



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

Insurgentes Sur #1458, piso 12 de oficinas, Colonia Actipan,  
C.P. 03230, México, Distrito Federal

**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 del 2014  
(4T 2014)**

## 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 la otorgación 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*\* 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 continua 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 sesionará al menos mensualmente y funcionará de acuerdo a los lineamientos señalados en las Disposiciones mencionadas.

---

\*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.

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.

### **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 está integrada por **100%** en créditos a personas físicas con destino específico (cartera de consumo), en moneda nacional.

La cartera de consumo se encuentra suficientemente diversificada como para no presentar riesgos de concentración y existe un escaso valor de las posiciones individuales. Los créditos comerciales, cuando se tienen vigentes, a pesar de estar concentrados en una sola contraparte, presentan el menor riesgo de acuerdo a la calificación crediticia otorgada.

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 4T 2014, la cartera de consumo está integrada aproximadamente por 3 millones de créditos, el saldo insoluto promedio por crédito es de seis mil trescientos cincuenta y nueve pesos y con un plazo promedio de 4 meses. El monto máximo autorizado por crédito es de 100 mil pesos.

Al menos 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 a tiempo.

**Calificación de la Cartera Crediticia de Consumo**

(Datos en porcentaje respecto a la cartera total)

<b>Calificación</b>	<b>4T 2014</b>	<b>PROMEDIO 4T 2014</b>
A-1	70.69%	70.49%
A-2	0.62%	0.71%
B-1	0.85%	0.90%
B-2	14.70%	16.22%
B-3	2.03%	2.12%
C-1	4.94%	3.91%
C-2	1.47%	1.10%
D	0.72%	0.78%
E	3.98%	3.76%
Total	100%	100%

Durante el 4T 2014, no se otorgaron créditos comerciales.

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 tipo Credit Risk+, en el que se generan mil escenarios para cada crédito del portafolio considerado.

La exposición al riesgo que considera el modelo de la cartera de créditos que no han registrado incumplimiento a la fecha del análisis, entendiendo como incumplimiento, el evento en que un crédito no ha pagado en tiempo y forma.

La pérdida esperada es calculada multiplicando la exposición de la operación por la probabilidad de incumplimiento del acreditado, utilizando el modelo de calificación por asignación de probabilidad de incumplimiento, mencionado anteriormente.

La *información cuantitativa* para riesgo de crédito de la cartera de consumo se muestra a continuación, al 31 de diciembre de 2014:

**RIESGO DE CRÉDITO CARTERA DE CONSUMO**

(Cifras en millones de pesos)

<b>CONCEPTO</b>	<b>3T 2014</b>	<b>PROMEDIO 3T 2014</b>
<b>CARTERA DE CONSUMO</b>		
Exposición Total	18,408	18,213
Pérdida Esperada	243	237
Pérdida No Esperada <i>al 95%</i>	246	240
Pérdida Esperada/Exposición Total	1.3%	1.3%
Pérdida No Esperada/Exposición Total	1.3%	1.3%

La pérdida esperada de la cartera considerada al 31 de diciembre de 2014, representa el 1.3% del total del saldo expuesto a incumplimiento; a la misma fecha, el Banco tiene constituidas reservas por riesgos crediticios por un monto de 882 millones de pesos, equivalentes al 4.7% del saldo cartera total.

La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia 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; al 31 de diciembre del 2014 no fue requerida la constitución de reservas adicionales.

La *metodología de medición* utilizada para el cálculo de las pérdidas esperadas y no esperadas, derivadas del riesgo de crédito en la cartera comercial, 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.

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. Al 31 de diciembre del 2014 se provisionaron seis mil seiscientos cuarenta y siete pesos por faltante de información de sociedades crediticias de los acreditados.

Adicionalmente, 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 área involucradas en la administración de los riesgos de la cartera, a la Dirección General y al Comité de Riesgos.

La eficiencia del modelo y los supuestos asumidos, son evaluados periódicamente (*backtesting*); en caso de que los resultados proyectados y los observados difieran significativamente se realizan las correcciones necesarias, lo que no ha sido necesario debido a que la pérdida esperada ha sido menor que la pérdida observada en el 100% de los casos en un horizonte de un año.

Los *ingresos* por las operaciones de crédito durante el 4T 2014, fueron de 3,433 millones de pesos, que representan el 99.5% del total de ingresos del Banco; comparando con el mismo concepto del mismo trimestre del año anterior (4T 2013) la variación de ingreso fue negativa, en términos porcentuales, del 23%.<sup>1</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.

---

<sup>1</sup>Véase el documento de 3T 2013 Comentarios de la Administración, emitido por Banco Compartamos y publicado en su página de Internet

Para la administración del *riesgo de crédito en operaciones con instrumentos financieros* o de riesgo contraparte; diariamente, se calcula la exposición al riesgo de crédito a partir de su pérdida esperada y pérdida no esperada. Dicha estimación forma parte del reporte diario de riesgo de mercado. Al cierre del 4T 2014, se tiene una posición en instrumentos financieros, sujetos a riesgos por contraparte, de 1,072 millones de pesos, el 100% en operaciones de *Call Money*. La pérdida esperada por riesgo contraparte es de 0.9%, la pérdida no esperada de 4.3% de la exposición total.

<b>Exposición al riesgo de contraparte 4T 2014</b>			
(Cifras en millones de pesos)			
	<b>Monto al cierre</b>	<b>Máxima exposición</b>	<b>concentración al cierre</b>
<b>Posición Total</b>	<b>1,072</b>	<b>3,188</b>	<b>100%</b>
COMPRA/VENTA DE VALORES	0.00	0.00	0%
Calificación AAA	0.00	0.00	0%
Calificación AA	0.00	0.00	0%
Calificación A	0.00	0.00	0%
Calificación BBB	0.00	0.00	0%
CALL MONEY	1,072	3,188	100%
DIRECTO	0	0	0%

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 2014 Compartamos no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados de ninguna clase.

### **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 del 2014 por operaciones de Call Money, 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, 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.

#### *Parámetros utilizados para el cálculo del Valor en Riesgo*

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.

La *información cuantitativa* para riesgo de mercado se muestra a continuación, al 31 de diciembre de 2014:

<b>Valor en Riesgo, 1 día (VaR) 4T 2014</b>				
(Cifras en millones de pesos)				
<b>Portafolio</b>	<b>Valor de mercado</b>	<b>VaR al 99%</b>	<b>% de la Posición</b>	<b>% Uso del límite<sup>*/</sup></b>
<b>Posición Total</b>	<b>1,072</b>	<b>0.002</b>	<b>0.0002%</b>	<b>6.34%</b>
DINERO <sup>1/</sup>	-	-	-	-
Compra de valores	-	-	-	-
Call-money	1,072	0.002	0.0002%	6.34%
Directo	0	0	0.0000%	0.00%
DERIVADOS <sup>2/</sup>	-	-	-	-
DIVISAS	-	-	-	-
CAPITALES	-	-	-	-

<sup>\*/</sup>El límite de riesgo autorizado para 2014, está en función del monto de la posición considerando un límite de 30 mil pesos para cada mil millones de pesos de inversión ajustables.

<sup>1/</sup>Las posiciones sujetas a riesgo de mercado a que se refiere, son operaciones de Call Money.

<sup>2/</sup>No se cuenta con operaciones en derivados.

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 4T 2014, es de dosmil quinientos cincuenta y cuatro mientras que para el consumo del límite durante el trimestre en promedio fue del 4.85%.

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

Mensualmente 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 periodo de estudio, la prueba ha sido efectiva en un 99.2%.

Los análisis de sensibilidad realizados periódicamente, normalmente se consideran movimientos de  $\pm 100$  puntos base en las tasas o factores de riesgos. Mientras que para la generación de escenarios de estrés, se consideran movimientos de  $\pm 150$  puntos base en las tasas o factores de riesgos.



A continuación se muestran las pruebas de sensibilidad y estrés al 4T de 2014.

<b>Análisis de Sensibilidad al 4T 2014</b>				
(Cifras en millones de pesos)				
	<b>Valor de mercado</b>	<b>VaR al 99%</b>	<b>Sensibilidad +100pb</b>	<b>Estrés +150pb</b>
<b>Posición Total</b>	<b>1,072</b>	<b>0.002</b>	<b>0.060</b>	<b>0.089</b>
DINERO	-	-	-	-
Compra de valores	-	-	-	-
Call Money	1,072	0.002	0.060	0.089
Directo	-	-	-	-

Los *ingresos* por operaciones de Tesorería al cierre del 4T 2014, fueron de 17 millones de pesos, que representan el 0.4% del total de ingresos del Banco; la *variación del ingreso* de Tesorería se realizó comparando el mismo concepto del trimestre del año anterior, 4T 2013, que fue de 17 millones de pesos.<sup>2</sup>

### **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.

<sup>2</sup>Véase el documento de 3T 2013 Informe de la Unidad de Administración de Riesgos emitido por Banco Compartamos y publicado en su página de Internet.

- *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 4T de 2014, la *información cuantitativa* para el análisis de brechas de liquidez muestra:

### **Análisis de Brechas de Liquidez**

(Cifras en millones de pesos)

<b>Banda</b>	<b>Brecha acumulada</b>	<b>Brecha acumulada/ Activos líquidos<sup>*/</sup></b>	<b>% Uso de Límite</b>
De 1-30 días	5,389	0%	0%
De 31-60 días	10,150	0%	0%
De 61-90 días	13,641	0%	0%
De 91-120 días	15,187	0%	0%
De 121-180 días	16,216	0%	0%
De 181-270 días	16,851	0%	0%
De 271-360 días	15,705	0%	0%
De 361-720 días	13,136	0%	0%
De 721-1,080 días	11,394	0%	0%
De 1,081-1,440 días	9,233	0%	0%
De 1,441-1,800 días	-1,489	97%	17%

<sup>\*/</sup>El límite de riesgo autorizado está expresado en porcentaje y se calcula como porcentaje de la brecha negativa contra las posiciones en activos líquidos y líneas disponibles.

Las diferencias de flujos (brechas) muestran excesos (mayores flujos activos que flujos pasivos) en las primeras bandas, lo que es natural al tipo de operación del Banco, debido a que el 90% de los activos considerados corresponden a los flujos de efectivo que provienen de la recuperación de los créditos cuyo plazo promedio es cuatro meses mientras que los flujos pasivos correspondientes a los financiamientos contratados con vencimientos en el corto y mediano plazo.

Al cierre del 4T 2014, la brecha acumulada a dos años (en la banda 8), fue positiva por 13,136 millones de pesos. La brecha acumulada total resulta negativa por 1,489 millones de pesos.

La *información cuantitativa* para riesgo de liquidez de mercado se muestra a continuación, al 31 de diciembre de 2014:

<b>VaR Liquidez, 10 días 4T 2014</b>			
(Cifras en millones de pesos)			
	<b>Valor</b>	<b>% de la Posición</b>	<b>% Uso del límite<sup>*/</sup></b>
<b>VaR LIQUIDEZ al 99%</b>	0.0066	0.0006%	6.33%
DINERO	-	-	-
Compra de valores	-	-	-
Call Money	0.0066	0.0006%	6.33%
Directo	0.0000	0.0006%	0.00%
<b>Límite<sup>*/</sup></b>			<b>285,000</b>

<sup>\*/</sup>El límite de riesgo autorizado está en función del monto de la posición considerando un límite de 95 mil pesos para cada mil millones de pesos de inversión ajustables

El VaR de liquidez promedio del 4T 2014 fue de ochi mil setenta y cinco pesos y en promedio, el consumo del límite fue del 4.84%. 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.

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.

### **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 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 ha establecido un nivel de tolerancia global para riesgo operacional tomando en cuenta sus causas, orígenes o factores de riesgo.

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 pérdida. El Banco considera a los eventos por fraude y daños a activos como sus principales exposiciones.

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.

Se cuenta con políticas y procedimientos orientados a minimizar los impactos negativos por la materialización de riesgos tecnológicos tales como: archivo histórico de todas las operaciones y transacciones concertadas, conciliaciones diarias, políticas de contingencias en caso de fallas en el suministro de energía, fallas en comunicaciones, actos de vandalismo, desastres naturales entre otros.

Por la naturaleza y características del mercado atendido por el Banco, no se cuenta con canales de distribución para operaciones del Banco con clientes realizadas a través del *Internet*.

### *Riesgo legal*

Compartamos, en relación a su administración de riesgo legal ha implementado políticas y procedimientos de minimización de este riesgo que consideran:

- i. Revisión y aprobación de todos los contratos por parte de la Dirección Jurídica para asegurar la adecuada instrumentación de convenios y contratos;
- ii. Administración detallada de facultades y poderes otorgados por el Consejo de Administración con el fin de evitar su mal uso;
- iii. Procedimientos de archivo y custodia de contratos, convenios y otra información legal;
- iv. Elaboración de reportes de probabilidades de emisión de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables al Banco; dichos reportes se elaboran al menos de manera trimestral.

El Banco estima (metodología no auditada) que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al 1.03% del Ingreso Anualizado del Banco, muy por debajo del nivel de tolerancia autorizado, mismo que al cierre de septiembre cuenta con un consumo de 23%.

### **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 2014 es de 33.42%.

### *Integración del capital*

Al 31 de diciembre del 2014 el capital de Banco estaba como sigue<sup>3/</sup>:

*(Cifras en millones de pesos)*

<b>Capital Neto</b>	<b>8,429</b>
Capital Básico	8,429
Capital Básico 1	8,429
Capital Básico 2	0
Complementario	0

<sup>3</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

El capital básico está integrado por el capital contable de 9,370 millones de pesos menos 941 millones de pesos de intangibles.

Adicional, se cuenta con 775 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico por estar debajo del 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".

### **Activos en riesgo**

El requerimiento de capital del Banco por posiciones expuestas a riesgo mercado es de 174 millones de pesos. El monto de dichas posiciones así como su requerimiento de capital está desglosado por factor de riesgo en la siguiente tabla:

### **Requerimientos de capital por riesgo mercado**

*(Cifras en millones de pesos)*

<b>Concepto</b>	<b>Importe de posiciones equivalentes</b>	<b>Requerimientos de capital</b>
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	2,206.47	176.52
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Operaciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	-	-
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	-	-
Posiciones en Moneda Nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Operaciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	-	-
<b>Total riesgo mercado:</b>	<b>2,206.47</b>	<b>176.52</b>

Por riesgo crédito, el requerimiento de capital del Banco por posiciones expuestas a riesgo crédito es de 1,622 millones de pesos. El 90.5% del requerimiento, 1,468 millones de pesos, corresponde a operaciones de crédito, la diferencia es el requerimiento de capital por: inversiones permanentes, activos diferidos y otros activos por 155 millones de pesos.

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

**Requerimientos de capital por riesgo crédito***(Cifras en millones de pesos)*

<b>Concepto</b>	<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
<b>Grupo I (ponderados al 0%)</b>	-	-
<b>Grupo III (ponderados al 20%)</b>	234.50	18.76
<b>Grupo III (ponderados al 50%)</b>	-	-
<b>Grupo III (ponderados al 100%)</b>	0.00	0.00
<b>Grupo IV (ponderados al 0%)</b>	-	-
<b>Grupo VI (ponderados al 100%)</b>	17,958.88	1,436.71
<b>Grupo VII_A (ponderados al 115%)</b>	-	-
<b>Grupo VIII (ponderados al 125%)</b>	150.38	12.03
<b>Total riesgo crédito:</b>	<b>18,343.75</b>	<b>1,467.5</b>

Finalmente, el requerimiento por riesgo operacional es de 218.7 millones de pesos equivalente al 15 por ciento del promedio del requerimiento por riesgo de Mercado y de Crédito de los últimos 36 meses.

*Unidad para la Administración Integral de Riesgos  
Compartamos Banco  
31 de diciembre 2014*