



BANCOMEXT

Informe Cuantitativo respecto de la Administración Integral de Riesgos Al Primer Trimestre de 2023

Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.



Contenido

Antecedente	3
1. Administración de Riesgo de Crédito	3
2. Técnicas de Mitigación de Riesgo de Crédito	11
3. Administración de Riesgo de Crédito por las Operaciones con Instrumentos Financieros (Incluyendo Derivados).....	12
4. Información de la Administración del Riesgo de Tasa de Interés.....	14
5. Información de la Administración del Riesgo de Operacional	14
6. Información de la Administración de los Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional, incluyendo el tecnológico y legal, a que esté expuesta a la fecha de emisión de los estados financieros	16
7. Información para posiciones en acciones	17



Antecedente

En cumplimiento a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), y publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 2 de diciembre de 2005, en particular a lo previsto en el artículo 88, se presenta el **Informe cuantitativo** correspondiente al **Primer Trimestre de 2023**, respecto a la Administración Integral de Riesgos con **cifras expresadas en millones de pesos (MDP)**, excepto cuando se indique otra, conforme a lo siguiente:

1. Administración de Riesgo de Crédito

1.1. Importe Total de las Exposiciones Brutas

La Exposición de Bancomext es de \$254,501:

Entidad Federativa	Exposición Total	(%)
Crédito Sector Privado	165,487	65.0
Crédito Sector Público	8,895	3.5
Crédito Sector Financiero	31,767	12.5
Depósitos Bancarios	25,608	10.1
Contingentes	22,744	8.9
Cartas de Crédito	8,320	3.3
Garantías	14,424	5.7
Exposición Total	254,501	100.0



La distribución geográfica de las exposiciones desglosadas en las principales entidades federativas y principales exposiciones

Entidad Federativa	Exposición Total	(%)
Ciudad de México	111,955	52.2
Nuevo León	33,802	15.8
Quintana Roo	13,051	6.1
Estado de México	6,644	3.1
Sinaloa	5,546	2.6
Tamaulipas	3,619	1.7
Chihuahua	3,522	1.6
Sonora	2,716	1.3
Hidalgo	2,541	1.2
Baja California Sur	2,214	1.0
Resto	28,858	13.5
Total	214,469	100.0

*/ Excluye Depósitos Bancarios y Garantías.

Empresa	Entidad Federativa	Exposición Total	(%)
Acreditado 1	Ciudad de México	3,553	1.7
Acreditado 2	Nuevo León	3,270	1.5
Acreditado 3	Ciudad de México	3,055	1.4
Acreditado 4	Ciudad de México	3,053	1.4
Acreditado 5	Nuevo León	3,026	1.4
Acreditado 6	Ciudad de México	2,861	1.3
Acreditado 7	Ciudad de México	2,699	1.3
Acreditado 8	Nuevo León	2,668	1.2
Acreditado 9	Nuevo León	2,629	1.2
Acreditado 10	Sinaloa	2,620	1.2
Resto		185,034	86.1
Total		214,469	100.0

*/ Excluye Depósitos Bancarios y Garantías.

**1.2. Distribución de las exposiciones por sector económico o por tipo de contraparte, desglosada por los mayores tipos de exposiciones**

Sector Económico	Exposición Total	(%)
Turismo	35,633	16.6
Energético	26,947	12.6
Naves Industriales	24,043	11.2
Transporte y Logística	15,711	7.3
Automotriz	12,447	5.8
Telecomunicaciones	6,276	2.9
Productos Metálicos	6,038	2.8
Farmacéuticos y Medicamentos	4,368	2.0
Alimentos y Bebidas	3,726	1.7
Comercializadoras	3,699	1.7
Resto	75,580	35.2
Total	214,469	100.0

*/ Excluye Depósitos Bancarios y Garantías.

1.3. Desglose de la cartera por plazo remanente de vencimiento por principales tipos de posiciones crediticias

Tipo de Cartera	Plazo Remanente (años)
Ingresos anuales $\geq$ 14 millones de UDIS	3.99
Proyectos con Fuente de Pago Propia	6.09
Instituciones Financieras	2.22
Ingresos anuales < 14 millones de UDIS	3.88
Total	4.20

**1.4. Por principales sectores económicos o contrapartes el importe de:****1.4.1. Los créditos separando entre etapas 1 y 2, emproblemados y etapa 3, así como el tiempo que los créditos permanecen en etapa 3;****a) Cartera Etapas 1 y 2 No Emproblemada**

Nombre	Cartera Etapa 1 y 2	Cartera Total	(%)
Acreditada 1	3,675	3,675	1.62
Acreditada 2	3,607	3,607	1.59
Acreditada 3	3,402	3,402	1.50
Acreditada 4	3,277	3,277	1.44
Acreditada 5	3,121	3,121	1.37
Acreditada 6	3,120	3,120	1.37
Acreditada 7	3,058	3,058	1.35
Acreditada 8	2,915	2,915	1.28
Acreditada 9	2,856	2,856	1.26
Acreditada 10	2,704	2,704	1.19
Acreditada 11	2,673	2,673	1.18
Acreditada 12	2,664	2,664	1.17
Acreditada 13	2,642	2,642	1.16
Acreditada 14	2,623	2,623	1.15
Acreditada 15	2,573	2,573	1.13
Acreditada 16	2,536	2,536	1.12
Acreditada 17	2,302	2,302	1.01
Acreditada 18	2,264	2,264	1.00
Acreditada 19	2,257	2,257	0.99
Acreditada 20	2,152	2,152	0.95
Principales 20 Acreditadas	56,420	56,420	24.84
Otras Acreditadas	158,366	158,366	69.71
Cartera Vigente No Emproblemada	214,785	214,785	94.55

**b) Cartera Emproblemada Etapas 1, 2 y 3**

Nombre	Cartera Etapa 1 y 2	Cartera Etapa 3	Cartera Total	(%)
Cartera Emproblemada	6,779	5,450	12,229	5.38
Intereses Vencidos	0.0	150	150	0.07
Total Cartera Calificada	221,564	5,601	227,165	100

*/ Valorizada al tipo de cambio del 31 de marzo de 2023.

Una vez que el crédito en etapa 3 se haya regularizado en su totalidad, el crédito permanecerá en etapa 3 hasta dar cumplimiento al concepto de Pago Sostenido de conformidad con lo establecido en el boletín B-6.- Cartera de Crédito de los criterios contables de la CNBV.

1.4.2. Reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme al Artículo 129 de las presentes disposiciones

Nivel de riesgo	Reservas
A-1	683
A-2	509
B-1	133
B-2	26
B-3	22
C-1	392
C-2	36
D	1,415
E	4,469
Intereses Vencidos	150
Reservas Totales	7,836

*/ Valorizada al tipo de cambio del 31 de marzo de 2023.

**1.4.3. Variación en las reservas para riesgos crediticios y créditos castigados durante el periodo**

Nombre	Variación de Reservas
Acreditada 1	0.34
Acreditada 2	-26.16
Acreditada 3	-0.13
Acreditada 4	-1.71
Acreditada 5	-9.47
Acreditada 6	-1.50
Acreditada 7	-24.70
Acreditada 8	8.59
Acreditada 9	-0.27
Acreditada 10	-1.23
Acreditada 11	-5.92
Acreditada 12	-0.24
Acreditada 13	1.18
Acreditada 14	1.12
Acreditada 15	0.00
Acreditada 16	0.27
Acreditada 17	-1.42
Acreditada 18	8.32
Acreditada 19	0.00
Acreditada 20	-0.14
Otras acreditadas	912.53
Incremento Neto de Reservas	859.47
Eliminación del Activo conforme al Boletín B-6	-3,889.96
Variación tipo de cambio	-263.15
Total incremento de reservas	-3,293.63

*/ La variación se determinó aplicando los tipos de cambio al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de marzo de 2023.



- 1.5.** El importe por separado de los créditos emproblemados y en etapa 3, desglosado por entidades federativas significativas incluyendo, los importes de las reservas preventivas para riesgos crediticios relacionadas con cada área geográfica.

Nombre	Cartera Etapa 3	Reservas
Acreditada 1	1,452.37	854.81
Acreditada 2	1,317.06	769.10
Acreditada 3	479.22	242.06
Acreditada 4	330.09	207.57
Acreditada 5	304.16	282.52
Acreditada 6	291.65	200.12
Acreditada 7	270.30	231.83
Acreditada 8	261.84	198.00
Acreditada 9	164.45	119.66
Acreditada 10	162.82	162.82
Acreditada 11	149.56	97.13
Acreditada 12	147.63	147.63
Acreditada 13	104.12	61.75
Acreditada 14	13.37	13.37
Acreditada 15	0.63	0.63
Acreditada 16	0.63	0.63
Acreditada 17	0.53	0.53
Cartera Emproblemada	5,450.44	3,590.14
Intereses Vencidos	150.08	150.08
Reservas Totales	5,600.52	3,740.22

*/ Valorizada al tipo de cambio del 31 de marzo de 2023.



1.6. Conciliación de los cambios en las reservas preventivas para riesgos crediticios para créditos emproblemados.

Nombre	(i) Saldos de apertura	(ii) Créditos Aplicados B-6	(iii) Incremento de Reservas	(iii) Decremento de Reservas	(iii) Variación por tipo de cambio	(iv) Saldos de cierre
Acreditada 1	250.36		82.44	0.00	-7.44	325.36
Acreditada 2	812.52		104.30	0.00	-62.01	854.81
Acreditada 3	711.08		69.72	0.00	-11.71	769.10
Acreditada 4	134.51		309.84	0.00	-10.26	434.09
Acreditada 5	188.74		27.13	0.00	-14.40	201.46
Acreditada 6	319.13		20.00	0.00	0.00	339.13
Acreditada 7	228.03		14.03	0.00	0.00	242.06
Acreditada 8	183.86		23.72	0.00	0.00	207.57
Acreditada 9	188.58		0.00	0.00	0.00	188.58
Acreditada 10	267.71		14.80	0.00	0.00	282.52
Acreditada 11	205.73		10.09	0.00	-15.70	200.12
Acreditada 12	230.59		18.84	0.00	-17.60	231.83
Acreditada 13	176.21		21.78	0.00	0.00	198.00
Acreditada 14	102.50		1.60	0.00	-7.82	96.28
Acreditada 15	35.27		2.69	0.00	-2.69	35.27
Acreditada 16	60.90		0.00	0.00	0.00	60.90
Acreditada 17	108.96		10.70	0.00	0.00	119.66
Acreditada 18	151.42		11.40	0.00	0.00	162.82
Acreditada 19	92.78		4.35	0.00	0.00	97.13
Acreditada 20	159.82		0.00	0.00	-12.20	147.63
Acreditada 21	52.12		10.00	0.00	0.00	62.12
Acreditada 22	123.77		0.00	-2.01	-9.29	112.47
Acreditada 23	76.26		0.00	0.00	0.00	76.26
Acreditada 24	36.83		20.00	0.00	0.00	56.83
Acreditada 25	42.71		22.30	0.00	-3.26	61.75
Acreditada 26	35.93		8.00	0.00	0.00	43.93
Acreditada 27	36.86		7.00	0.00	0.00	43.86
Acreditada 28	27.31		15.00	0.00	0.00	42.31
Acreditada 29	31.71		0.05	0.00	0.00	31.77
Acreditada 30	16.97		9.00	0.00	0.00	25.97
Acreditada 31	31.41		1.62	0.00	-1.62	31.41
Acreditada 32	28.16		1.86	0.00	0.00	30.02
Acreditada 33	10.34		2.20	0.00	0.00	12.54
Acreditada 34	4.45		0.00	-0.56	-0.30	3.59
Acreditada 35	0.39		6.98	0.00	0.00	7.38
Acreditada 36	10.28		0.00	0.00	0.00	10.28
Acreditada 37	14.47		0.00	0.00	-1.10	13.37
Acreditada 38	4.47		0.00	-0.25	-0.32	3.90
Acreditada 39	2.90		0.22	0.00	-0.22	2.90
Acreditada 40	3.42		0.00	-0.01	-0.26	3.15
Acreditada 41	0.90		0.00	-0.22	-0.05	0.63
Acreditada 42	0.00		0.63	0.00	0.00	0.63
Acreditada 43	0.57		0.00	0.00	-0.04	0.53
Acreditada 44	0.15		0.00	-0.06	-0.01	0.08
Acreditada 45	3,881.29	-3,889.96	8.67	0.00	0.00	0.00



Cartera Emproblemada	9,082.40	-3,889.96	860.97	-3.11	-178.31	5,871.99
Intereses Vencidos	122.05	0.00	28.77	0.00	-0.74	150.08
Total	9,204.45	-3,889.96	889.74	-3.11	-179.05	6,022.08

*/ Saldos de cierre valorizados al tipo de cambio del 31 de marzo de 2023.

Saldos de apertura valorizados al tipo de cambio del 31 de diciembre de 2022.

1.6.1. Recuperaciones de créditos castigados o provisionados al 100% registradas directamente en la cuenta de resultados

Se ha recuperado \$7.6 de créditos y adeudos castigados de conformidad con lo establecido en el boletín B-6 Cartera de Crédito de los criterios contables de la CNBV.

- 1.7. Para cada portafolio, el monto de las exposiciones (en caso de que las Instituciones utilicen Metodologías Internas, los saldos dispuestos más la Exposición al Incumplimiento de los saldos no dispuestos) sujetos al Método Estándar, a la Metodología Interna con enfoque básico y con enfoque avanzado, cuando menos para los tipos de carteras definidos en el sub inciso iii, numeral 3, inciso a) de la presente fracción.**

Tipo de Cartera	Exposición Total	(%)
Ingresos anuales $\geq$ 14 millones de UDIS	115,574	53.9
Proyectos con Fuente de Pago Propia	47,547	22.2
Instituciones Financieras	37,706	17.6
Ingresos anuales < 14 millones de UDIS	13,642	6.4
Total	214,469	100

*/ Excluye Depósitos Bancarios y Garantías.

2. Técnicas de Mitigación de Riesgo de Crédito

- 2.1. Por cada cartera crediticia y sometida al Método Estándar o Metodología Interna divulgar por separado la exposición total que queda cubierta por:**

2.1.1. Garantías reales financieras admisibles

Exposición Total Cubierta	
Programa de Garantías	14,424
Factoraje	3,737
Total	18,161



3. Administración de Riesgo de Crédito por las Operaciones con Instrumentos Financieros (Incluyendo Derivados)

- 3.1. Valor razonable positivo en términos brutos de contratos, beneficio de neteo, posiciones crediticias actuales neteadas, garantías reales mantenidas (especificando su tipo), y posiciones crediticias netas con derivados (Las exposiciones crediticias netas se refiere a las cubiertas con derivados de crédito una vez considerados los beneficios tanto de acuerdos de neteo establecidos contractualmente como de acuerdos de garantías reales)

Tipo de Instrumento	Valor Razonable Positivo	Garantías Recibidas	Garantías Otorgadas
Mercado de Dinero	0.0	0.0	0.0
Derivados	0.0	5,158	3,289
Total	0.0	5,158	3,289

Bancomext únicamente opera garantías en moneda nacional y en efectivo para las operaciones con instrumentos derivados.

Cabe mencionar que Bancomext no realiza operaciones con derivados de crédito.

3.2. Exposición agregada actual y futura por contraparte o grupo de contrapartes que puedan considerarse como una sola

Exposición actual y potencial con contrapartes por instrumentos derivados.

Contraparte	Límite	Exposición Actual	Exposición Potencial	Colateral	Exposición Neta	Consumo (%)
Contraparte 1	2,194	-	399	-	399	18.2
Contraparte 2	1,389	4	60	159	-	-
Contraparte 3	2,194	224	90	314	-	-
Contraparte 4	2,194	564	392	648	309	14.1
Contraparte 5	-	-	-	-	-	-
Contraparte 6	2,194	-	-	-	-	-
Contraparte 7	2,194	-	168	-	168	7.6
Contraparte 8	2,194	836	872	1,108	600	27.4
Contraparte 9	-	-	-	-	-	-
Contraparte 10	-	-	-	-	-	-
Contraparte 11	-	-	-	-	-	-
Contraparte 12	-	-	-	-	-	-
Contraparte 13	2,194	-	74	-	74	3.4
Contraparte 14	2,194	302	145	266	181	8.2



Contraparte	Límite	Exposición Actual	Exposición Potencial	Colateral	Exposición Neta	Consumo (%)
Contraparte 15	-	-	-	-	-	-
Contraparte 16	-	-	-	-	-	-
Contraparte 17	2,194	1	150	88	63	2.9
Contraparte 18	-	-	-	-	-	0.0
Contraparte 19	2,194	-	129	-	129	5.9
Contraparte 20	2,194	-	-	-	-	0.0
Contraparte 21	2,194	-	-	-	-	0.0
Contraparte 22	2,194	-	-	-	-	0.0
Contraparte 23	2,194	-	-	-	-	0.0
Contraparte 24	2,194	88	68	76	79	3.6
Contraparte 25	3,055	122	146	141	128	4.2
Contraparte 26	1,200	-	1	-	1	0.1

3.3. Evaluación de la calidad crediticia de las contrapartes, previo a realizar las operaciones

El Comité de Administración Integral de Riesgos y el Comité Interno de Crédito aprobaron la Metodología General de Bancos, de la cual se desprenden los límites de contraparte para operaciones con instrumentos financieros incluidos derivados con instituciones financieras que operan en México y en el extranjero.

Así mismo, el Comité de Administración Integral de Riesgos aprobó los criterios de admisión y límites de exposición para Casas de Bolsa en la operación con Instrumentos Financieros Derivados.

Las contrapartes con las que opera Bancomext son bancos nacionales con calificación largo plazo mxAAA / mxAA- en escala local, bancos extranjeros con calificación largo plazo de AAA / A- en escala global y Casas de Bolsa Nacionales con calificación mxAAA / mxA-

Previo a realizar una operación, el operador deberá revisar que la contraparte cuente con límite suficiente, cabe mencionar que, si la contraparte tiene un consumo de línea superior al 85%, ya no puede realizar más operaciones.

3.4. Impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito utilizados, a su vez, desglosadas de acuerdo a si corresponden a protección adquirida o protección vendida para cada grupo de derivados.



En cuanto a los instrumentos derivados, Bancomext firma con las contrapartes contratos de prenda en efectivo, en los cuales diariamente se determina la Exposición Neta de Riesgo, para entregar o recibir llamadas a margen.

Bancomext no tiene impacto directo por cambios en la calificación, ya que diariamente se actualiza la suficiencia de las garantías con las contrapartes en instrumentos derivados y para las operaciones con instrumentos financieros se cuenta con garantía soberana como entidad de banca de desarrollo.

4. Información de la Administración del Riesgo de Tasa de Interés

4.1. Aumento o la disminución en los ingresos o en el valor económico (según lo haya determinado el Comité de Riesgos) que resulta de las variaciones al alza o a la baja de la tasa de interés, de acuerdo con la metodología para medir el riesgo al que se refiere la presente fracción.

Con la finalidad de controlar los riesgos en el margen financiero por el aumento o disminución en las tasas de interés, la Institución determina mensualmente el perfil de reprecación, mediante las brechas de repacios, es decir las diferencias entre las tasas activas y pasivas por plazo de revisión; las brechas se encuentran prácticamente niveladas en el mediano y largo plazo, presentando exposición en el corto plazo (hasta un año).

Lo anterior, obedece a que los activos y pasivos contratados en tasa fija se intercambian a tasa variable por medio de instrumentos derivados conocidos como Swaps de tasa, con la finalidad de mitigar el riesgo de tasa base y mantener un balance en tasa variable que se ajuste rápidamente a las condiciones del mercado, minimizando los posibles impactos en el margen financiero.

Por lo tanto, de acuerdo con el perfil de reprecación en moneda extranjera y moneda nacional, en caso de presentarse una disminución en las tasas de interés de hasta 25 puntos base (0.25%), se tendría una disminución del 1.4% del margen financiero por las posiciones en plazo de hasta un año.

5. Información de la Administración del Riesgo Operacional

5.1. Requerimiento mínimo de capital por riesgo operacional

Bancomext determina el Requerimiento de Capital por Riesgo Operacional bajo el Método del Indicador de Negocio.



Referencia	Descripción	a
1	Componente del Indicador de Negocio (CIN)	1,649
2	Multiplicador de Pérdidas Internas (MPI)	1
3	Requerimiento de Capital por Riesgo Operacional	1,649
4	Activos Sujetos a Riesgo	20,613

5.2. Indicador de Negocio y Subcomponentes

Respecto del cálculo para determinar el Requerimiento de Capital por Riesgo Operacional, a continuación, se describe el Indicador de Negocio y sus Subcomponentes.

IN y sus Subcomponentes	a	b	c
	j-3	j-2	j-1
Componente de Intereses, Arrendamiento y Dividendos (CIAD)	8,282		
Ingresos por Intereses	23,978	21,886	38,386
Gastos por Intereses	17,341	14,967	27,098
Activos Productivos	5,358,61	5,269,330	5,315,108
Ingresos por Dividendos	1	1	1
Componente de Servicios (CS)	5,421		
Comisiones Y Tarifas Cobradas	715	613	814
Comisiones Y Tarifas Pagadas	86	37	43
Otros Ingresos de la Operación	637	176	321
Otros Gastos de la operación	5,161	4,345	4,616
Componente Financiero (CF)	39		
Resultado por Compraventa	2	6	107
Indicador de Negocio (IN)	13,742		
Componente del Indicador de Negocio (CIN)	1,649		

5.3. Pérdidas históricas

Relación de pérdidas por riesgo operacional incurridas durante diez años previos al cálculo de Requerimiento de Capital por Riesgo Operacional.



Ref.	Descripción	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
		j=10	j=9	j=8	j=7	j=6	j=5	j=4	j=3	j=2	j=1	Promedio 10 años
A. Pérdidas												
1	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	2	5	0	0	0	21	12	693	11	9	75
2	Número total de pérdidas	10	20	10	5	4	23	16	18	24	18	15
3	Monto total de pérdidas excluidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Número total de exclusiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones y exclusiones	2	5	0	0	0	21	12	693	11	9	75
B. Detalles del cálculo del capital por Riesgo Operacional												
11	¿Se utilizan pérdidas para calcular el MPI? (Sí/No)	Si										
12	Si en la referencia 11 se respondió “No”, ¿La exclusión se debe al incumplimiento de contar con una base de datos de pérdidas que haya sido constituida en cumplimiento con lo establecido en los Anexos 1-D Bis y 12-A de las presentes disposiciones? (Sí/No)	No aplica										

6. Información de la Administración de los Riesgos de Mercado y Liquidez, a que esté expuesta a la fecha de emisión de los estados financieros

La Institución está expuesta al riesgo de mercado en sus posiciones de negocio, tesorería y cobertura, el riesgo de liquidez se presenta en el flujo diario de la tesorería, por el servicio que presta a todos los negocios de la Institución.

El riesgo de mercado se administra mediante el control de límites e indicadores diarios y mensuales utilizando alarmas preventivas, las cuales tienen como finalidad evitar tomar mayores exposiciones o disminuir posiciones cuando los riesgos aumentan, previniendo rompimientos a los límites.

El riesgo de liquidez se administra mediante indicadores diarios, semanales y mensuales, controlados con semáforos, con la finalidad de medir los niveles de liquidez, además se cuenta con un Plan de Financiamiento de Contingencia, el cual describe las acciones a seguir en caso de que se presenten problemas de liquidez en los mercados.



6.1. Valores promedio de la exposición por tipo de riesgo correspondiente al período de revelación

Riesgo de mercado

Los portafolios de mercado (negocio, tesorería y cobertura) presentan los siguientes resultados de VaR, incluido el valor promedio del año por tipo de riesgo.

Portafolio	Limite	VaR	Consumo (%)	Promedio Anual VaR
Mesa Dinero	22	16	70.7	13
Cambios	11	1	12.4	2
Derivados	20	1	4.2	1
Inversión Mesa Nacional	6	2	34.5	2
Derivados de Cobertura	NA	905	NA	891

*/ El portafolio Derivados de Cobertura no tiene establecido un límite de VaR, por ser operaciones de cobertura y estar mitigado el riesgo de mercado.

7. Información para posiciones en acciones

7.1. Requerimientos de capital desglosados por grupos adecuados de posiciones accionarias, de forma coherente con la metodología de la Institución, así como los importes agregados y el tipo de las inversiones accionarias sometidos a algún periodo de transición supervisora o a un tratamiento más favorable a efectos de los requerimientos de capital regulador.

Ley de Instituciones de Crédito	Tipo	Monto	Impacto en Capitalización
Art. 75 Frac. IV	Inversiones Permanentes en Acciones	655.9	Se disminuye la exposición del Capital Básico al 100% ^{1/}
Art. 88	Servicios Complementarios o auxiliares	510.4	Se aplica requerimiento de capital del 8% a la exposición
Art. 89	Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	13.0	Se disminuye la exposición del Capital Básico al 100%
	Total	1,179.3	

^{1/} Las inversiones que realiza la Banca de Desarrollo de acuerdo con sus leyes orgánicas, en capital de riesgo considera el siguiente tratamiento, de acuerdo con lo establecido en las reglas de capitalización aplicables de la circular Única de Bancos: se disminuye un 50% del valor de la inversión en el capital básico y el otro 50% del valor de la inversión se le aplica un requerimiento de capital de 22.23% por riesgo de mercado y un 8% por riesgo de liquidez.

Cabe mencionar que, por tratarse de acciones no cotizadas, éstas se valúan utilizando el método de participación.