

RIESGO DE MERCADO

Tipo de Riesgo	VaR de Mercado	Límite	Límite -VaR
Mesa de Fondeo	44,039,804	45,900,000	1,860,196
Mercado de Capitales	3,288,851	22,900,000	19,611,149
Mercado de Derivados	0	15,300,000	15,300,000
Portafolio Asset Swap	3,453,176	30,600,000	27,146,824
VaR Global	46,337,998	81,600,000	35,262,002

(Horizonte semanal, nivel de confianza 99%)

RIESGO DE LIQUIDEZ

Tipo de Riesgo	VaR de Liquidez	Límite	Límite -VaR
Mesa de Fondeo	948,464	10,200,000	9,251,536
Mercado de Derivados y Portafolio Asset Swap	2,676,021	20,400,000	17,723,979
VaR Global	3,624,485	30,600,000	26,975,515

(Horizonte semanal, nivel de confianza 99%)

RIESGO DE CRÉDITO

Tipo de Riesgo	VaR	Límite	Límite -VaR
Mesa de Fondeo	-15,627,267	25,500,000	41,127,267
Mercado de Derivados	0	5,100,000	5,100,000

(Horizonte anual, nivel de confianza 99%)

El Capital Neto sobre el cual se calculan los límites es de 1,021.24 millones (Agosto 25)

Indicadores de Riesgo de Crédito

CVaR _{99%}	3,300,867
Tasa nominal ponderada del portafolio (α_1)	1.33%
Tasa real ponderada del portafolio (α_2)	3.88%
Tasa revisable ponderada del portafolio (α_3)	0.96%
Ganancia anual esperada por acarrero [$G(\alpha)$]	18,928,134
CVaR _{99%} ajustado [CVaR _{99%} - $G(\alpha)$]	-15,627,267
P [pérdida > $G(\alpha)$]	0.00%

(Horizonte anual, nivel de confianza 99%)

Valores promedio de la exposición por tipo de riesgo

VaR Mercado	Mesa de Fondeo	37,440,000
	Mercado de Capitales	4,250,000
	Mercado de Derivados	0
	Portafolio Asset Swap	2,110,000
	Global	39,660,000

(Horizonte semanal, nivel de confianza 99%)

VaR Liquidez	Mesa de Fondeo	760,000
	Mercado de Derivados y Portafolio Asset Swap	2,650,000
	Global	3,410,000

(Horizonte semanal, nivel de confianza 99%)

VaR Crédito	Mesa de Fondeo	-13,270,000
-------------	----------------	-------------

(Horizonte anual, nivel de confianza 99%)

Promedio del último trimestre
Unidades monetarias en pesos mexicanos

RIESGO OPERATIVO: Severidad de la Pérdida				
Tipo de Pérdida	Pérdida Acumulada diciembre 2025	Límite	Límite - Pérdida Acumulada	Excede Límite
Error de comunicación	2,616,945	1,370,587	-1,246,358	SI
Errores en otras tareas	948,393	0	-948,393	SI
Falla en la operación del modelo o sistema	64,166	119,412	55,246	NO
De otras normas	660,342	775,355	115,013	NO
De la normativa aplicable a las casas de bolsa	2,897,250	0	-2,897,250	SI
Fallas en la entrega	18,038	0	-18,038	SI
Falla en la administración de colaterales	68,948	0	-68,948	SI

Severidad Promedio Mensual	
Tipo de Pérdida	Pérdida Promedio
Error de comunicación	218,079
Errores en otras tareas	79,033
Falla en la operación del modelo o sistema	5,347
De otras normas	55,029
De la normativa aplicable a las casas de bolsa	241,438
Fallas en la entrega	1,503
Falla en la administración de colaterales	5,746

Nota: Cifras en pesos corrientes a diciembre.