



**BANCOMEXT**

---

# **Informe Cuantitativo respecto de la Administración Integral de Riesgos Al Segundo Trimestre de 2025**

**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 .....                                                                                                    | 12 |
| 3. Administración de Riesgo de Crédito por las Operaciones con Instrumentos<br>Financieros (Incluyendo Derivados) .....                                 | 12 |
| 4. Información de la Administración del Riesgo de Tasa de Interés .....                                                                                 | 14 |
| 5. Información de la Administración del Riesgo Operacional .....                                                                                        | 15 |
| 6. Información de la Administración de los Riesgos de Mercado y Liquidez, a que esté<br>expuesta a la fecha de emisión de los estados financieros ..... | 17 |
| 7. Información para posiciones en acciones .....                                                                                                        | 18 |



## **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 **Segundo Trimestre de 2025**, 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 \$363,012:

| <b>Entidad Federativa</b> | <b>Exposición Total</b> | <b>(%)</b>   |
|---------------------------|-------------------------|--------------|
| Crédito Sector Privado    | 210,919                 | 58.1         |
| Crédito Sector Público    | 17,946                  | 4.9          |
| Crédito Sector Financiero | 55,642                  | 15.3         |
| Depósitos Bancarios       | 41,862                  | 11.5         |
| Contingentes              | 36,644                  | 10.1         |
| Cartas de Crédito         | 16,423                  | 4.5          |
| Garantías                 | 20,056                  | 5.5          |
| Avales                    | 165                     | 0.0          |
| <b>Exposición Total</b>   | <b>363,012</b>          | <b>100.0</b> |



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

| Entidad Federativa  | Exposición Total | (%)          |
|---------------------|------------------|--------------|
| Ciudad de México    | 161,495          | 53.6         |
| Nuevo León          | 56,681           | 18.8         |
| Quintana Roo        | 14,711           | 4.9          |
| Estado de México    | 7,563            | 2.5          |
| Sinaloa             | 5,911            | 2.0          |
| Jalisco             | 4,611            | 1.5          |
| Hidalgo             | 4,445            | 1.5          |
| Chihuahua           | 4,359            | 1.4          |
| Baja California Sur | 3,929            | 1.3          |
| Tamaulipas          | 3,089            | 1.0          |
| Resto               | 34,301           | 11.4         |
| <b>Total</b>        | <b>301,094</b>   | <b>100.0</b> |

\*/ Excluye Depósitos Bancarios y Garantías.

| Empresa       | Entidad Federativa | Exposición Total | (%)          |
|---------------|--------------------|------------------|--------------|
| Acreditada 1  | Ciudad de México   | 13,851           | 4.6          |
| Acreditada 2  | Ciudad de México   | 13,571           | 4.5          |
| Acreditada 3  | Ciudad de México   | 5,995            | 2.0          |
| Acreditada 4  | Ciudad de México   | 5,276            | 1.8          |
| Acreditada 5  | Extranjero         | 5,235            | 1.7          |
| Acreditada 6  | Nuevo León         | 4,770            | 1.6          |
| Acreditada 7  | Ciudad de México   | 4,335            | 1.4          |
| Acreditada 8  | Extranjero         | 4,322            | 1.4          |
| Acreditada 9  | Ciudad de México   | 3,911            | 1.3          |
| Acreditada 10 | Nuevo León         | 3,859            | 1.3          |
| Resto         |                    | 235,970          | 78.4         |
| <b>Total</b>  |                    | <b>301,094</b>   | <b>100.0</b> |

\*/ 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 | (%)          |
|------------------------|------------------|--------------|
| Naves Industriales     | 42,184           | 14.0         |
| Turismo                | 38,359           | 12.7         |
| Energético             | 37,023           | 12.3         |
| Transporte y Logística | 16,313           | 5.4          |
| Servicios              | 11,079           | 3.7          |
| Productos Metálicos    | 11,045           | 3.7          |
| Automotriz             | 9,376            | 3.1          |
| Agroindustria          | 8,766            | 2.9          |
| Telecomunicaciones     | 7,153            | 2.4          |
| Farmacéutico           | 6,798            | 2.3          |
| Resto                  | 112,998          | 37.5         |
| <b>Total</b>           | <b>301,094</b>   | <b>100.0</b> |

\*/ 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 | 4.49                   |
| Proyectos con Fuente de Pago Propia         | 6.44                   |
| Instituciones Financieras                   | 1.56                   |
| Ingresos anuales < 14 millones de UDIS      | 4.30                   |
| <b>Total</b>                                | <b>4.15</b>            |



**1.4. El número y monto de cada una de las Grandes Exposiciones que mantengan las Instituciones, incluyendo el porcentaje que representan de la parte básica de su Capital Neto.**

| <b>Grandes Exposiciones</b> | <b>Financiamiento Total</b> | <b>(% con respecto al Capital Básico)</b> |
|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------|
| Grupo 1                     | 26,709                      | 66                                        |
| Grupo 2                     | 23,562                      | 58                                        |
| Grupo 3                     | 7,028                       | 17                                        |
| Grupo 4                     | 5,995                       | 15                                        |
| Grupo 5                     | 5,342                       | 13                                        |
| Grupo 6                     | 5,276                       | 13                                        |
| Grupo 7                     | 5,235                       | 13                                        |
| Grupo 8                     | 5,198                       | 13                                        |
| Grupo 9                     | 4,891                       | 12                                        |
| Grupo 10                    | 4,770                       | 12                                        |
| Grupo 11                    | 4,515                       | 11                                        |
| Grupo 12                    | 4,335                       | 11                                        |
| Grupo 13                    | 4,316                       | 11                                        |

\*/ Cálculo realizado con base al Capital Básico de marzo de 2025.

**1.4.1. El monto máximo de Financiamientos que tengan con sus 4 mayores deudores o, en su caso, grupos de personas que se consideren como una misma por representar un grupo de Riesgo Común de conformidad con lo señalado en el Artículo 54, fracción I de las presentes disposiciones.**

| <b>Grandes Exposiciones</b> | <b>Financiamiento Total</b> | <b>(% con respecto al Capital Básico)</b> |
|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------|
| <b>4 mayores deudores</b>   | <b>17,737</b>               | <b>44</b>                                 |
| Grupo 1                     | 4,770                       | 12                                        |
| Grupo 2                     | 4,335                       | 11                                        |
| Grupo 3                     | 4,316                       | 11                                        |
| Grupo 4                     | 4,116                       | 11                                        |

Nota: únicamente se están considerando aquellas Grandes Exposiciones cuyo límite de Riesgo Común sea del 25%.



## 1.5. Cartera por Etapas de Crédito y Generación de Reservas

### 1.5.1. 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                      | 13,851              | 13,851        | 4.3         |
| Acreditada 2                      | 13,571              | 13,571        | 4.2         |
| Acreditada 3                      | 5,995               | 5,995         | 1.9         |
| Acreditada 4                      | 5,276               | 5,276         | 1.6         |
| Acreditada 5                      | 5,235               | 5,235         | 1.6         |
| Acreditada 6                      | 4,770               | 4,770         | 1.5         |
| Acreditada 7                      | 4,335               | 4,335         | 1.4         |
| Acreditada 8                      | 4,322               | 4,322         | 1.3         |
| Acreditada 9                      | 3,911               | 3,911         | 1.2         |
| Acreditada 10                     | 3,859               | 3,859         | 1.2         |
| Acreditada 11                     | 3,745               | 3,745         | 1.2         |
| Acreditada 12                     | 3,674               | 3,674         | 1.1         |
| Acreditada 13                     | 3,599               | 3,599         | 1.1         |
| Acreditada 14                     | 3,504               | 3,504         | 1.1         |
| Acreditada 15                     | 3,480               | 3,480         | 1.1         |
| Acreditada 16                     | 3,458               | 3,458         | 1.1         |
| Acreditada 17                     | 3,327               | 3,327         | 1.0         |
| Acreditada 18                     | 3,077               | 3,077         | 1.0         |
| Acreditada 19                     | 3,062               | 3,062         | 1.0         |
| Acreditada 20                     | 2,953               | 2,953         | 0.9         |
| <b>Principales 20 Acreditadas</b> | <b>99,002</b>       | <b>99,002</b> | <b>30.8</b> |
| Otras Acreditadas                 | 217,704             | 217,704       | 67.8        |

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

| Nombre                          | Cartera<br>Etapa 1 y 2 | Cartera<br>Etapa 3 | Cartera<br>Total | (%)          |
|---------------------------------|------------------------|--------------------|------------------|--------------|
| Cartera Vigente No Emproblemada | 316,706                | 0                  | 316,706          | 98.6         |
| Cartera Emproblemada            | 787                    | 3,531              | 4,318            | 1.3          |
| Intereses Vencidos              | 0                      | 54                 | 54               | 0.0          |
| <b>Total Cartera Calificada</b> | <b>317,493</b>         | <b>3,585</b>       | <b>321,078</b>   | <b>100.0</b> |

\*/ Valorizada al tipo de cambio del 30 de junio de 2025. 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.

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

| Nivel de riesgo         | Reservas     |
|-------------------------|--------------|
| A-1                     | 1,148        |
| A-2                     | 246          |
| B-1                     | 98           |
| B-2                     | 97           |
| B-3                     | 29           |
| C-1                     | 178          |
| C-2                     | 2            |
| D                       | 899          |
| E                       | 1,319        |
| Intereses Vencidos      | 54           |
| <b>Reservas Totales</b> | <b>4,072</b> |

\*/ Valorizada al tipo de cambio del 30 de junio de 2025.



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

| Nombre                                                | Variación de Reservas |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|
| Acreditada 1                                          | -20.7                 |
| Acreditada 2                                          | -1.0                  |
| Acreditada 3                                          | -5.2                  |
| Acreditada 4                                          | -1.8                  |
| Acreditada 5                                          | 0.0                   |
| Acreditada 6                                          | 3.8                   |
| Acreditada 7                                          | -0.5                  |
| Acreditada 8                                          | -0.3                  |
| Acreditada 9                                          | 1.2                   |
| Acreditada 10                                         | 4.0                   |
| Acreditada 11                                         | 0.0                   |
| Acreditada 12                                         | 6.6                   |
| Acreditada 13                                         | -18.9                 |
| Acreditada 14                                         | -0.5                  |
| Acreditada 15                                         | 0.0                   |
| Acreditada 16                                         | -31.9                 |
| Acreditada 17                                         | -3.6                  |
| Acreditada 18                                         | 0.0                   |
| Acreditada 19                                         | -3.3                  |
| Acreditada 20                                         | -2.9                  |
| Otras acreditadas                                     | 485.0                 |
| <b>Incremento Neto de Reservas</b>                    | <b>410.0</b>          |
| <b>Eliminación del Activo conforme al Boletín B-6</b> | <b>0.0</b>            |
| Variación tipo de cambio                              | -349.0                |
| <b>Total incremento de reservas</b>                   | <b>60.9</b>           |

\*/ La variación se determinó aplicando los tipos de cambio de 31 de marzo de 2025 al 30 de junio de 2025.



- 1.6.** 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                | 1,625           | 894          |
| Acreditada 2                | 876             | 394          |
| Acreditada 3                | 437             | 197          |
| Acreditada 4                | 298             | 164          |
| Acreditada 5                | 116             | 105          |
| Acreditada 6                | 44              | 44           |
| Acreditada 7                | 36              | 36           |
| Acreditada 8                | 29              | 16           |
| Acreditada 9                | 29              | 29           |
| Acreditada 10               | 21              | 13           |
| Acreditada 11               | 10              | 10           |
| Acreditada 12               | 3.3             | 3.3          |
| Acreditada 13               | 3.1             | 1.7          |
| Acreditada 14               | 1.9             | 1.3          |
| Acreditada 15               | 1.2             | 1.2          |
| Acreditada 16               | 0.3             | 0.3          |
| <b>Cartera Emproblemada</b> | <b>3,531</b>    | <b>1,910</b> |
| Intereses Vencidos          | 54              | 54           |
| <b>Reservas Totales</b>     | <b>3,585</b>    | <b>1,964</b> |

\*/ Valorizada al tipo de cambio del 30 de junio de 2025.



## 1.7. 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                | 0.00                   |                             | 893.52                       | 0.00                         | 0.00                               | 893.52                |
| Acreditada 2                | 0.00                   |                             | 394.21                       | 0.00                         | 0.00                               | 394.21                |
| Acreditada 3                | 156.67                 |                             | 150.93                       | 0.00                         | 0.00                               | 307.61                |
| Acreditada 4                | 101.21                 |                             | 95.60                        | 0.00                         | 0.00                               | 196.82                |
| Acreditada 5                | 133.94                 |                             | 29.77                        | 0.00                         | 0.00                               | 163.71                |
| Acreditada 6                | 110.94                 |                             | 3.47                         | 0.00                         | -9.19                              | 105.21                |
| Acreditada 7                | 48.42                  |                             | 0.00                         | 0.00                         | -4.01                              | 44.41                 |
| Acreditada 8                | 39.67                  |                             | 0.00                         | 0.00                         | -3.29                              | 36.39                 |
| Acreditada 9                | 13.44                  |                             | 2.88                         | 0.00                         | -0.47                              | 15.86                 |
| Acreditada 10               | 31.19                  |                             | 0.00                         | 0.00                         | -2.58                              | 28.60                 |
| Acreditada 11               | 12.89                  |                             | 1.50                         | 0.00                         | -1.07                              | 13.33                 |
| Acreditada 12               | 11.10                  |                             | 0.00                         | -0.32                        | -0.89                              | 9.89                  |
| Acreditada 13               | 3.67                   |                             | 0.00                         | -0.03                        | -0.30                              | 3.34                  |
| Acreditada 14               | 0.00                   |                             | 1.68                         | 0.00                         | 0.00                               | 1.68                  |
| Acreditada 15               | 1.30                   |                             | 0.13                         | 0.00                         | -0.11                              | 1.33                  |
|                             | 1.33                   |                             | 0.00                         | 0.00                         | -0.11                              | 1.22                  |
|                             | 0.38                   |                             | 0.00                         | -0.01                        | -0.03                              | 0.33                  |
| Acreditada 16               | 368.26                 |                             | 0.00                         | -368.26                      | 0.00                               | 0.00                  |
| <b>Cartera Emproblemada</b> | <b>1,034.42</b>        | <b>0.00</b>                 | <b>1,573.70</b>              | <b>-368.62</b>               | <b>-22.05</b>                      | <b>2,217.45</b>       |
| Intereses Vencidos          | 5.11                   | 0.00                        | 49.27                        | 0.00                         | -0.02                              | 54.36                 |
| <b>Total</b>                | <b>1,039.53</b>        | <b>0.00</b>                 | <b>1,622.97</b>              | <b>-368.62</b>               | <b>-22.07</b>                      | <b>2,271.81</b>       |

\*/ Saldos de cierre valorizados al tipo de cambio del 30 de junio de 2025.

Saldos de apertura valorizados al tipo de cambio del 31 de marzo de 2025.

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

Durante 2025, se ha recuperado \$34.3 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.



- 1.8. 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 | 186,617          | 61.9         |
| Proyectos con Fuente de Pago Propia         | 37,499           | 12.5         |
| Instituciones Financieras                   | 67,412           | 22.4         |
| Ingresos anuales < 14 millones de UDIS      | 9,566            | 3.18         |
| <b>Total</b>                                | <b>301,094</b>   | <b>100.0</b> |

\*/ 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:**

El cálculo de los Activos Sujetos a Riesgo se realiza a través del Método Estándar, a la fecha no se tienen computadas técnicas de coberturas de riesgo de crédito.

## **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 | Saldo colateral Inicio | Garantías Recibidas | Garantías Otorgadas | Saldo colateral Final |
|---------------------|------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Mercado de Dinero   | 0.0                    | 0.0                 | 0.0                 | 0.0                   |
| Derivados           | 3,680                  | 5,435               | -2,910              | 6,205                 |



| Tipo de Instrumento | Saldo colateral Inicio | Garantías Recibidas | Garantías Otorgadas | Saldo colateral Final |
|---------------------|------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total</b>        | <b>3,680</b>           | <b>5,435</b>        | <b>-2,910</b>       | <b>6,205</b>          |

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  | 2,232  | 988               | 969                  | 1,135     | 821             | 37          |
| Contraparte 2  | 1,412  | 4                 | 55                   | 25        | 34              | 2.4         |
| Contraparte 3  | 2,232  | 67                | 28                   | 56        | 39              | 1.7         |
| Contraparte 4  | 2,232  | 791               | 711                  | 991       | 512             | 22.9        |
| Contraparte 5  | 2,232  | 727               | 465                  | 919       | 274             | 12.3        |
| Contraparte 6  | 3,390  | 1,419             | 1,263                | 1,806     | 876             | 25.8        |
| Contraparte 7  | 2,232  | 31                | 41                   | 0         | 72              | 3.2         |
| Contraparte 8  | 2,232  | 304               | 257                  | 382       | 179             | 8.0         |
| Contraparte 9  | 2,232  | 146               | 286                  | 189       | 243             | 10.9        |
| Contraparte 10 | 2,232  | 6                 | 74                   | 111       | 0               | 0.0         |
| Contraparte 11 | 2,232  | 94                | 237                  | 235       | 96              | 4.3         |
| Contraparte 12 | 3,107  | 78                | 369                  | 231       | 216             | 6.9         |
| Contraparte 13 | 1,200  | 62                | 67                   | 152       | 0               | 0.0         |

\*/ Se muestra el consumo de 3 veces el VaR como medida de control ante una exposición potencial futura y en la exposición actual la marca a mercado.

### 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 (menores a 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%) en moneda extranjera, el margen financiero diario presentaría un decremento del 0.9%, mientras que con igual disminución de tasa de interés (25 punto base) en moneda nacional se tendría un decremento del margen financiero diario de 1.3% dado que las posiciones acumuladas a un año para ambas monedas son largas.

## 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)       | 1,456  |
| 2          | Multiplicador de Pérdidas Internas (MPI)        | 1x     |
| 3          | Requerimiento de Capital por Riesgo Operacional | 1, 456 |
| 4          | Activos Sujetos a Riesgo                        | 18,201 |

### 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) | 10,546 |     |     |



| IN y sus Subcomponentes                          | a         | b         | c         |
|--------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
|                                                  | j-3       | j-2       | j-1       |
| Ingresos por Intereses                           | 42,307    | 48,430    | 53,295    |
| Gastos por Intereses                             | 31,018    | 38,069    | 41,854    |
| Activos Productivos                              | 5,255,822 | 5,274,150 | 6,341,960 |
| Ingresos por Dividendos                          | 1         | 1         | 1         |
| <b>Componente de Servicios (CS)</b>              | 1,307     |           |           |
| Comisiones y Tarifas Cobradas                    | 880       | 1,085     | 1,130     |
| Comisiones y Tarifas Pagadas                     | 50        | 54        | 41        |
| Otros Ingresos de la Operación                   | 303       | 228       | 296       |
| Otros Gastos de la Operación                     | 24        | 27        | 103       |
| <b>Componente Financiero (CF)</b>                | 281       |           |           |
| Resultado por Compraventa                        | 32        | 341       | 470       |
| <b>Indicador de Negocio (IN)</b>                 | 12,134    |           |           |
| <b>Componente del Indicador de Negocio (CIN)</b> | 1,456     |           |           |

### 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) | 6    | 9   | 7   | 7   | 22  | 700 | 16  | 16  | 0   | 0   | 78               |
| 2           | Número total de pérdidas                                                       | 5    | 24  | 16  | 21  | 14  | 21  | 11  | 22  | 3   | 8   | 15               |
| 3           | Monto total de pérdidas excluidas                                              | 0    | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0                |
| 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                  | 6    | 9   | 7   | 7   | 22  | 700 | 16  | 16  | 0   | 0   | 78               |





| 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 |
| 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 respondido “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             | 38     | 23    | 60.8        | 17                 |
| Cambios                 | 22     | 1     | 2.9         | 1                  |
| Derivados               | 4      | 0     | 9.8         | 0                  |
| Inversión Mesa Nacional | 7      | 1     | 17.3        | 1                  |
| Derivados de Cobertura  | NA     | 1,664 | NA          | 1,701              |

\*/ 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               | 783          | Se disminuye la exposición del Capital Básico al 100% <sup>1/</sup> |
| Art. 88                         | Servicios Complementarios o auxiliares            | 526          | Se aplica requerimiento de capital del 8% a la exposición           |
| Art. 89                         | Inversiones en Entidades Financieras del Exterior | 13           | Se disminuye la exposición del Capital Básico al 100%               |
|                                 | <b>Total</b>                                      | <b>1,322</b> |                                                                     |

<sup>1/</sup> 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.