

## ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

Con el fin de cumplir con las Disposiciones de Carácter Prudencial en Materia de Administración Integral de Riesgos Aplicables a las Instituciones de Crédito vigentes, a continuación se describen las acciones que el Banco ha realizado para administrar sus riesgos.

### **Descripción global de políticas y procedimientos**

El Banco debe administrar los riesgos en que incurre a través de su participación en el mercado financiero, con el fin de incrementar el valor para sus accionistas. Los principales riesgos a los que el Banco se expone son:

### **Riesgos cuantificables**

Son aquellos para los cuales es posible conformar bases estadísticas que permitan medir sus pérdidas potenciales, y dentro de éstos, se encuentran los siguientes:

#### **Riesgos discrecionales**

Son aquellos resultantes de la toma de una posición de riesgo, como:

Riesgo de mercado  
Riesgo de crédito o crediticio  
Riesgo de liquidez

#### **Riesgos no discrecionales**

Son aquellos resultantes de la operación del negocio, pero que no son producto de la toma de una posición de riesgo, tales como el riesgo operativo que se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

### **Riesgos no cuantificables**

Son aquellos derivados de eventos imprevistos para los cuales no se puede conformar una base estadística que permita medir las pérdidas potenciales.

La administración de riesgos del Banco está fundamentada en diversos principios que son observados de manera global, entre los que se encuentran:

- Definición formal de los órganos responsables de administración de riesgos, asegurando la participación de todas las áreas relevantes del Banco.

- Monitoreo de riesgos efectuado por unidades independientes a las áreas de negocios que incurren en los distintos riesgos.
- Evaluación continúa del apetito por riesgo del Banco, que se refleja a través del establecimiento de límites para los distintos tipos de riesgo.
- Diversificación de los riesgos asumidos por el Banco.
- Utilización de sofisticados sistemas y metodologías de administración de riesgos.
- Práctica de pruebas de estrés sobre el portafolio para analizar el impacto de situaciones adversas sobre la rentabilidad del Banco.
- Medición de desempeño y desarrollo de programas de compensación de los funcionarios de las áreas de negocios en función de los distintos tipos de riesgos incurridos y la observancia de las políticas, procedimientos y límites de riesgo.

### **Riesgo de Mercado**

Representa la pérdida potencial por posiciones de inversión riesgosas derivadas de movimientos en los precios de mercado que inciden sobre su valuación, como tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios.

Para el cálculo del Valor en Riesgo (VaR) se utiliza una muestra de 265 días (días hábiles en un año calendario) para calcular la utilidad o pérdida que se generaría con la posición vigente valuada con las tasas para cada uno de los días de la muestra, los factores de riesgo utilizados son del proveedor independiente de precios (PiP) y el horizonte de inversión considerado es de 1 día. El nivel de confianza equivale a 99%.

Para controlar este riesgo se han establecido límites autorizados por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, los cuales, a su vez, son monitoreados y controlados por la Unidad para la Administración Integral de Riesgo (UAIR). Los límites son determinados tomando en cuenta los requerimientos de posicionamiento de riesgo de mercado, así como la capacidad del Banco de incurrir en dichos riesgos. Entre los principales factores que se consideran están la volatilidad del mercado mexicano, el consumo de VaR y el Valor Presente por un movimiento de un Punto Base (PVBP), así como los resultados de aplicar pruebas de estrés bajo diversos escenarios.

La UAIR calcula diariamente el VaR de las posiciones vigentes del Banco, utilizando la metodología histórica. Asimismo, el Banco calcula diariamente la posición en PVBP, siendo el cambio en el resultado de la posición derivado de un incremento de un punto base (0.01%) en los factores que determinan su precio.

El VAR al cierre de Diciembre y el promedio durante el cuarto trimestre del año 2014 es el siguiente:

	MXP	USD
VaR Diciembre	17,188,950	1,166,032
VaR Promedio Trimestre	23,066,345	1,564,732

\*El tipo cambio determinado por Banco de México del día 31 de diciembre de 2014

\*\*Cifras en miles

El cálculo del VaR al cierre de Diciembre de 2014 representa el 0.23% del capital básico del Banco.

Para el cuarto trimestre de 2014, el Banco cerró con una pérdida de \$25 millones de pesos, generada principalmente por los Gastos de administración y promoción de \$223 millones de pesos que incluyen la facturación intercompañía, la provisión de la compensación variable y el ajuste del estudio actuarial por obligaciones laborales correspondientes al cuarto trimestre de 2014, aunado a la provisión de Impuestos Diferidos como gasto por \$110 millones de pesos; esto compensado con una ganancia en el resultado por intermediación de \$163 millones de pesos generada principalmente por una ganancia en Derivados y Títulos para negociar, además de un ingreso neto por Margen financiero de \$97 millones de pesos dado por intereses de títulos para negociar, intereses en operaciones de Reporto y de Cartera de crédito, aunado a una ganancia a las Comisiones netas de \$41 millones de pesos.

### **Riesgo de Crédito**

Representa la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa el Banco. El área de Crédito establece criterios internos para un adecuado análisis, evaluación, selección y aprobación de límites a los clientes. Con el objeto de poder determinar la factibilidad de otorgar límites a los clientes, el área de Crédito es responsable de preparar un análisis de crédito para cada uno. El análisis de crédito consta de aspectos cualitativos y aspectos cuantitativos. Entre los aspectos cualitativos que se incluyen, destacan el análisis del negocio y de la industria del cliente, su estrategia de negocio, principales fortalezas y riesgos, su estructura corporativa, capacidad administrativa, y la estructura de los accionistas. En cuanto a los aspectos cuantitativos, se analizan detalladamente los estados financieros más recientes. Lo anterior permite un análisis detallado de las utilidades, liquidez, flujo de efectivo, apalancamiento, calidad de activos, capitalización y su capacidad de fondeo. El conjunto de factores cualitativos y cuantitativos que se incluyen en los análisis de crédito nos permiten evaluar al cliente y definir los límites en las líneas de crédito. La exposición de riesgo de crédito es determinada en forma diaria y hasta su vencimiento, en base al valor de mercado de las posiciones, las cuales son valuadas con vectores de precio externos, de

acuerdo a la regulación, el riesgo global de cada contraparte es medido agregando el total de las operaciones. El Banco realiza la estimación de la Pérdida Esperada, tomando como base la probabilidad de incumplimiento de las contrapartes con las cuales se tiene alguna exposición. Asimismo, el Banco constituye reservas sobre su cartera crediticia conforme a las disposiciones vigentes en la materia.

La aprobación de propuestas de límites de crédito, se presentan al Comité de Riesgos conforme a las políticas y procedimientos del Banco, y el monitoreo del cumplimiento de los límites lo realiza la UAIR en forma diaria, cualquier incidencia es reportada de manera oportuna y presentada al Comité de Riesgos.

El valor promedio de exposición de crédito para el cuarto trimestre de 2014 fue de \$686,902 mil dólares.

Al cierre de Diciembre de 2014 los saldos por contrapartes con operaciones activas, que representan el mayor consumo en relación al límite asignado del capital básico del Banco son:

<b>Número de Deudores</b>	<b>Monto Financiado Pesos</b>	<b>% en base al límite asignado por contraparte sobre el capital básico aplicable</b>
1	1,291,661,282	46%
2	1,012,277,982	37%
3	884,484,000	28%
4	412,744,159	16%

Asimismo, el saldo de operaciones activas de los 3 mayores deudores del Banco al 31 de Diciembre de 2014 fue de \$3,188,423,265 pesos que representa el 43.52% del capital básico del Banco.

El Banco califica a los deudores y a las líneas de crédito con base en una metodología que toma en cuenta tanto aspectos cuantitativos y cualitativos específicos a los deudores, así como cuestiones relativas a las condiciones económicas y del marco regulatorio que podrían afectarles. El Banco constituye reservas sobre su cartera crediticia conforme a las disposiciones vigentes en la materia. A continuación se muestra un nivel de pérdidas esperadas y no esperada para el cuarto trimestre de 2014 en dólares americanos:

Product	PE	PNE
Futures	-	-
Swaps	17,759,113	160,251,797
FRAS	-	-
Préstamos	2,314,142	21,702,932
Forwards	569,961	21,099,808
Emisor	12,216,658	102,482,226
Contraparte	24,488	206,843
Repos	1,942	13,632
Placings	737,635	32,630,455
<b>Grand Total</b>	<b>33,623,940</b>	<b>338,387,693</b>

### Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar o contratar pasivos 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 vendida, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

El Banco analiza diariamente su estructura de liquidez tomando en cuenta el plazo de vencimiento de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos que se incluyen en este análisis son valuados a mercado diariamente, por lo que reflejan su valor de liquidación. Con base en esta información, el Banco toma decisiones para la administración de la liquidez y monitorea a lo largo del día la recepción de efectivo y de títulos conforme a lo programado. El Banco cumple diariamente el coeficiente de liquidez en dólares que reporta al Banco de México.

De manera complementaria, el Banco realiza el cálculo de LCR (*Liquidity Coverage Ratio*), el cual considera las posiciones activas y pasivas en el corto plazo, de tal forma que se garantice el cumplimiento de obligaciones al menos a 30 días naturales.

**BANCO J.P. MORGAN, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE  
FORMULARIO ML (MANEJO DE LIQUIDEZ).  
DETERMINACIÓN DEL COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (CCL).**

CONCEPTO	Diciembre
<b>Determinación de los Activos Líquidos</b>	
Activos de Nivel 1	11,030,416
Activos de Nivel 1, ponderados	11,030,416
<b>Activos de Nivel 1 ajustados</b>	7,591,060
<b>Activos de Nivel 1 ajustados, ponderados</b>	7,591,060
Activos de Nivel 2A	0
Activos de Nivel 2A ponderados	0
<b>Activos de Nivel 2A ajustados</b>	0
<b>Activos de Nivel 2A ajustados, ponderados</b>	0
Activos de Nivel 2B Bursatilizaciones hipotecarias elegibles	0
Activos de Nivel 2B Bursatilizaciones hipotecarias elegibles, ponderados	0
Activos de Nivel 2B distintos de bursatilizaciones hipotecarias elegibles	0
Activos de Nivel 2B distintos de bursatilizaciones hipotecarias elegibles, ponderados	0
<b>Activos de Nivel 2B ajustados Bursatilizaciones hipotecarias elegibles</b>	0
<b>Activos de Nivel 2B ajustados Bursatilizaciones hipotecarias elegibles, ponderados</b>	0
<b>Activos de Nivel 2B ajustados distintos de bursatilizaciones hipotecarias elegibles</b>	0
<b>Activos de Nivel 2B ajustados distintos de bursatilizaciones hipotecarias elegibles, ponderados</b>	0
Total de Activos Líquidos	11,030,416
Total de Activos Líquidos ponderados	11,030,416
Activos Líquidos Computables	11,030,416
<b>Determinación del Total de Salidas de Efectivo hasta 30 días</b>	
Salidas ponderadas al 0%	2,645,587
Salidas ponderadas al 5%	6,476,236
Salidas ponderadas al 10%	7,299,988
Salidas ponderadas al 15%	0
Salidas ponderadas al 20%	0
Salidas ponderadas al 25%	0
Salidas ponderadas al 30%	0
Salidas ponderadas al 40%	0
Salidas ponderadas al 50%	0
Salidas ponderadas al 100%	57,246
Total de Salidas ponderadas	1,111,056
<b>Determinación del Total de Entradas de Efectivo hasta 30 días</b>	
Entradas ponderadas al 0%	8,980,808
Entradas ponderadas al 15%	0
Entradas ponderadas al 25%	0
Entradas ponderadas al 50%	1,128,503
Entradas ponderadas al 100%	1,050,205
Total de Entradas ponderadas	1,614,457
Límite del 75% del Total de Salidas ponderadas	833,292
Total de Entradas a Computar (Mínimo entre el Total de Entradas ponderadas y el Límite del 75% del Total de Salidas ponderadas)	833,292
Salidas Netas a 30 días	277,764
<b>Determinación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez</b>	
Coeficiente de Cobertura de Liquidez	3,971

El perfil de DV01s de las posiciones del Banco se resume a continuación:

	<b>MXP</b>	<b>UDI</b>	<b>USD</b>
<b>TOTAL</b>	<b>(82,464)</b>	<b>(17,346)</b>	<b>(897)</b>
Unbucketed	0	0	0
0DA	0	0	0
ON	(972)	(2)	4
1W	(28)	0	0
2W	(7)	0	0
1M	1,658	0	581
2M	27	(1)	102
3M	476	0	456
4M	81	0	(122)
5M	(1,637)	0	(172)
6M	(10,677)	(3)	904
9M	(3,775)	(4)	1,285
1Y	359	(5,555)	(251)
1.5Y	(1,564)	(17)	590
2Y	(39,933)	(4,816)	(6,915)
3Y	28,484	(93)	(8,394)
4Y	(6,270)	(88)	6,443
5Y	3,388	(134)	(13,104)
6Y	(9,867)	(779)	2,563
7Y	(93,549)	(65)	10,120
8Y	0	(22)	11,406
9Y	(518)	0	547
10Y	(30,339)	0	(340)
12Y	20,505	0	(453)
15Y	17,963	0	(860)
20Y	(19,341)	0	(5,287)
25Y	0	(4,651)	0
30Y	63,072	(1,116)	0

\*DV01s expresados en dólares americanos.

Adicional a lo anterior, el Banco cuida los límites regulatorios en lo que respecta a liquidez, capitalización y crédito.

## **Riesgo Operativo**

Representa la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los sistemas de información o en los controles internos del Banco, así como por errores en el procesamiento y liquidación de las operaciones.

El Banco ha adoptado una serie de políticas de control interno encaminadas a optimizar su proceso de administración de riesgos, como son, la integración de un Comité de Operaciones y Control, el proceso semestral de auto evaluación de controles, la segregación de funciones entre el área de Negocios y de Procesamiento de Operaciones, así como entre las distintas funciones dentro de las mismas áreas; instrumentación de procedimientos encaminados a asegurarse de que todas las transacciones concertadas sean procesadas; conciliaciones internas de posiciones y de cuentas bancarias y de títulos, cálculo diario de resultados, con el fin de detectar tendencias desfavorables en las operaciones del Banco, observancia de estrictos procedimientos de seguridad en la administración de sistemas que prevén accesos controlados por un proceso de asignación de claves y de perfiles de usuario administrados por un área independiente de los usuarios. El área de Auditoría Interna revisa periódicamente que las políticas y procedimientos referentes al control del riesgo operativo están siendo debidamente acatados por las distintas áreas del Banco.

En caso de que los riesgos operativos se materializaran, estos tendrían un impacto directo en los resultados de la organización, cuando se presenta alguno, este es investigado, analizado y documentado, revisando el tipo de error, la causa del mismo, el control establecido. En caso de ser necesario se establece un plan de acción con un responsable y una fecha de cumplimiento que es monitoreado en el Comité de Control.

## **Riesgo Legal**

Representa la pérdida potencial por incumplimientos por parte del Banco de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas desfavorables, la aplicación de sanciones en relación con las operaciones del Banco y deficiencias en la elaboración y revisión de documentos.

Las políticas del Banco requieren que los asesores legales y fiscales revisen regularmente sus operaciones, para asegurarse de que las disposiciones aplicables están siendo cabalmente acatadas. Antes de efectuar una transacción con un cliente o contraparte, el Banco se cerciora de que la documentación legal necesaria se apega a los lineamientos establecidos en las políticas internas, así como al Manual de Operación para Prevenir y Detectar Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita. El área de Auditoría Interna revisa que las medidas de control de riesgos legales sean observadas por las distintas áreas del Banco.



## **Riesgo Tecnológico**

Se define como la pérdida potencial por 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.

De tal manera que se:

1. Evalúa la vulnerabilidad en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, seguridad, recuperación de información y redes, por errores de procesamiento u operativos, fallas en procedimientos, capacidades inadecuadas e insuficiencias de los controles instalados, entre otros.
2. Considera en la implementación de controles internos, respecto del hardware, software, sistemas, aplicaciones, seguridad, recuperación de información y redes de la Institución, cuando menos, los aspectos siguientes:
  - i. Mantener políticas y procedimientos que aseguren en todo momento el nivel de calidad del servicio y la seguridad e integridad de la información; lo anterior con especial énfasis cuando se trate de la prestación de servicios por parte de proveedores externos para el procesamiento y almacenamiento de dicha información.
  - ii. Asegurar que cada operación o actividad realizada por los usuarios deje constancia electrónica que conforme registros de auditoría.
  - iii. Implementar mecanismos que midan y aseguren niveles de disponibilidad y tiempos de respuesta, que garanticen la adecuada ejecución de las operaciones y servicios bancarios realizados.