

### *Administración integral de riesgos:*

De acuerdo con las "Disposiciones de Carácter Prudencial en Materia de Administración Integral de Riesgos Aplicables a las Instituciones de Crédito", emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el primero de junio de 2004, se presenta la información relativa a la administración integral de riesgos.

La administración de riesgos del Banco sigue los siguientes principios que incluyen:

Políticas definidas de administración de riesgo

Revisión independiente de riesgos

Evaluación continua del apetito de riesgo mediante límites de riesgo

Diversificación estratégica del portafolio

Evaluación y medición de riesgo incluyendo valor en riesgo (VaR)

La administración de riesgo empieza con el Consejo de Administración el cual revisa el cumplimiento de las disposiciones establecidas. El Comité de Riesgos auxilia a dicho Consejo en la formulación de las políticas y en la revisión del riesgo en el día con día, mediante la Unidad de Administración Integral de Riesgos. El Comité de Riesgos se enfoca en los riesgos de crédito, mercado, operativo, de liquidez y fiduciario. Las acciones del Comité de Riesgos son supervisadas y/o autorizadas por el Consejo de Administración.

### *Administración del riesgo de crédito-*

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida debido al incumplimiento de pagos por parte del acreditado. Los procesos de administración del riesgo son altamente disciplinados y son diseñados para preservar la independencia e integridad del proceso de evaluación del riesgo crediticio así como integrarlos eficientemente en la administración del negocio.

La administración del riesgo de crédito inicia con el análisis del acreditado, la evaluación global por industria del riesgo de crédito que permite monitorear y administrar industrias que son consideradas riesgosas.

La administración de la concentración de riesgo se constituye como una herramienta clave en la administración del crédito comercial; el Banco administra el grado de riesgo por producto, industria y zona geográfica, la administración de la concentración de riesgos va en concordancia con la estrategia del Banco para la originación de los créditos.

Posteriormente, se realiza la evaluación del riesgo de la pérdida resultante del incumplimiento del acreditado. Todas las exposiciones al riesgo crediticio son evaluadas incluyendo préstamos otorgados y compromisos de extender líneas de crédito, así como riesgo de contraparte en el caso de instrumentos financieros.

En el caso de créditos comerciales, el Banco mediante el uso de técnicas estadísticas realiza la estimación de la pérdida esperada y pérdidas no esperadas en el portafolio.

Derivado del análisis de cada acreditado se le asigna una calificación que conlleva una probabilidad de incumplimiento.

Para créditos de consumo, se utiliza el modelo de gross roll rates.

Las pérdidas esperadas en el primer trimestre fueron las siguientes:

	31 marzo del 2006, miles de pesos /	Segundo trimestre
	Perdida esperada	Pérdida esperada Promedio
Créditos comerciales	\$7,124	\$24,813
Créditos de consumo	\$685,482	\$580,110
Instrumentos financieros	\$7,228	\$6,127

#### *Riesgo de mercado-*

El riesgo de mercado es el riesgo de la pérdida relativa a los cambios en el valor de los instrumentos financieros o de un portafolio de éstos debido a cambios en las variables del mercado, como tasas de interés, tipo de cambio y sobre tasa.

El Banco utiliza una estrategia integral para administrar los riesgos de mercado de su portafolio de inversiones de excedentes de financiamiento. No se realizan operaciones con instrumentos derivados.

El riesgo de mercado es primordialmente controlado mediante una serie de límites que son utilizados para alinearse con el apetito de riesgo corporativo. Los límites del VaR son aprobados por el Consejo de Administración.

El VaR constituye una estimación de la pérdida del valor potencial en función de un determinado nivel de confianza estadística, que podría generarse por mantener una posición durante un determinado tiempo bajo condiciones normales del mercado; el VaR representa la posible pérdida en el futuro dadas las condiciones que ha venido experimentando el mercado y está siempre acompañado de un nivel que indica la probabilidad de que la pérdida no sea mayor al valor indicado.

El Banco realiza su estimación del VaR empleando una metodología de simulación paramétrica con un horizonte de 1 día con un 99% de confianza sobre las posiciones de tesorería del Banco (se exceptúa el portafolio de préstamos que utiliza otra metodología). Utilizando como factores de riesgo de referencia, CETES, y pagarés para instrumentos denominados en pesos.

