	-12.42%

<sup>1</sup> Concepto que hace referencia al percentil 99% de la distribución de pérdidas

La pérdida esperada representa el 12.62% del total del saldo expuesto a incumplimiento, el Banco tiene constituidas reservas por riesgos crediticios por un monto de 1,701 millones de pesos, equivalentes al 6.5% del saldo insoluto de consumo no revolvente.

La cartera crediticia se califica conforme a las reglas emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SCHP) y a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

El Banco sólo constituye reservas preventivas adicionales a las creadas como resultado del proceso de calificación de la cartera, en cumplimiento a lo señalado en las *Disposiciones* en su Título Segundo, Capítulo I, Sección Cuarta, Art. 39.

No obstante, se constituyeron reservas preventivas adicionales por 20.2 mdp en virtud de lo establecido en el Anexo 33 de la CUB referente a Reglas Contables en relación a los Intereses devengados no cobrados, como parte del proceso contable.

Adicionalmente, se tiene una reserva por 1.5 millones pesos ordenada por la CNBV como resultado de la VIO 2019.

Mensualmente se calculan las pérdidas esperadas y no esperadas en diferentes escenarios (análisis de sensibilidad) incluyendo escenarios de estrés; los resultados de los análisis son presentados a las áreas involucradas en la administración de los riesgos de la cartera, a la Dirección General y al Comité de Riesgos.

Las recuperaciones asociadas a los créditos castigados o eliminados del balance general, se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación, neto".

Las recuperaciones de créditos castigados o provisionados al 100% registradas directamente en **la cuenta de resultados** equivalen a 5.8 mdp.

Los ingresos por las operaciones de crédito para el 4T 2019, fueron de \$17,622 millones de pesos acumulados, que representan el 93.4% del total de ingresos del Banco;

comparando con el mismo concepto del mismo trimestre del año anterior \$16,874 (4T 2018) la variación de ingreso fue negativa, en términos porcentuales, del 1.02%.<sup>2</sup>.

La *metodología de medición* utilizada para el cálculo de las pérdidas esperadas y no esperadas, derivadas del riesgo de crédito de las operaciones con instrumentos financieros, es un modelo tipo capital económico en el que se genera una asignación de capital con el que se debe contar para cubrir las pérdidas.

Para la administración del *riesgo de crédito en operaciones con instrumentos financieros* o de riesgo contraparte; mensualmente, se calcula la exposición al riesgo de crédito a partir de su pérdida esperada (basada en la probabilidad de incumplimiento de acuerdo a su calidad crediticia o su grado de riesgo), y pérdida no esperada. Al cierre del 4T2019, se tiene una posición en instrumentos financieros, sujetos a riesgos por contraparte, de 700 millones de pesos, el 71% corresponden a operaciones en Call Money y el 29% corresponden a operaciones en directo con la Banca Comercial (Certificado de Depósito) La pérdida esperada por riesgo de contraparte es de 0.023% la pérdida no esperada de 0.0008% del valor de mercado de los instrumentos financieros.

### **Riesgo de Mercado**

La administración del riesgo de mercado considera al menos: la identificación, cuantificación, establecimiento de límites y monitoreo de los riesgos derivados de cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivos contingentes.

La *cartera de instrumentos financieros* sujetos a riesgo de mercado en el Banco está integrada al 31 de diciembre de 2019 por operaciones de compra venta de divisas, call money y operaciones en directo, por lo que, dentro de los factores de riesgo que pueden afectar el valor de la cartera de inversiones se encuentran: las tasas de interés, las sobretasas y el precio de otros instrumentos financieros, principalmente. Es importante hacer notar que la operación de la tesorería del Banco está limitada a la inversión de los montos excedentes de efectivo de la operación de crédito.

La *metodología de medición* de riesgo que el Banco ha asumido para gestionar este tipo de riesgo es la de Valor en Riesgo (VaR) que se calcula diariamente. El VaR es una estimación de la pérdida potencial de valor de un determinado periodo de tiempo dado un nivel de confianza.

El método utilizado es simulación histórica, que consiste en:

- Nivel de confianza de 99%.
- Horizonte de inversión de 1 día.
- Número de observaciones a utilizar: 252.
- Ponderación de escenarios: equiprobable.

---

<sup>2</sup> Véase el documento de 4T 2018 Comentarios de la Administración, emitido por Banco Compartamos y publicado en su página de Internet.

Diariamente, se calcula el VaR de mercado incluyendo las principales posiciones, activas y pasivas, sujetas a riesgo de mercado del balance; el cual es también utilizado para la administración del riesgo por tasa de interés. El VaR diario promedio durante 4T2019, fue de un millón ochocientos treinta y un mil cuatrocientos noventa y cinco pesos mientras que para el consumo del límite durante el trimestre en promedio fue del 39.5%.

La *información cuantitativa* para riesgo de mercado se muestra a continuación, al 31 de diciembre de 2019:

<b>Valor en Riesgo, 1 día (VaR)</b>												
<i>Cifras en millones de pesos</i>												
Portafolio	Valor a mercado			VaR al 99%			% de la Posición			% Uso del límite		
	4T19	3T19	4T18	4T19	3T19	4T18	4T19	3T19	4T18	4T19	3T19	4T18
<b>Posición Total</b>	<b>888.03</b>	<b>3,078.43</b>	<b>591.23</b>	<b>2.09</b>	<b>1.82</b>	<b>3.96</b>	<b>0.18%</b>	<b>0.06%</b>	<b>0.67%</b>	<b>41.80%</b>	<b>40.44%</b>	<b>52.80%</b>
<b>DINERO<sup>1/</sup></b>												
Moneda nacional	700.76	2,912.96	300.03	0.01	0.02	0.03	0.001%	0.001%	0.010%	0.200%	0.44%	0.41%
Moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VALORES<sup>1/</sup></b>												
Compra de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>DERIVADOS<sup>2/</sup></b>												
<b>DIVISAS</b>	187.27	165.47	291.20	2.09	1.82	3.95	1.12%	1.10%	1.36%	41.80%	40.44%	52.66%
<b>CAPITALES</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital Neto										10,886	10,262	9,563
Límite por Riesgo de Mercado en función de la posición (Aprobados para 2019, en mdp). Cifras 2018, comparadas con el límite vigente en período										5	5	8
<i>El cálculo del VaR total del portafolio no presenta un efecto aditivo, debido a la diversificación de factores de riesgo en el portafolio.</i>												

La máxima exposición durante el trimestre 4T2019 fue de 2.2 millones de pesos.

Por la naturaleza de su negocio, es política del Banco Compartamos no realizar operaciones de intermediación o fungir como emisor de productos derivados. Al 31 de diciembre de 2019 Compartamos no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados de ninguna clase.

Como parte del proceso de administración del riesgo de mercado, se realizan pruebas de backtesting, sensibilidad y escenarios de estrés.

Periódicamente se realiza un backtesting para comparar las pérdidas y ganancias que se hubieran observado si se hubieran mantenido las mismas posiciones, considerando únicamente el cambio en valor debido a movimientos de mercado, contra el cálculo del valor en riesgo y así poder evaluar la bondad de la predicción. Para el último periodo de estudio, la prueba ha sido efectiva en un 98.81%.

Los análisis de sensibilidad realizados periódicamente, normalmente se consideran movimientos de  $\pm 100$  puntos base en tasas gubernamentales, bancarias y sobretasas,  $\pm 1$  unidad en divisas e índices. Mientras que para la generación de escenarios de estrés, se consideran movimientos de  $\pm 150$  puntos base en tasas gubernamentales, bancarias y sobretasas,  $\pm 1.5$  unidad en divisas e índices.

A continuación, se muestran las pruebas de sensibilidad y estrés al cuarto trimestre de 2019.



<b>Análisis de Sensibilidad al 4T 2019</b>				
<i>(Cifras en millones de pesos)</i>				
Portafolio	Valor de mercado	VaR al 99%	Sensibilidad -100pb	Estrés -150pb
<b>Posición Total</b>	<b>888.03</b>	<b>2.09</b>	<b>9.86</b>	<b>-14.73</b>
<b>DINERO</b>				
Moneda nacional	700.76	0.01	0.07	0.16
Moneda extranjera	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>VALORES</b>				
Compra de valores	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>DIVISAS</b>	187.27	2.09	-9.93	-14.89

Los *ingresos* por operaciones de Tesorería al cierre del 4T2019, fueron de 285 millones de pesos, acumulados que representan el 1.51% del total de ingresos por intereses del Banco; la *variación del ingreso* de Tesorería se realizó comparando el mismo concepto del trimestre del año anterior, 4T2018, que fue de 161 millones de pesos<sup>3</sup>.

El Banco cuenta con políticas de inversión con el objeto de cubrir y mitigar el riesgo de mercado al que se encuentra expuesto, cuyo objetivo es establecer los lineamientos generales a observar en las operaciones de inversión diaria de los recursos provenientes de los excedentes de tesorería. Así mismo, cuenta con la política de derivados, en la cual se establece la estrategia del banco para la transferencia del riesgo a través del uso de instrumentos financieros derivados, que en los estados financieros cancelen o reduzcan las pérdidas o ganancias generadas por la posición de riesgo.

El comité de riesgos da seguimiento al cumplimiento de las políticas, con el objeto de vigilar la eficacia continua de las coberturas o los mitigantes del posible riesgo de mercado al que se encuentre expuesto.

Compartamos cuenta con el sistema SARC (Sistema de Administración de Riesgos Compartamos) para la consolidación y extracción de información. Adicionalmente, el Banco cuenta con el módulo TRM (Treasury and Risk Management) de SAP, del cual se extrae información referente a la operativa bancaria de Financiamiento y Contabilidad para la generación de los reportes de riesgo de mercado, liquidez y de tasa de interés.

### **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de tasa de interés se define como el impacto que las variaciones de las tasas de interés pueden generar en los productos del balance, que pueden afectar los resultados y al valor actual de las posiciones de Compartamos.

La gestión de riesgo de tasa de interés se realiza a partir de la generación de brechas de interés con escenarios contractuales y de estrés para medir el posible impacto de un movimiento en las tasas de interés. La UAIR realiza a través de reportes propios la correcta elaboración y consolidación de información para el análisis de resultados en los comités correspondientes.

Para dar seguimiento al riesgo de tasa de interés se contempla el siguiente escenario:

<sup>3</sup> Véase el documento de 4T2018 Informe de la Unidad de Administración de Riesgos emitido por Banco Compartamos y publicado en su página de Internet.

Se supone un aumento en las tasa de interés de referencia de 1,000 puntos base (pb) y se aplica al flujo total de pasivos, lo que generará un flujo adicional por pago de intereses. A cierre del 4T 2019 este incremento significa un sobre costo por 1,982 mdp.

Derivado de la estructura del Balance de Compartamos, se determinó no considerar los depósitos sin vencimiento para su análisis de tasa de interés. Adicionalmente, Compartamos no tiene vigente al cierre del cuarto trimestre de 2019 créditos que por su naturaleza sea necesario simular sus amortizaciones anticipadas.

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) realiza sesiones de seguimiento donde se analizan las expectativas de mercado, su posible impacto en el riesgo de tasa de interés y capital del banco, así como la eficiencia de las coberturas de los riesgos dentro de las operaciones del balance.

### **Riesgo de Liquidez**

La administración del riesgo de liquidez incluye al menos, la identificación, medición, establecimiento de límites y seguimiento de los riesgos o pérdidas potenciales ocasionadas por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para el Banco, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales, para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

El modelo de negocio de Compartamos está basado en su reputación como una institución sólida que siempre da respuesta a las necesidades de crédito de sus clientes. Por lo tanto, la administración del riesgo de liquidez es un elemento esencial; previniendo oportunamente los diferenciales ocasionados por el "descalce" que pudiera existir entre sus principales *posiciones* en el riesgo de liquidez: los flujos de ingresos esperados (pagos de créditos vigentes) y salidas proyectadas (gastos corrientes, colocación de nuevos créditos).

Las *metodologías de medición* utilizadas en la administración del riesgo de liquidez son:

- *Análisis de brechas de liquidez*. Para el cálculo de las brechas de liquidez se consideraran los principales activos y pasivos de Compartamos ya sea que éstos se registren dentro o fuera del balance y se establecen bandas de vencimientos acordes a las características de los productos ofrecidos.
- *Valor en Riesgo de Liquidez (VaR Liquidez)*. La medición del riesgo de liquidez del mercado se define como la posibilidad de que las posiciones no puedan liquidarse en un día y es calculado como el VaR de mercado con un horizonte de 10 días.

Al 4T2019, la *información cuantitativa* para el análisis de brechas de liquidez muestra:

<b>Análisis de Brechas de Liquidez</b>			
<i>(Cifras en millones de pesos)</i>			
Banda	Brecha acumulada	Limite*/	% Uso de Límite
De 0-1 días	2,215	20%	0%
De 2-7 días	2,291	21%	0%
De 8-15 días	2,641	24%	0%
De 16-23 días	3,161	28%	0%
De 24-30 días	3,840	34%	0%
De 31-60 días	4,730	42%	0%
De 61-90 días	10,608	95%	0%
De 91-180 días	14,001	125%	0%
De 181-360 días	5,364	48%	0%
De 361-720 días	1,334	12%	0%
De 721-1,080 días	-3,706	-33%	-33%
De 1,081-1,440 días	-7,494	-67%	-67%
De 1,441-1,800 días	-10,784	-97%	-97%
> 1800	-10,784	-97%	-97%

\* El límite de riesgo se calcula como un porcentaje de los activos líquidos más líneas disponibles.

Las diferencias de flujos (brechas) muestran excesos (mayores flujos activos que flujos pasivos) en todas las bandas, debido a que el 87.6% de los activos considerados corresponden a los flujos de efectivo que provienen de la recuperación de los créditos cuyo plazo promedio es cinco meses mientras que los flujos pasivos corresponden a financiamiento con vencimiento a mediano y largo plazo.

Al cierre del 4T2019, la brecha acumulada a un año, fue positiva por 5,365 millones de pesos. La brecha acumulada total resulta negativa por 10,784 millones de pesos, derivado a que hay una mayor concentración de pasivos.

La *información cuantitativa* para riesgo de liquidez se muestra a continuación, al 31 de diciembre de 2019:

<b>VaR de liquidez, 10 días</b>									
<i>Cifras en millones de pesos</i>									
Portafolio	Valor a mercado			VaR al 99%			% de la Posición		
	4T19	3T19	4T18	4T19	3T19	4T18	4T19	3T19	4T18
<b>Posición Total</b>	888.03	3,078.43	591.23	6.61	5.76	12.52	0.6%	0.2%	2.1%
<b>DINERO<sup>1/</sup></b>									
Call Money/Directo MN	700.76	2,912.96	300.03	0.03	0.06	0.10	0.005%	0.002%	0.032%
Call Money/Directo ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VALORES<sup>1/</sup></b>									
Compra de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>DERIVADOS<sup>2/</sup></b>									
<b>DIVISAS</b>	187.27	165.47	291.20	6.61	5.76	12.49	3.53%	3.48%	4.29%
<b>CAPITALES</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital Neto							10,886	10,262	9,563
Límite por Riesgo de Liquidez en función de la posición (Aprobados para 2019, en mdp). Cifras 2018, comparadas con el límite vigente en período							16	14	24

<b>VaR de mercado y VaR de liquidez promedio</b>						
<i>Cifras en millones de pesos</i>						
Portafolio	VaR de mercado			VaR de liquidez		
	4T19	3T19	4T18	4T19	3T19	4T18
<b>TOTAL</b>	<b>1.83</b>	<b>1.72</b>	<b>3.85</b>	<b>5.79</b>	<b>5.44</b>	<b>12.16</b>
Promedio / Capital Neto	0.02%	0.02%	0.04%	0.05%	0.05%	0.13%

El VaR de liquidez promedio del 4T2019 fue de cinco millones setecientos noventa y un mil seiscientos noventa y cuatro, en promedio el consumo del límite fue del 39.5%. Para la administración de riesgo de liquidez también se realizan pruebas de sensibilidad y estrés.

Periódicamente se evalúa la diversificación de las fuentes de financiamiento, asumiendo los límites de riesgos relacionados establecidos en el Capítulo III de las *Disposiciones* sobre la Diversificación de Riesgos en la realización de Operaciones Activas y Pasivas.

Anualmente el banco elabora el plan estratégico de negocios, considerando el crecimiento del negocio, perfil de vencimientos, así como el apetito al riesgo y los indicadores clave de riesgos, incluyendo los de liquidez. Como parte fundamental de dicho plan, el área de financiamiento establece una estrategia de renovación y contratación de nueva deuda misma que se revisa al menos mensualmente de acuerdo a las necesidades de liquidez de la institución.

Adicionalmente, en cumplimiento a las *Disposiciones* se cuenta con un Plan de Contingencia de Liquidez, cuyo objetivo es asegurar que el Banco sea capaz de cumplir sus obligaciones diarias bajo cualquier circunstancia incluso en una crisis de liquidez y que está incluido en el Manual de políticas y procedimientos para la AIR.

Dentro de dicho plan, se describen cuáles son los indicadores a los que se da seguimiento, la periodicidad con la que generarán informes, las alertas tempranas que permitan anticipar una reducción en la liquidez, así como las acciones preventivas y correctivas que permitan mantener un nivel adecuado de recursos para el cumplimiento de las obligaciones y el crecimiento de Compartamos.

Asimismo, el documento contiene una matriz de roles que permite identificar al personal encargado de detonar alertas, acciones preventivas y correctivas, las fuentes de financiamiento a las que se tiene acceso en condiciones de mercado normales y con restricciones.

### **Riesgo Operacional (incluyendo riesgos legal y tecnológico)**

El riesgo operacional se define y entiende en Compartamos 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; y comprende el riesgo tecnológico y el riesgo legal.

La estructura de Gobierno Corporativo se complementa con el Comité de Riesgos, el cual es responsable de conocer y vigilar el perfil de riesgo de la Institución, así como de administrar los riesgos operacionales a los que se encuentra expuesta la Institución, mediante el establecimiento de prioridades, seguimiento al comportamiento de los riesgos y planes de tratamiento en su caso, hasta la obtención de los resultados de la gestión integral de riesgos.

La administración y control del riesgo operacional en Compartamos incluye en su metodología los siguientes aspectos:

Se identifican y documentan los procesos que describen el quehacer de cada área del Banco. Se cuenta con áreas dedicadas al desarrollo y documentación de los métodos, procedimientos y procesos dentro de la Dirección de Control Interno.

Se identifican y documentan los riesgos operacionales inherentes y los controles de los procesos que describen los procesos sustanciales del Banco en Matrices de Riesgos y Controles; adicionalmente, el área de Auditoría Interna ha implementado su modelo de auditoría con base en riesgos.

Se evalúan e informan, las consecuencias que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos identificados a los responsables de las áreas implicadas. Cada área debe ser consciente y participar en el control y gestión de sus riesgos, a la Dirección General y al Comité de Riesgos.

Se mantiene una base de datos histórica que contiene el registro sistemático de los diferentes eventos de pérdida y su impacto en la contabilidad, debidamente identificados con la clasificación por unidades de negocio al interior de la Institución.

Se registran los eventos de pérdida identificados tanto por el área de Riesgos como por las demás áreas de Compartamos, quienes tienen la responsabilidad de reportar cualquier evento de riesgo operacional que pueda representar o haya representado una pérdida para el Banco; lo anterior en el entorno de una cultura de riesgos.

Se registran sistemáticamente los eventos de pérdida por riesgo operacional incluyendo el tecnológico y legal, asociándolos a las líneas o unidades de negocio que corresponden, así como al tipo de riesgo (1. Fraude Interno, 2. Fraude Externo, 3. Relaciones Laborales y seguridad en el puesto de trabajo, 4. Clientes, productos y prácticas empresariales, 5. Eventos externos, 6. Incidencias en el negocio y fallos en el sistema, así como 7. Ejecución, entrega y gestión de procesos).

Para dar seguimiento a la cobertura y eficacia en la gestión de riesgo operacional se ha establecido un nivel de tolerancia global, tomando en cuenta sus causas, orígenes o factores de riesgo.

El Banco estima que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al 0.30% del ingreso anualizado del Banco, mismo que corresponde al nivel de tolerancia autorizado.

En el periodo de enero a diciembre de 2019, se presentaron eventos de pérdida asociados a riesgo operacional<sup>4</sup> acumulados por \$ 40.9 millones de pesos, que representan un consumo del **77% del nivel de tolerancia**.

Se cuenta con un Plan de continuidad de negocio (BCM), que incluye un Plan de Recuperación de Desastres (DRP) orientado a los riesgos tecnológicos y un Plan de Contingencia de Negocio (BCP). La actualización de dichos planes es responsabilidad de los líderes nombrados para este fin.

#### *Riesgo tecnológico.*

Un aspecto importante en la administración del riesgo operacional es lo referente al *riesgo tecnológico*; entendido como la pérdida potencial por daños 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 los servicios del Banco con sus clientes.

Dentro de la institución se cuenta con distintos controles que tienen como objetivo mitigar los impactos negativos derivados de la materialización de los riesgos tecnológicos; controles tales como:

- I. Estructuración de gobierno orientada a mantener un adecuado control de riesgos tecnológicos, asegurando una ágil capacidad de respuesta.
- II. Contar con el Plan de Continuidad de la Operación, a través de criterios como criticidad de aplicaciones y riesgo tecnológico.
- III. Evaluación de riesgos, determinación de acciones de tratamiento y evaluación de controles tecnológicos.
- IV. Procedimientos de respaldo y restauración de base de datos para asegurar la disponibilidad e integridad del archivo histórico de las operaciones en caso de contingencia.
- V. Procesos automatizados para la realización de conciliaciones diarias, además de generación de cifras control para asegurar la integridad de las transacciones entre los sistemas.

#### *Riesgo legal*

Compartamos, en relación a su administración de riesgo legal entendido como la pérdida potencial por el incumplimiento 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 la Institución lleva a cabo, ha implementado políticas y procedimientos para mitigar este riesgo que consideran, entre otras cosas:

- I. Revisión y aprobación de todos los contratos por parte de la Dirección Jurídica para asegurar la adecuada instrumentación de convenios y contratos;
- II. Procedimientos de archivo y custodia de contratos, convenios y otra información legal;

---

<sup>4</sup> Incluye riesgo tecnológico y legal.

- III. Administración detallada de facultades y poderes otorgados por el Consejo de Administración con el fin de evitar su mal uso;
- IV. Procedimientos para asegurar una adecuada actuación en respuesta a los litigios en contra, defender en forma eficiente y eficaz, ser capaces de tomar acciones con la finalidad de proteger y conservar los derechos de la Institución.
- V. Elaboración de reportes de probabilidad de pérdida por cada una de las resoluciones judiciales o administrativas en contra de la Institución; dichos reportes se elaboran al menos de manera trimestral.
- VI. Procedimientos establecidos para asegurar que el área de Jurídico salvaguarde el correcto uso de las marcas de la Institución, marcas locales, avisos comerciales y los derechos de autor

### Requerimientos de capitalización

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo a lo establecido en las *Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple y las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo* vigentes. El Índice de Capitalización (ICAP) de Compartamos al 31 de diciembre de 2019 es de **32.59%**.

#### *Integración del capital*

Al 31 de diciembre de 2019 el capital de Banco estaba como sigue<sup>5</sup>:

<b>Desglose capital neto</b>			
<i>Cifras en millones de pesos</i>			
Concepto	4T19	3T19	4T18
<b>Capital Neto</b>	<b>10,886</b>	<b>10,262</b>	<b>9,563</b>
Capital Básico	10,886	10,262	9,563
Básico Fundamental	10,886	10,262	9,563
Básico No Fundamental	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-

El capital básico está integrado por el capital contable de 11,929 millones de pesos menos 1,043 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 683 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,089 mdp que representa el límite de activos diferidos, mismo que corresponde al 10% del *Capital Básico sin impuestos diferidos activos y sin instrumentos de capitalización Bancaria y de impuestos diferidos activos*.

<sup>5</sup> De acuerdo con modificaciones a las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (CUB), Art. 181 fracción XIV, se debe desglosar el Capital Neto en sus parte básica y complementaria; así mismo el cálculo de la parte básica como lo marca el art. 2 Bis 6 de las mismas.

<b>Índice de Capitalización</b>			
Concepto	4T19	3T19	4T18
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	39.51%	38.38%	39.04%
Capital Neto / Activos Riesgo Total	32.59%	31.01%	31.04%
Capital Básico / Activos Riesgo Total	32.59%	31.01%	31.04%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	32.59%	31.01%	31.04%

### **Activos en riesgo**

El requerimiento de capital del Banco por posiciones expuestas a riesgo mercado es de 334.94 millones de pesos. El monto de dichas posiciones así como su requerimiento de capital está desglosado por factor de riesgo en la siguiente tabla:

<b>Requerimientos de capital por riesgo mercado</b>		
<i>Cifras en millones de pesos</i>		
Concepto	Activos Sujetos a Riesgo	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	3,905.67	312.45
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	0.00	0.00
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	0.00	0.00
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	0.00	0.00
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	0.00	0.00
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	0.00	0.00
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	0.23	0.02
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	280.90	22.47
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	0.00	0.00
Posiciones en Mercancías	0.00	0.00

Por riesgo crédito, el requerimiento de capital del Banco por posiciones expuestas a riesgo crédito es de 2,204.12 millones de pesos; correspondiente a:

Riesgo de Crédito:	Requerimiento de capital	%
De los acreditados en operaciones de crédito de carteras	1,989.19	90.25%
De inversiones permanentes y otros activos	176.26	8.00%
Por operaciones con personas relacionadas ( con riesgo emisor, acreditado y líneas de crédito)	22.69	1.03%
De los emisores de títulos de deuda en posición	15.97	0.72%

El monto de las posiciones sujetas a riesgo crédito, así como su requerimiento de capital está desglosado por grupo de riesgo y concepto en la siguiente tabla:



<b>Requerimientos de capital por riesgo crédito</b>		
<i>Cifras en millones de pesos</i>		
Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
<b>De los acreditados en operaciones de crédito de carteras</b>		
<i>Grupo III (ponderados al 20%)</i>	237.83	19.03
<i>Grupo III (ponderados al 100%)</i>	0.00	0.000
<i>Grupo VI (ponderados al 100%)</i>	24,390.79	1,951.26
<i>Grupo VII_A (ponderados al 20%)</i>	35.16	2.81
<i>Grupo VIII (ponderados al 115%)</i>	201.13	16.09
<b>Inversiones permanentes y otros activos</b>		
<i>Grupo III (ponderados al 20%)</i>	1.47	0.12
<i>Grupo IV (ponderados al 20%)</i>	1.14	0.09
<i>Grupo VII_A (ponderados al 100%)</i>	979.82	78.39
<i>Grupo IX (ponderados al 100%)</i>	1,218.24	97.46
<i>Grupo X (ponderados al 1250%)</i>	2.58	0.21
<b>Por operaciones con personas relacionadas</b>		
<i>Grupo III (ponderados al 115%)</i>	283.68	22.69
<b>De los emisores de títulos de deuda en posición</b>		
<i>Grupo III (ponderados al 100%)</i>	199.60	15.97

Finalmente, el requerimiento por riesgo operacional es de 132.8620 millones de pesos bajo el método estándar alternativo.

<b>Requerimientos de capital por riesgo operacional</b>		
<i>Cifras en millones de pesos</i>		
Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Método estándar alternativo	1,660.775	132.8620

*Unidad para la Administración Integral de Riesgos  
Compartamos Banco  
31 de diciembre de 2019*