



Metodología de Calificación para Bancos

México

Mayo 2009

Este manual es propiedad exclusiva de HR Ratings de México S.A. de C.V. y el contenido del mismo es confidencial

Índice

Introducción	3
Objetivo de la Metodología para la Calificación de Bancos	4
Capítulo I.....	5
Modelo Financiero de Instituciones Bancarias.....	5
Balance	8
Estado de Resultados.....	8
Cartera Vencida y Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios	9
Capítulo II.....	11
Categorías de Riesgo para la Calificación de Bancos.....	11
Categoría de Riesgos Cualitativos.....	12
Categoría de Riesgos Cuantitativos	19
Capítulo III.....	31
Información Requerida.....	31
Carta Compromiso.....	33
Anexos	34
Anexo 1 – Métricas Financieras.....	34

Introducción

Las instituciones bancarias representan uno de los pilares de crecimiento económico en nuestro país. El otorgamiento de crédito por parte de los bancos, tanto a consumidores como a sectores productivos, constituye una herramienta fundamental para realizar nuevas inversiones y mejorar las condiciones económicas. Por otro lado, una situación adversa en los mismos puede representar una importante fuente de riesgo sistémico para la economía en su conjunto.

En México, la banca comercial ha sufrido grandes cambios durante los últimos 15 años. Después de presentar grandes dificultades en 1994, con salida de capital extranjero, gran volatilidad en el tipo de cambio y movimientos erráticos en el mercado financiero local, la banca comercial logra recuperarse y seguir la tendencia de los mercados financieros a nivel internacional.

Junto con la expansión de la banca en México y la inyección de capital extranjero en las instituciones bancarias, la regulación por parte de las autoridades en México se ha vuelto mucho más estricta en la última década, estableciendo nuevos parámetros de vigilancia con el objetivo de evitar una crisis nacional como la de 1994 o la generada en el extranjero en 2008.

Es bajo este contexto que HR Ratings presenta la Metodología para la Calificación de Bancos, incluyendo 1) la descripción del modelo financiero de bancos; 2) las diferentes categorías de riesgo que influyen en la calificación crediticia final; 3) ejemplo sobre una calificación crediticia bancaria 4) formato de reporte que se publica por medios de información masiva e 5) información requerida del banco para realizar dicho análisis.

En el primer capítulo, HR Ratings describe el funcionamiento del modelo financiero de bancos y las variables que toma en cuenta para la proyección de los estados financieros. La descripción del modelo financiero es fundamental dado que representa la base de las proyecciones financieras con las que se obtendrá la calificación final. En este aspecto HR Ratings confía en que la información financiera entregada por el banco para hacer el análisis sea verídica e incluya la auditoría de por lo menos un agente externo a la institución.

En el segundo capítulo describimos las dos categorías de riesgo en las que se divide el análisis crediticio y detallamos los diferentes factores de riesgo que incluyen las mismas.

En primer lugar mencionamos las dos categorías de riesgo para realizar el análisis:

I. Categoría de Riesgos Cualitativos

II. Categoría de Riesgos Cuantitativos

Posteriormente, el capítulo describe cada uno de los factores de riesgo que consideran las categorías, mencionando de manera específica su ponderación para obtener la calificación final.

En el tercer capítulo HR Ratings ejemplifica el proceso de análisis mediante la evaluación crediticia de un banco y asignando una calificación final. Por razones de confidencialidad HR Ratings se reserva el derecho de publicar el nombre del banco.

Dentro del cuarto capítulo se determinan los diferentes formatos para el: 1) Comunicado de Prensa, 2) Reporte Largo y 3) Reporte de vigilancia. Mientras que en el quinto capítulo HR Ratings enlista la información necesaria para realizar el análisis de riesgos crediticios y obtener la calificación final del banco.

Objetivo de la Metodología para la Calificación de Bancos

El objetivo de la Metodología para la Calificación de Bancos es evaluar la capacidad y voluntad de pago de una entidad financiera mediante un parámetro que refleje de manera puntual estas condiciones.

Para esto, la presente Metodología identifica los principales indicadores de riesgo dentro de cada categoría de riesgo crediticio que afectan al banco evaluado; tanto aquellas que son propias a la entidad como las que provienen de factores externos. En lo que respecta a la capacidad de pago, se determinan las principales fuentes de riesgo que pudieran propiciar el retraso e incluso el incumplimiento en la liquidación de algún pasivo.

Capítulo I

Modelo Financiero de Instituciones Bancarias

Para la calificación crediticia de un banco partimos del modelo financiero de instituciones bancarias. Dicho modelo incorpora información financiera histórica que el banco entrega a HR Ratings (de acuerdo a la información requerida enlistada en el capítulo 5) y con la cual se realizan las estimaciones para los próximos dos años. La información requerida por HR Ratings incluye reportes trimestrales del Estado de Resultados, Balance y Estado de Flujo de Efectivo de los últimos 5 años; no obstante, en caso de que el banco tenga un historial menor, se tomará en cuenta a partir de la fecha en que inició operaciones.

Nota: La información financiera entregada por el banco tendrá que ser auditada por un asesor externo y esto será tomado en consideración para la calificación final de la institución bancaria.

Una vez que la información es entregada a HR Ratings, el analista encargado incorpora la información trimestral al modelo financiero de instituciones bancarias y desglosa las cuentas para realizar las estimaciones pertinentes. Dado que la información disponible de la institución bancaria usualmente es trimestral, las estimaciones realizadas por HR Ratings son en esta base y para fines de la calificación, se realizan proyecciones financieras para los siguientes 8 trimestres.

La generación de flujo de un banco es por medio de sus activos financieros, reflejado principalmente en la cuenta del Estado de Resultados de ingreso por intereses, por lo que las proyecciones parten de la estimación de activos y pasivos del banco y su capacidad para generar o pagar intereses. Entre los factores que el analista toma en consideración para hacer las proyecciones y presentar un escenario confiable son:

- i) Entorno económico
 - Crecimiento del PIB
 - Nivel de Balanza de pagos
 - Nivel de inflación

- Tipo de Cambio
 - Política Monetaria
 - Nivel de ahorro e inversión en México
- ii) Expectativas de crecimiento la industria y factores externos como competidores directos y posicionamiento de mercado
- Distribución geográfica
 - Número de participantes en el mercado
 - Instituciones que representen competencia directa
 - Existencia de barreras de entrada y salida
- iii) Ciclo de negocio, tendencias y tasas de crecimiento históricas del banco
- Crecimiento del balance año con año
 - Ciclo de negocio en el que se encuentra el banco
- iv) Marco regulatorio y normas contables
- Regulación incorporada en circulares bancarias emitidas por la CNBV
 - Normas contables aceptadas por la CNBV
- v) Expectativa de crecimiento del banco, incorporando proyecciones propias de la institución y plan de negocios
- vi) Concentración en términos de:
- *Cartera*. Es fundamental que la cartera de la institución bancaria se encuentre bien diversificada para evitar alta dependencia a un cliente o grupo de clientes. En caso de que la entidad refleje una alta concentración a un cliente o sector, la expectativa de crecimiento de la entidad será castigada desde el punto de vista de generación de

estimaciones preventivas ante riesgos crediticios. En este sentido, HR Ratings evaluará la concentración a un sector con tasas de incumplimiento mayores a otros y en donde una alta concentración podría deteriorar la calidad crediticia del banco en el futuro.

HR Ratings tomará en consideración la estrategia tomada por el banco en cuanto a la diversificación y concentración de su cartera a futuro. Puede ser que la estrategia de la entidad sea hacia la diversificación de la cartera o enfoque en cierto sector y ante dicho plan de negocios la proyección de la cartera y el crecimiento de la misma será estresado por el analista encargado para reflejar un escenario económico adverso.

- *Plazo.* En general la principal fuente de financiamiento de un banco es la captación, especialmente la captación tradicional. No obstante, en caso de que el banco tenga préstamos bancarios o de otras entidades financieras, HR Ratings evaluará la concentración en el vencimiento de dichos pasivos en un periodo corto de tiempo. En caso de encontrar una alta concentración en este sentido, HR Ratings tomará dicha concentración en un periodo corto de tiempo como un factor negativo para la proyección de los estados financieros de la entidad bancaria.
- *Fuentes de Fondo.* Como mencionamos en el apartado anterior, la principal fuente de financiamiento de las entidades bancarias es la captación. Sin embargo, en caso de existir fuentes de financiamiento alternas como préstamos de otros bancos o de instituciones financieras, HR Ratings analizará dichas fuentes de fondeo y realizará un análisis detallado de las mismas. En caso de encontrar una alta concentración en una sola fuente de fondeo, HR Ratings aplicará un escenario de estrés más deteriorado para reflejar dicha situación en términos del costo de la deuda y la tasa pasiva.

El análisis de concentración de fuentes de fondeo incluye una evaluación detallada sobre el vencimiento de pasivos de acuerdo al plazo y el costo de la deuda. El impacto de una alta concentración por parte de la entidad estará reflejada en un mayor costo de la deuda y por lo tanto un deterioro de la capitalización de la misma.

Balance

El balance de un banco representa la fuente generadora de ingresos (como se mencionó anteriormente), por lo que en la proyección de flujos es fundamental estimar los activos y pasivos del banco. Dentro del análisis del balance HR Ratings incluye la calidad de los activos, por lo que es fundamental establecer tendencias de crecimiento para los diferentes tipos de activos (o de carteras de crédito) y la especialización en los diferentes nichos de mercado. Para los pasivos es fundamental desglosar el tipo de pasivo al que se refiere para determinar el costo del mismo y establecer un monto aproximado para los gastos por intereses.

Para realizar un escenario de acuerdo con las condiciones históricas del banco, el analista encargado toma en consideración tendencias en la información financiera entregada, así como expectativas de crecimiento para el banco en cuestión y factores adicionales antes mencionados (entorno económico, de la industria, entre otros). Dicho escenario será la base para las proyecciones financieras.

Estado de Resultados

El Estado de Resultados de una institución bancaria tiene su origen en el balance financiero y el monto generado o cobrado por los activos y pasivos del banco. El modelo financiero de HR Ratings hace énfasis en el nivel de tasas activa y pasiva de la institución, teniendo como fuente las expectativas de crecimiento del analista, así como tendencias históricas en las mismas y entorno económico en general.

Los ingresos de una institución bancaria se basan en los ingresos generados por los activos financieros, particularmente de la cartera de crédito vigente del banco y los rendimientos generados por las operaciones de reporto, por lo que la proyección de los ingresos por intereses tiene como base la proyección del balance financiero y la expectativa de tasa activa del banco. El análisis que realiza HR Ratings sobre los estados financieros de un banco es en base trimestral, por lo que las proyecciones realizadas por el analista son en función del incremento de activos financieros periodo a periodo y la expectativa de tasas para los diferentes activos del banco.

En relación a los gastos de la institución bancaria, la información histórica del balance nuevamente representa la base del análisis. Una vez proyectados los pasivos con costo del balance, el analista de HR Ratings establece una tasa pasiva aproximada (obtenida de tendencias históricas y condiciones de mercado) para cada una de las cuentas y se obtiene el total de gastos por intereses.

Una vez obtenido el Resultado Neto Mayoritario del trimestre, HR Ratings utiliza el resultado para obtener:

- 1) El saldo inicial del flujo de efectivo generado por el banco durante el periodo
- 2) Parte del capital ganado por el banco por medio del incremento del Resultado Neto Mayoritario del balance e incrementar el Capital Contable.

Como se mencionó al inicio del capítulo, el Modelo Financiero de Instituciones Bancarias representa la base estructural de la calificación cuantitativa. Con la proyección de los estados financieros del banco obtenemos los indicadores clave del análisis. En este caso el analista tendrá que argumentar sus expectativas de crecimiento para el banco, tanto en términos de tendencias, como supuestos económicos, ciclos de la industria y de la entidad.

Cartera Vencida y Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios

Debido a su importancia en el análisis de una institución bancaria, HR Ratings hace un modulo específico para obtener las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y la cartera vencida. Ambas cuentas representan parte del activo; no obstante, mientras que cartera de crédito vencida representa un incremento en la cartera de crédito neta, las estimaciones preventivas disminuyen el valor de la cartera de la institución.

Las estimaciones preventivas representan la cobertura de la institución bancaria ante posibles pérdidas en su cartera de crédito. Cuando el banco considera que una parte de la cartera vencida (cartera con nivel de incumplimiento mayor a 90 días) es incobrable, la institución bancaria absorbe las pérdidas y transforma dicho monto de cartera vencida en castigos estimados.

Para proyectar el monto de cartera vencida y estimaciones preventivas para riesgos crediticios partimos del cálculo de castigos estimados en periodos subsecuentes.

En este sentido es importante recalcar que gracias al detalle requerido por las autoridades en México, HR Ratings tiene la capacidad de calcular el crecimiento de estimaciones preventivas para las diferentes carteras y así realizar un análisis más detallado sobre el crecimiento de la cartera vencida y el deterioro en las condiciones del banco por la falta de diversificación.

En el análisis de HR Ratings, una manera de aplicar un escenario de estrés adicional es determinar la capacidad de la entidad de llegar a diferentes niveles de cobertura con supuestos también estresados relativos a la generación de cartera vencida nueva y el efecto de estimaciones preventivas sobre el nivel de capitalización. La generación de estimaciones preventivas tiene un efecto negativo sobre el resultado neto del banco y por lo tanto sobre el nivel de capitalización de la entidad.

Nota. *Dependiendo de la institución bancaria calificada y la información disponible podrían existir ligeros cambios en las cuentas y rubros del modelo financiero.*

Capítulo II

Categorías de Riesgo para la Calificación de Bancos

Para evaluar la totalidad de riesgos que afectan a las instituciones bancarias es necesario desglosar ambas categorías - cualitativa y cuantitativa - en sus respectivos factores de riesgo. La división de categorías es fundamental para diferenciar entre los factores medibles de manera numérica y en función del modelo financiero – riesgos cuantitativos - , de los factores sensibles a la administración de la institución y factores ajenos al modelo financiero – riesgos cualitativos -.

Las categorías de riesgo tienen diferente ponderación para obtener la calificación final. La categoría de riesgos cualitativos tiene un peso de 20% en la calificación final, mientras que la categoría de riesgos cuantitativos representa el 80% restante.

A. Categoría de Riesgos Cualitativos

- A1. Riesgo de la industria
- A2. Evaluación de la administración
- A3. Riesgo Contable, Regulatorio y Competitivo

B. Categoría de Riesgos Cuantitativos

- B1. Nivel de Rentabilidad
- B2. Eficiencia operativa
- B3. Calidad de Activos de Riesgo Crediticio
- B4. Riesgo de Mercado
- B5. Índice de Solvencia
- B6. Riesgo de Liquidez

Categoría de Riesgos Cualitativos

La categoría de riesgos cualitativos incluye factores de riesgo como: 1) riesgo de la industria, 2) Riesgos (evaluación) de la administración y 3) Riesgo Contable, Regulatorio y Competitivo. Dada la naturaleza de la categoría, la calificación otorgada por HR Ratings es bajo una escala similar a la calificación de un administrador de activos que se transforma en una calificación numérica para sumarse en la calificación final. Esta categoría incluye factores no solamente relacionados con la administración del negocio, sino con expectativas de crecimiento propias del banco calificado.

Para obtener la calificación de esta categoría se siguen los siguientes pasos:

- i. HR Ratings recibe la información necesaria por parte del banco (ver Capítulo 5)
- ii. Agendar reuniones con la directiva y áreas estratégicas del banco para identificar de manera puntual el nivel de riesgo al que la institución está expuesta desde un punto de vista cualitativo.
- iii. Dada la naturaleza de los riesgos cualitativos (con características similares a la evaluación de un Administrador de Activos o *Servicer*), HR Ratings asigna una calificación cualitativa a cada uno de los factores de riesgo que refleje la situación actual del banco y la evaluación realizada por el analista.
- iv. La calificación anterior se asocia con un valor.
- v. Multiplicamos el valor numérico por su respectiva ponderación en la categoría.
- vi. Sumar el resultado ponderado de la categoría y obtener un resultado numérico para la misma.

A continuación describimos los factores de riesgo que incluye la categoría de riesgos y detallamos los puntos clave a tomar en cuenta para asignar la calificación cualitativa.

A1. Riesgos de la Industria

Este factor de riesgo incorpora cuatro rubros: A1a) crecimiento de la industria; A1b) participación de mercado; A1c) posicionamiento de mercado del banco, (importante para determinar la capacidad para resistir periodos de incertidumbre); y A1d) tendencias tecnológicas (que pueden impactar costos, competitividad y crecimiento).

A1a. Perspectivas de Crecimiento de la Industria

El objetivo de este factor de riesgo es establecer la perspectiva de crecimiento de la industria y del banco en particular para los próximos dos años en base a la calidad administrativa. En caso de que el sector bancario cuente con una perspectiva de crecimiento superior al crecimiento del PIB, la calificación cualitativa gozaría de factores optimistas para mejorar su posición y por lo tanto reflejar menor riesgo cualitativo. Por otro lado, en caso de tener bajas expectativas de crecimiento del PIB, la calificación cualitativa se vería deteriorada.

Los analistas encargados de la calificación intentarán establecer los patrones de crecimiento de los usuarios de la banca, así como el tipo de crédito que tendrá más demanda durante los próximos dos años (por ejemplo: crédito hipotecario, crédito al consumo o crédito a empresas privadas).

A1b. Participación de Mercado.

El objetivo de esta categoría es señalar la participación de mercado del banco frente a sus competidores, tomando como referencia el nivel de cartera de la institución. En periodos de alto nivel de estrés, buena participación de mercado podría significar mayor facilidad para incrementar el capital de la institución.

A1c. Posicionamiento de Mercado

Este rubro se refiere a la imagen de los clientes con respecto a los productos y servicios que ofrece la institución bancaria, la cual no necesariamente está ligada a la participación que tiene la compañía dentro del mercado. Muchos bancos, a pesar de contar con una baja participación de mercado, pueden alcanzar el respeto y reconocimiento de los clientes en aspectos referentes a la calidad y el servicio. Una buena percepción de los clientes se podría reflejar en lealtad del cliente en tiempos de crisis por lo que es importante tomarla en cuenta en el análisis.

A1d. Tendencias Tecnológicas.

En esta categoría se señalan los cambios tecnológicos de la industria, identificando si dichos cambios están aumentando la eficiencia operativa, así como los costos que representan para las entidades financieras. En otras palabras, se analiza si los cambios tecnológicos están funcionando y de qué manera, o si simplemente han generado más problemas que soluciones en la industria bancaria.

A2. Evaluación de la administración

La evaluación de la administración es una de las partes fundamentales en el análisis cualitativo para establecer la calificación crediticia de la entidad bancaria. La integridad de la administración es un factor básico para medir la “voluntad de pago” del banco. Para este indicador, HR se enfoca en examinar la estructura organizacional, las políticas de personal, los procesos internos en relación a la medición de riesgos, la existencia de manuales para determinar dicha sensibilidad, manuales de control interno, así como la calidad en la administración.

De manera específica HR Ratings examina el manejo de VAR por parte de la institución bancaria y detalla la metodología de medición, evaluación y los límites establecidos previamente. Es importante que el banco respete los límites de VAR establecidos y evitar el rompimiento del mismo en cualquier periodo de tiempo. HR Ratings también evalúa la política cambiaria del banco y el manejo de riesgos implícitos en la misma.

Este factor se compone de los siguientes rubros: A2a) administración de riesgo, A2b) estructura organizacional, A2c) prácticas de gobierno corporativo, y A2d) historial y visión del banco y altos ejecutivos.

A2a. Administración de Riesgo

La identificación sistemática de los riesgos dentro y fuera del banco, así como el conocimiento de los pasos necesarios para reducirlos, es un factor positivo. Por el otro lado, propensión a tomar posiciones riesgosas o especulativas y operar con contrapartes con baja calificación crediticia será tomado de manera negativa para la asignación de una calificación cualitativa. La sensibilidad

específica del banco al riesgo de mercado, crediticio y operativo se analizará a profundidad en la sección de riesgos cuantitativos, por lo que el objetivo de este rubro es identificar la reacción de los administradores ante situaciones de estrés y los riesgos involucrados en la administración de la institución.

En este rubro se examinan los controles y procesos que ha establecido la institución para medir y controlar los riesgos del banco. Esto incluye restricciones en el otorgamiento de crédito y posición en inversiones propias, especialmente en operaciones de mercado bursátiles, incluyendo derivados. Se examina también la política de colocación de créditos en términos de límite de exposición a un cliente, sector o tipo de instrumento. HR Ratings evalúa los estándares de originación de créditos para asegurar que el banco determine adecuadamente la calidad crediticia de sus clientes. En este sentido, HR Ratings evaluará positivamente la existencia de manuales de otorgamiento de crédito y administración de riesgos.

HR Ratings toma en consideración el riesgo crediticio de contrapartes con el que se realicen operaciones, como operaciones en reporto, dado que representan un riesgo de no pago al final de periodo del contrato. Las políticas para determinar al contraparte en las operaciones serán fundamentales para castigar el riesgo de administración de la entidad. En caso de que la entidad cuente con políticas que señalen que el contraparte tendrá que tener una calificación mayor al de la entidad, será tomado de manera positiva por HR Ratings. En caso de que HR Ratings no tenga calificado al contraparte, podrá tomar la menor calificación pública otorgada por otra calificadora como parámetro de análisis.

Riesgo de Concentración

Además del castigo reflejado en el modelo financiero por alto nivel de concentración, en el riesgo de administración HR Ratings evalúa la administración de riesgos y las políticas y estrategias establecidas por los ejecutivos del banco para evitar un alto nivel de riesgo de concentración. Límites establecidos en términos de concentración de cartera y de pasivos serán tomados de manera positiva en el análisis.

A2b. Estructura organizacional

Una estructura organizacional que cuente con una clara demarcación de funciones es evaluada positivamente. La presencia de personal calificado y experimentado encargado de puestos clave es también un factor positivo. Por el contrario, la centralización de decisiones será evaluada de manera negativa por HR Ratings. Una estructura interna demasiado vertical, que dificulte la comunicación entre altos ejecutivos y empleados será evaluada de manera negativa en el análisis de HR Ratings debido a que puede afectar la operación del banco. Asimismo, HR Ratings evaluará positivamente las políticas de personal enfocadas a retener a los empleados talentosos y a incentivar su crecimiento junto con el de la institución.

Además de considerar la estructura organizacional interna, la cual incluye al personal clave dentro del banco, HR Ratings tomará en cuenta la estructura organizacional de la que el banco forma parte. Por estructura organizacional nos referimos a la relación que tenga el Banco con el Grupo Financiero al que pertenece, o a cualquier otra institución de la cual el banco forme parte. En este sentido, se analizará la relación entre las entidades y la influencia de una entidad hacia la otra.

A2c. Prácticas de Gobierno Corporativo

En esta categoría se analizan las políticas corporativas que promueven transparencia en la toma de decisiones; incluyendo en el curso de transacciones y negociaciones con otros grupos.

Se analiza de manera detallada el posible conflicto de intereses que exista entre las diferentes áreas del banco, mencionando las estrategias tomadas por la institución para reducir dicho riesgo. Esto incluye a personal administrativo que esté involucrado o que tenga intereses en operaciones en las que le banco esté involucrado y de donde puedan sacar beneficio por el manejo de información confidencial.

A2d. Historial y Visión del banco y altos ejecutivos

HR Ratings también considera el historial de la administración del banco en términos de iniciativas para el crecimiento, deuda y habilidad el cumplimiento de metas. Una de las partes más importantes es el cumplimiento de metas previamente establecidas y el manejo de la deuda. HR Ratings analiza detalladamente la estrategia del banco en términos de mercados y crecimiento.

Es importante considerar la competencia de la administración en términos de composición de directivos y toma de decisiones. En esta categoría se evalúa la existencia de un plan de negocios bien estructurado y planes estratégicos.

A3. Riesgo Contable, Regulatorio y Competitivo

Este factor de riesgo se compone de los siguientes rubros: A3a) contable, A3b) regulatorio, y A3c) competencia nacional e internacional.

A3a. Contable

HR Ratings analizará el apego de la institución bancaria a las normas de contabilidad establecidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) en México.

El cambio constante en las políticas contables y reportes financieros con información poco confiable, se consideran como factores negativos. De igual manera, la revaluación de activos, capitalización de ingresos, así como la falta de apego a las normas de contabilidad, se evaluarán negativamente.

En esta categoría se consideran los dos siguientes aspectos:

- ***Valuación de la posición en instrumentos financieros, especialmente derivados***

El hecho de que el banco demuestre un enfoque conservador en relación a sus métodos de valuación y una metodología de valuación específica para instrumentos derivados, se considera como un factor positivo

- ***Pasivos contingentes y Cuentas de Orden.***

El volumen de los pasivos contingentes en relación al ingreso neto, es un factor relevante en el análisis; otros factores importantes lo constituyen la calidad de los pasivos contingentes y su impacto en el flujo de efectivo. Asimismo, en caso de que sea requerido, se obtendrá una opinión legal independiente para esta categoría.

Adicionalmente, y especialmente en vista de la experiencia reciente a nivel internacional, HR Ratings examinará el nivel de inversión que el banco mantiene en cuentas fuera del balance como porcentaje de su capital contable.

A3b. Regulatorio

El sector bancario es uno de los sectores con mayor vigilancia y regulación por parte de las autoridades en México. En esta categoría, HR Ratings analizará el apego del banco a las medidas regulatorias a nivel nacional, haciendo hincapié en el capital mínimo requerido por la CNBV, el monto de reservas ante riesgo de incumplimiento y las normas relacionadas con la operación de las entidades bancarias (incluyendo el tipo de operaciones permitidas y prohibidas). El resultado de este análisis también se toma en consideración en los indicadores cuantitativos.

A3c. Competencia nacional e internacional

Para HR Ratings es importante tomar en cuenta la posibilidad de que nuevos bancos extranjeros o nacionales se incorporen o se retiren de la competencia en el mercado local. A pesar de que las barreras establecidas por la CNBV son importantes (en términos de capital requerido y otros temas) es importante analizar la intensa competencia global y la posibilidad de que existan nuevos participantes. Este análisis es particularmente pertinente para el nicho en el que el banco ofrece sus servicios y en donde tiene la mayor parte de sus clientes. La competencia se evalúa desde la perspectiva en la que el segmento bancario analizado puede ser afectado por la incursión de nuevos competidores.

Categoría de Riesgos Cuantitativos

Los factores de riesgo que incluye esta categoría son cuantitativos en el sentido de que arrojan valores numéricos obtenidos del modelo financiero. Para obtener la calificación de la categoría de riesgos cuantitativos HR Ratings sigue los siguientes pasos:

- i. Obtener las métricas denominadas “Métricas Primarias” del Modelo Financiero de Instituciones Bancarias (ver Anexo 1). Es fundamental obtener tanto las métricas actuales, como las proyectadas para los próximos dos años.
- ii. Agrupar las métricas financieras en función de los siguientes factores de riesgo:
 - B1. Nivel de Rentabilidad
 - B2. Eficiencia operativa
 - B3. Calidad de Activos de Riesgo Crediticio
 - B4. Riesgo de Mercado
 - B5. Índice de Solvencia
 - B6. Riesgo de Liquidez
- iii. Asociar el resultado obtenido en cada métrica con la calificación numérica que le corresponde.
- iv. Multiplicar la calificación numérica por la ponderación dentro de la categoría de riesgos cuantitativos.
- v. Sumar el resultado ponderado de cada uno de los factores de riesgo y obtener la calificación numérica total de la categoría de riesgos cuantitativos.

A continuación describimos cada uno de los factores de riesgo que se toman en cuenta para obtener la calificación de la categoría de riesgos cuantitativos y mencionamos la fórmula utilizada para las métricas financieras.

B1. Nivel de Rentabilidad

Las métricas calculadas en este caso son fundamentales para establecer el nivel de rentabilidad del banco, su capacidad para generar utilidades en base a activos productivos, brindar retorno a los inversionistas tenedores del capital e identificar la rentabilidad de la operación del banco. Dentro de los elementos de riesgo que considera HR Ratings incluimos la política cambiaria del banco y la relación entre activos y pasivos en moneda extranjera para la generación de pérdidas o utilidades. El nivel de rentabilidad óptimo tomará en consideración la rentabilidad de otras entidades bancarias, el punto en el ciclo económico y los riesgos asumidos por el banco, sujetos al análisis específico del banco y del sector en general. Cabe destacar que la existencia de un alto nivel de rentabilidad puede implicar un nivel de riesgo peligroso (dependiendo de las circunstancias específicas) y por lo tanto, convertirse en un factor que podría disminuir la calificación de crédito.

El nivel de rentabilidad de una institución bancaria se obtiene de acuerdo a las siguientes métricas: B1a) MIN Ajustado, B1b) ROA, B1c) ROE, B1d) Retorno Operativo Bruto, B1e) Retorno Operativo Neto, y B1f) Margen de Ingreso No Financiero.

B1.Métricas de Rentabilidad	
MIN Ajustado	Margen Financiero Ajustado 12m / Activos Productivos 12m
ROE	Utilidad neta sin interés minoritario 12m / Capital Contable Mayoritario Promedio 12m
ROA	Utilidad neta sin interés minoritario 12m / Activo Total Promedio 12m
Retorno Operativo Bruto	Ingresos de la Operación 12m / Activos Productivos Promedio 12m
Retorno Operativo Neto	Resultado de la Operación 12m / Activos Productivos Promedio 12m
Margen de Ingreso No financiero 12m	Comisiones netas 12m + Resultado por intermediación 12m / Activos Totales Promedio 12m

B1a. MIN Ajustado

En primer plano se encuentra el Margen de Intereses Neto Ajustado. Dicha métrica refleja la capacidad generadora de ingresos de los activos productivos, descontando el gasto por intereses y las estimaciones realizadas por el banco para el mismo periodo. En esta metodología en específico, los ingresos de los activos productivos se refieren a los ingresos por intereses. La rentabilidad de

los activos productivos en función del ingreso por intereses, se ajusta de acuerdo a la estimación preventiva para riesgos crediticios. La base de cálculo del ingreso por intereses, gasto por intereses y estimación preventiva se realiza en base a períodos de doce meses.

B1b. ROA

El Retorno Sobre Activo es una métrica utilizada comúnmente en el análisis de rentabilidad del banco. El objetivo es evaluar la rentabilidad del banco al indicar la utilidad neta generada durante un periodo de doce meses en función del total de activos del banco. Con esta métrica, el analista es capaz de observar la rentabilidad neta y los recursos generados por los activos totales del banco, incluyendo cartera crediticia, inversiones en valores, inmuebles, entre otros.

B1c. ROE

Uno de los aspectos más importantes para un inversionista es el retorno que obtendrá sobre su inversión. El Retorno Sobre Capital mide la rentabilidad del banco al desglosar la utilidad neta que el banco genera en un periodo, entre el dinero que los inversionistas han invertido (capital). La base para evaluar la utilidad generada por el banco se obtiene de información de los últimos doce meses; esto con el objetivo de que la utilidad sea comparable con el capital del banco.

B1d. Retorno Operativo Bruto

El Retorno Operativo Neto es fundamental en el análisis de la rentabilidad de la operación del banco, dado que toma en consideración los ingresos generados exclusivamente por la operación durante los últimos doce meses, es decir los activos productivos del banco. Es importante mencionar que dichos ingresos operativos se ajustan por las estimaciones de riesgo crediticio para poder reflejar la rentabilidad real del banco en relación a sus activos productivos. La parte más importante de los ingresos de la operación son los ingresos por intereses.

B1e. Retorno Operativo Neto

El Retorno Operativo Neto incluye el resultado de la operación de un banco entre los activos productivos del mismo. El Retorno Operativo Neto se diferencia del Retorno Operativo Bruto en que el primero incluye los gastos de administración y promoción en el cálculo, reduciendo los ingresos de la operación generados por el banco. Con esta métrica el analista busca reflejar la rentabilidad

de la operación del banco, incluyendo los costos directos asociados a los ingresos operativos ya que al final, el monto de los mismos será fundamental para la sustentabilidad de la operación. Al igual que la métrica anterior, el cálculo se realiza sobre los ingresos de la operación de los últimos doce meses.

B1f. Margen de Ingreso No Financiero

El Margen de Ingreso No Financiero es una métrica con características similares al MIN Ajustado; no obstante, en lugar de incluir ingresos por intereses, toma en consideración comisiones netas y resultado por intermediación, los cuales representan ingresos de la operación adicionales. El Margen de Ingreso No Financiero divide el ingreso de las comisiones netas y resultado por intermediación entre los activos productivos, reflejando la rentabilidad de los activos productivos para estos dos rubros.

B2. Eficiencia Operativa

La eficiencia de un banco es fundamental para determinar el uso eficiente de los recursos y la administración de costos, principalmente en la operación del mismo banco. En este caso HR Ratings buscará identificar la eficiencia de la entidad bancaria en el manejo de los gastos financieros en relación a los ingresos de la operación y a los activos productivos, así como los intereses devengados en relación a la captación total de recursos. Mientras mayor sea la proporción de los gastos administrativos en relación a los ingresos totales y estimaciones, mayor será el riesgo crediticio de la entidad y por lo tanto más baja calificación obtendrá.

El nivel de eficiencia operativa del banco se obtiene de acuerdo a las siguientes métricas: B2a) Índice de Eficiencia, B2b) Índice de Eficiencia Operativa, y B2c) Costo de Captación.

B2. Métricas de Eficiencia Operativa	
Índice de Eficiencia 12m	Gastos de Administración 12m / (Ingresos totales de la Operación 12m + Estimación Preventiva...12m)
Índice de Eficiencia Operativa 12m	Gastos de Administración 12m / Activo Total 12m
Costo de Captación	Intereses Devengados 12m / Captación Total de recursos

B2a. Índice de Eficiencia

El Índice de Eficiencia mide la eficiencia del banco en relación a los gastos de administración como porcentaje de los ingresos totales de la operación, incluyendo las estimaciones por riesgo crediticio. De esta manera se evalúan los costos generados por la operación del banco en relación al total de ingresos percibidos en un mismo periodo. Para el índice de eficiencia se toman como base los ingresos y gastos durante los últimos doce meses del banco con el objetivo de evitar problemas de estacionalidades en los ingresos.

B2b. Índice de Eficiencia Operativa

Al igual que el Índice de Eficiencia, el Índice de Eficiencia Operativa identifica la eficiencia en el manejo de los gastos; no obstante, este indicador se refiere a la eficiencia de los gastos en relación a los activos productivos del banco. Los activos productivos del banco son los que se encargan de generar los ingresos de la entidad bancaria (ver Anexos de métricas), por lo que es importante que el analista identifique la eficiencia de los mismos en relación a los gastos de administración de los últimos doce meses. Este indicador excluye los intereses y rendimientos a cargo de operaciones de reportos y prestamos de valores. Por su parte, la captación excluye las operaciones con valores y derivados.

B2c. Costo de Captación

El costo de captación del banco tiene que ver con la capacidad del banco para recibir depósitos al menor costo posible; mientras menor sea el costo de captación de la entidad bancaria, menor será el riesgo crediticio y mayor será la calificación final del banco. El Costo de Captación se obtiene del cociente de los intereses devengados de los últimos doce meses entre la captación total de recursos.

B3. Calidad de Activos de Riesgo Crediticio

Uno de los factores fundamentales en la valuación de los bancos es la calidad de los activos y su posible deterioro frente a condiciones económicas adversas o propias de la operación (tal como mala cobranza).

La calidad de activos de riesgo crediticio se identifica de acuerdo a las siguientes métricas: B3a) Índice de Cobertura, B3b) Índice de Cobertura Ampliada e B3c) Índice de Morosidad.

B3. Calidad de Activos	
Índice de Cobertura	- Estimación Preventiva / Cartera Vencida
Índice de Cobertura Ampliada	(Capital Contable - Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios) / Cartera Vencida
Índice de Morosidad	Cartera de Crédito Vencida / (Cartera Vigente + Cartera Vencida)

B3a. Índice de Cobertura

El Índice de Cobertura representa una de las métricas más importantes en el análisis de la calidad de los activos y la sensibilidad de la cartera de crédito vencida de la institución bancaria. Dicho índice se obtiene como resultado de dividir las estimaciones preventivas para riesgos crediticios de la institución entre el total de la cartera de crédito vencida del banco. Mientras mayor sea el índice de cobertura, mejor será la calificación de la institución y menor el riesgo crediticio al que el banco está expuesto.

B3b. Índice de Cobertura Ampliada

El Índice de Cobertura ampliada presenta un comportamiento similar al Índice de Cobertura bajo condiciones económicas adversas. Mientras más severo sea el escenario de estrés al que ambos indicadores son expuestos, menor será su resultado y por tanto, mayor el nivel de riesgo. Para evitar una caída en el nivel de cobertura el banco tendría que tomar mayores estimaciones preventivas y probablemente obtener más capital. El capital podría sufrir movimientos a la baja como consecuencia de mayores estimaciones por reducir la utilidad neta o inclusive producir pérdidas. El índice de cobertura ampliada se obtiene de dividir la suma de estimaciones preventivas de riesgo crediticio más capital entre la cartera de crédito vencida. Dicha métrica refleja la capacidad del banco para hacer frente al total de la cartera vencida por medio de su capital y estimaciones por riesgo crediticio. Mientras menor sea la cobertura, mayor será la vulnerabilidad del banco, y por lo tanto, mayor será el riesgo de crédito en escenarios de estrés económico.

B3c. Índice de Morosidad

La mora es el retraso en el cumplimiento de una obligación, sin que ésta sea contabilizada fuera del balance (y trasladada como pérdida al estado de resultados). Para determinar el Índice de Morosidad, HR Ratings obtiene el cociente de la cartera vencida de la institución entre la cartera total. Cuando las condiciones económicas sufren cierto deterioro, el índice de morosidad tiende a incrementar debido a mayor incumplimiento por parte de los deudores y por lo tanto pueden darse consecuencias negativas para el acreedor en términos de liquidez, rentabilidad y capitalización. Es importante mencionar que mientras mayor sea el monto de cartera vencida, mayor será la necesidad de estimaciones preventivas y menor la utilidad al final del periodo.

B4. Riesgo de Mercado

La naturaleza de las entidades bancarias hace que la evaluación del riesgo de mercado sea fundamental para identificar su capacidad de pago a lo largo de diferentes periodos, así como su efecto sobre la sustentabilidad del negocio. El riesgo de mercado se deriva de la incertidumbre sobre las ganancias futuras, como resultado de un cambio en las tasas de interés, tipo de cambio, precio de mercado y volatilidad.

Las métricas que ayudan para identificar el riesgo de mercado son: B4a) Spread de Tasas de Interés, B4b) Capitalización de Riesgo de Mercado, B4c) Sensibilidad de Comisiones y Productos Netos, y B4d) Exposición como Resultado de Intermediación a Ingresos de Operación.

B4. Riesgo de Mercado	
Spread de tasas de interés pbs.	Tasa Activa 12m - Tasa Pasiva 12m
Capitalización de Riesgo de Mercado	Capital Contable / Activos Sujetos a Riesgo de Mercado
Sensibilidad Comisiones a Ingresos	Comisiones 12 m + Otros Ingresos [Otros Productos] 12m) / Ingresos de la Operación
Exposición a Resultado por Intermediación	Resultado por Intermediación 12m / Ingresos de Operación 12m

B4a. Spread de Tasas de Interés

El objetivo del Spread de Tasas de Interés es evaluar la exposición de los ingresos por intereses del banco frente a movimientos adversos en las tasas de interés. El riesgo por tasas de interés se incrementa cuando el vencimiento entre activos y pasivos es diferente; sin embargo, dicho riesgo se analiza detalladamente dentro del riesgo de liquidez. En este caso el spread de tasas de interés se obtiene de restar la tasa activa de los activos productivos del banco menos la tasa pasiva (gastos por intereses de la captación tradicional más pasivos con costo).

B4b. Capitalización de Riesgo de Mercado

La Capitalización de Riesgo de Mercado tiene como fuente el indicador de riesgo más importante para una institución bancaria, el Índice de Capitalización. Su diferencia con la Capitalización de Riesgo de Mercado es que esta última refleja el capital neto como porcentaje de los activos sujetos a riesgo de mercado. Para HR Ratings es fundamental que la institución cuente con un nivel de capital neto suficiente para cubrir los riesgos de mercado y por lo tanto disminuir su exposición ante este tipo de riesgo.

B4c. Sensibilidad de Comisiones y Productos Netos

Los ingresos del banco dependen de diferentes rubros y por lo tanto tienen diferente sensibilidad ante cambios en tasas de interés, tipo de cambio y situación económica. Dentro de los factores que aumentan o disminuyen el riesgo de mercado se encuentran los ingresos por comisiones netas y otros productos. En este caso HR Ratings mide la sensibilidad de las comisiones y productos netos en relación a los ingresos de la operación; en este sentido, a mayor porcentaje menor será el riesgo de mercado al que la entidad está expuesta.

B4d. Exposición de Resultado de Intermediación a Ingresos de Operación

Por último encontramos la exposición de los ingresos de la operación al resultado por intermediación. Para HR Ratings, los ingresos por intermediación son altamente sensibles a los cambios en condiciones económicas y por lo tanto, las condiciones de mercado, es por esto que a mayor exposición de los ingresos de operación respecto a los resultados por intermediación, mayor será el riesgo de mercado al que el banco está expuesto. La fórmula para obtener esta razón es el

cociente de dividir el resultado por intermediación entre los ingresos totales de la operación. Dichas cuentas forman parte del estado de resultados, por lo que se toman en una base anual.

B5. Índice de Solvencia

Las métricas que se incluyen en el índice de solvencia reflejan la capacidad de la administración para manejar las pérdidas inesperadas de manera adecuada, sin que la operación se vea peligrosamente deteriorada de tal manera que pudiera afectar su nivel de riesgo y por lo tanto su calificación crediticia. Al analizar los índices, se toma en consideración la posibilidad de que estas métricas puedan ser temporalmente altas debido a un reciente incremento de capital, en lugar de una mejoría en el nivel de rentabilidad. En nuestro análisis de capitalización de los bancos, la razón por la que un banco cuenta con un cierto nivel de capitalización es tan importante como el resultado de los índices de capitalización mismos. HR también toma en cuenta la filosofía de la administración en cuanto al nivel de capitalización aceptable y su capacidad de respuesta para incrementar el capital variable en caso de ser requerido urgentemente.

La solvencia del banco se mide de acuerdo a: B5a) Índice de Capitalización a Riesgos Crediticios, B5b) Índice de Capitalización Básico (Tier I), B5c) Índice de Capitalización (Tier II), B5d) Cobertura de Intereses después de estimación de Riesgos, y B5e) Razón de Apalancamiento.

B5 Índice de Solvencia	
Índice de Capitalización a Riesgos Crediticios	Capital Neto / Activos Sujetos a Riesgos Crediticios
Índice de Capitalización Básico (Tier I)	Capital Básico / Activos Sujetos a Riesgos Totales
Índice de Capitalización (Tier II)	Capital Neto / Activos Sujetos a Riesgo Total
Cobertura de Intereses después de Estimación de Riesgos	(Ingresos por intereses 12m + Comisiones Netas 12m + Resultado por Intermediación 12m – Gastos por Administración y Promoción 12m – Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios 12m) / Gastos por Intereses 12m)
Razón de Apalancamiento	Pasivo Total Promedio 12m / Capital Contable Promedio 12m

B5a. Índice de Capitalización a Riesgos Crediticios

El Índice de Capitalización a Riesgos Crediticios es fundamental para establecer la sensibilidad del banco ante un incremento en la tasa de default de la cartera del banco. De acuerdo a la clasificación de las operaciones sujetas a riesgo crediticio del banco es la necesidad de capital que la institución tendrá. Esta métrica se calcula dividiendo el capital neto (capital básico más capital complementario) entre los activo sujetos a riesgos crediticios.

B5b. Índice de Capitalización Básico / Tier I

El Índice de Capitalización Básico es probablemente una de las métricas más importantes en el análisis de riesgos de una institución financiera. Dicha métrica nos permite establecer una medida del capital básico disponible para hacer frente a posibles pérdidas derivadas de los activos sujetos a riesgos totales. Un nivel de capitalización sólido proporciona a los directivos mayor flexibilidad para mantener la sustentabilidad del banco y permite que la institución se incorpore a nuevas áreas de negocio. Para obtener esta métrica se divide el monto de capital básico entre los activos sujetos a riesgos totales. Un Índice de Capitalización Básico débil disminuye la capacidad de crecimiento del balance financiero e incrementa el riesgo del banco ante escenarios económicos adversos.

B5c. Índice de Capitalización / Tier II

El Índice de Capitalización cuenta con características muy similares al Índice de Capitalización Básico; sin embargo, incluye el capital complementario en el cálculo, como porcentaje de los activos sujetos a riesgos totales. Para obtener el Índice de Capitalización se divide el capital neto (capital básico más capital complementario) entre los activos sujetos a riesgos totales del banco. El capital complementario incluye reservas generales y obligaciones subordinadas, entre otras variables. Existen reglas muy claras establecidas por la CNBV sobre el nivel de capitalización necesaria de un banco y que tendrán que ser evaluadas por HR Ratings de manera muy cercana.

B5d. Cobertura de Intereses

La Cobertura de Intereses es una métrica útil tanto en empresas comerciales, industriales y de servicio, como en cualquier entidad bancaria, con la gran diferencia de que la mayor parte de los gastos de un banco tienen como fuente los gastos por intereses. En este caso, la Cobertura por Intereses se obtiene de dividir la suma de ingresos por intereses ajustado por estimación de riesgos

más comisiones netas, resultado por intermediación y productos netos, entre el total de gastos por intereses. Dado que las cuentas utilizadas en esta razón pertenecen al estado de resultados, la base de cálculo es doce meses y el resultado representa el número de veces que se pueden cubrir los intereses con los ingresos generados por el banco (tanto ingresos operativos como financieros).

B5e. Razón de Apalancamiento

La Razón de Apalancamiento es una de las métricas más comunes dentro del análisis financiero dado que refleja la relación entre pasivo y capital de la institución. HR Ratings obtiene la razón de apalancamiento dividiendo pasivo entre capital contable y esto nos dice el número de veces que el capital es representado por el pasivo de la entidad bancaria. El resultado de la razón de apalancamiento será positivo o negativo dependiendo de los estándares de la industria y de lo que el analista contemple como un nivel sano para la entidad bancaria. Es de suma importancia establecer parámetros promedio con entidades bancarias de características similares en relación a la razón de apalancamiento.

B6. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se refiere al riesgo derivado de la incapacidad de la institución para hacer frente a sus obligaciones en tiempo y forma sin caer en pérdidas. Esto incluye el riesgo asociado con el incremento de los costos de financiamiento, así como el riesgo derivado de no poder realizar pagos periódicos al vencimiento de los pasivos, y hacer frente a sus obligaciones de manera periódica y bajo un costo razonable.

Las métricas que se incluyen para la evaluación de liquidez es: B6a) Brecha Ponderada A/P, y B6b) Brecha Ponderada a Capital.

B6. Riesgo de Liquidez	
Brecha Ponderada A/P	Suma ponderada del diferencial entre activos y pasivos para cada periodo / Suma ponderada del monto de pasivos para cada periodo
Brecha Ponderada a Capital	Suma ponderada del diferencial entre activos y pasivos para cada periodo / Capital contable al cierre del periodo evaluado

B6a. Brecha Ponderada A/P (Administración de Activos y Pasivos)

El objetivo de la métrica de administración de activos y pasivos es identificar la liquidez del banco de acuerdo al vencimiento de los pasivos de la institución y el cobro de activos. Dicho resultado se obtiene al identificar la diferencia o **brecha** entre la entrada de efectivo (con el cobro de activos) y la salida (pasivos por amortizar) durante diferentes periodos de tiempo. HR Ratings debe tomar en cuenta que la brecha negativa entre el vencimiento de pasivos y cobro de activos es parte de la industria dado que los depósitos (principal rubro de pasivos) tienen naturaleza de corto plazo, mientras que los créditos otorgados (principal rubro de activos) tiene naturaleza de largo plazo.

El analista deberá identificar el nivel óptimo para la brecha entre activos y pasivos de acuerdo a la posición financiera del banco, estrategia de inversión y las obligaciones futuras. Asimismo, es fundamental aplicar escenarios de estrés para determinar la vulnerabilidad a movimientos bruscos en el tipo de cambio. Por ejemplo, una institución puede administrar los activos y pasivos de manera agresiva con el objetivo de maximizar sus ganancias.

Nota: Para un mejor manejo de activos y pasivos, los bancos realizan las siguientes estrategias:

- *Recurren a la bursatilización de activos para mejorar la administración de sus pasivos/activos y liberar capital.*
- *Búsqueda de desembolsos comprometidos y líneas de crédito específicas disponibles para su financiamiento.*
- *Fuentes de financiamiento de corto plazo en forma de refinanciamiento del Banco Central, y de otras instituciones, así como acceso al sistema interbancario*
- *Buen manejo de cuentas de orden y sus implicaciones en el flujo de efectivo.*

Capítulo III

Información Requerida

General		
1.	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Nombre del banco: ➤ Domicilio de oficina registrada: ➤ Nombre de Controladora o grupo financiero (en caso de existir): ➤ Domicilio de oficinas administrativas: ➤ Fecha de Inicio de operación y del negocio 	Anexar copia de memorándum y acta constitutiva.
2.	Antecedentes del banco	Breve historial de la compañía desde su formación
3.	Naturaleza del negocio y detalles operativos	Clasificación de la CNBV en cuanto a la naturaleza del negocio. Anexar una copia de la autorización de la CNBV y dar detalles operativos relacionados con nicho de mercado y giro al que se enfoca el banco.
4.	Corporativo o grupo financiero (en caso de existir)	Nombre del corporativo o holding al que la compañía pertenece; así como información de cualquier holding o subsidiaria de la compañía. Agregar una breve nota de los antecedentes del grupo y los directivos y organigrama del grupo al que pertenece.
5.	Nombre de otras compañías del negocio, en caso de existir	Últimos reportes anuales para cada una de las compañías o subsidiarias adicionales.

A. Administración y Organización.		
1.	Perfil de accionistas, a la última fecha	Desglose de accionistas, incluyendo directivos, socios, bancos, grupos financieros y público inversionista. Historial de creación del capital del banco. Anexar copia del prospecto, así como información de la Oferta Pública en caso de haber existido cualquier incremento de capital durante los últimos 2 años.
2.	Estructura organizacional e información detallada de ejecutivos clave dentro de la institución bancaria	Organigrama con una descripción breve de las funciones de cada departamento. Dar detalles de ejecutivos clave, tales como edad, preparación profesional, tiempo incorporado al banco y experiencia previa.
3.	Políticas del personal	Fortaleza del personal. Describir brevemente las características de las políticas del personal, control interno y códigos de conducta
4.	Plan de negocios	Reporte detallado de los objetivos corporativos y planes estratégicos para el futuro / diversificación.

B. Información Financiera		
1.	Estado de resultados, Balance y Estado de Flujo de Efectivo	Reportes financieros trimestrales de los últimos 5 años (preferiblemente en formato de Excel)
2.	Calidad de activos y tasa de recuperación de la institución	Normas seguidas por la compañía en cuanto a la exposición a una industria o segmento Sistema de clasificación de la calidad de activos utilizado (tal como tasa de recuperación) y desglosar los activos durante los últimos 4 años. Listado de número de cuentas de cartera vencida y número de cuentas totales.
3.	Perfil de Vencimientos	Vencimiento – análisis eficiente de activos y pasivos de acuerdo al siguiente rango de vencimientos: <ul style="list-style-type: none"> - Menores a 1 mes - 1 mes a 6 meses - 6 meses a un año - Mayores a un año
4.	Políticas de contabilidad	Nota detallada sobre las políticas de contabilidad, haciendo referencia a la depreciación, reconocimiento de ingresos, cuentas fuera de balance y provisiones y políticas de traspaso de cartera crédito vencida a cartera incobrable En relación a las políticas de depreciación, se realizan de acuerdo a las reglas mexicanas de contabilidad.
5.	Préstamos de instituciones financieras, bancos e incumplimientos, en caso de que existan	Detalle de financiamiento obtenido de otros bancos / instituciones financieras y del mercado bursátil (vía emisiones) en fechas recientes. Dar información detallada de incumplimientos, en caso de existir. Anexar detalle sobre acreedores o prestamistas, tasas de interés de financiamientos y características generales de los préstamos. Dar detalles de las transacciones realizadas fuera del balance, en caso de existir.
6.	Nombre de Mercados Bursátiles en el que el banco se encuentra listado.	Indicar el máximo y mínimo de la acción durante el último año.
7.	Información de Calificación	Informar si algún instrumento o fideicomiso emitido por el banco ha sido calificado por una calificador de valores en México o en el extranjero en el pasado. En caso de ser así, proveer una copia de la última calificación.
8.	Términos y condiciones de la emisión por ser calificada	Anexar una copia del prospecto de colocación u otro documento de oferta pública, en los casos aplicables.
9.	Reporte de posición en instrumentos derivados	Anexar detalle sobre el activo subyacente al que se refiere y la exposición de riesgo.
10.	Nivel de VAR de las diferentes mesas en el mercado de valores.	Especificar la metodología de cálculo y el nivel de VAR para los últimos 3 años de las diferentes áreas del banco.

En caso de que el banco cuente con proyecciones de ingresos, costos y utilidad, incluirlos en la información requerida por HR Ratings. Dichas proyecciones podrían ser modificadas por HR Ratings con el objeto de reflejar las expectativas de crecimiento económico y de la industria.

Carta Compromiso

La información entregada a HR Ratings previamente y los estados financieros anexados son bajo el mejor conocimiento y consideración del banco y se espera que sea información verdadera y correcta.

Lugar:

Fecha:

Firma que autoriza

Firma:

Nombre:

Puesto:

Anexos

Anexo 1 – Métricas Financieras

El total de métricas financieros que utiliza HR Ratings las dividimos en métricas primarias y secundarias para establecer su importancia. Las métricas primarias son las que tienen una ponderación dentro de la calificación final, mientras que las métricas secundarias ayudan en el cálculo de las primeras.

Métricas Primarias

Razon	Descripción
B1. Métricas de Rentabilidad	
MIN Ajustado	Margen Financiero Ajustado 12m / Activos Productivos 12m
ROE	Utilidad neta sin interés minoritario 12m / Capital Contable Mayoritario Promedio 12m
ROA	Utilidad neta sin interés minoritario 12m / Activo Total Promedio 12m
Retorno Operativo Bruto	Ingresos de la Operación 12m / Activos Productivos Promedio 12m
Retorno Operativo Neto	Resultado de la Operación 12m / Activos Productivos Promedio 12m
Margen de Ingreso No financiero 12m	Comisiones netas 12m + Resultado por intermediación 12m / Activos Totales Promedio 12m

B2. Métricas de Eficiencia Operativa	
Índice de Eficiencia 12m	Gastos de Administración 12m / (Ingresos totales de la Operación 12m + Estimación Preventiva...12m)
Índice de Eficiencia Operativa 12m	Gastos de Administración 12m / Activo Total 12m
Costo de Captación	Intereses Devengados 12m / Captación Total de recursos

B3. Calidad de Activos	
Índice de Cobertura	- Estimación Preventiva / Cartera Vencida
Índice de Cobertura Amplada	(Capital Contable - Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios) / Cartera Vencida
Índice de Morosidad	Cartera de Crédito Vencida / (Cartera Vigente + Cartera Vencida)

B4. Riesgo de Mercado

Spread de tasas de interés pbs.	Tasa Activa 12m - Tasa Pasiva 12m
Capitalización de Riesgo de Mercado	Capital Contable / Activos Sujetos a Riesgo de Mercado
Sensibilidad Comisiones a Ingresos	Comisiones 12 m + Otros Ingresos [Otros Productos] 12m) / Ingresos de la Operación
Exposición a Resultado por Intermediación	Resultado por Intermediación 12m / Ingresos de Operación 12m

B5 Índice de Solvencia

Índice de Capitalización a Riesgos Crediticios	Capital Neto / Activos Sujetos a Riesgos Crediticios
Índice de Capitalización Básico (Tier I)	Capital Básico / Activos Sujetos a Riesgos Totales
Índice de Capitalización (Tier II)	Capital Neto / Activos Sujetos a Riesgo Total
Cobertura de Intereses después de Estimación de Riesgos	(Ingresos por intereses 12m + Comisiones Netas 12m + Resultado por Intermediación 12m – Gastos por Administración y Promoción 12m – Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios 12m) / Gastos por Intereses 12m)
Razón de Aplacamiento	Pasivo Total Promedio 12m / Capital Contable Promedio 12m

B6. Riesgo de Liquidez

Brecha Ponderada A/P	Suma ponderada del diferencial entre activos y pasivos para cada periodo / Suma ponderada del monto de pasivos para cada periodo
Brecha Ponderada a Capital	Suma ponderada del diferencial entre activos y pasivos para cada periodo / Capital contable al cierre del periodo evaluado

Métricas Secundarias

Razon	Descripción
Intereses Devengados	Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata + intereses por depósitos a plazo + intereses por bonos bancarios + intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos + intereses por obligaciones subordinadas + intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto y préstamo de valores 12m
Gstos por Intereses	Intereses Devengados + Intereses y Rendimientos a cargo de operaciones de reporto y préstamo de valores
Ingresos de Operación	Margen Financiero + Comisiones Netas + Resultado por Intermediación
Resultado de Operación	Ingresos de Operación - Gastos de la Administración
Captación Total de Recursos	Depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazos, bonos bancarios, obligaciones subordinadas y préstamos interbancarios y de otros organismos
Razón de Captación Tradicional	Captación Tradicional Promedio 12m / Pasivos totales Promedio 12m
Margen Financiero 12m	Ingresos por Interés - Gastos por interés
Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios 12m	Margen financiero - Estimación preventiva para Riesgos Crediticios
Tasa Activa (Margen de Interes Ganado)	Ingresos por Intereses neto de Estimaciones/ Créditos de consumo
Tasa Pasiva (Margen de Interes Pagado)	Gastos por intereses / Captación Tradicional + Pasivos con Costo
Cartera Vencida Neta	Cartera de credito vencida + Estimacion preventiva para riesgos crediticios
Capital Básico	Equivalente a "Tier I Capital"
Capital Complementario	Equivalente a "Tier II Capital"
Capital Neto	Capital básico + Capital Complementario
Activos Sujetos a Riesgo Totales	Activos Sujetos a Riesgo: a) de Crédito + b) de Mercado y c) Operacional
Act. Produc. Prom.	Dispon. + Inv. Valores + Op. Derivados + Total de Cartera de Credito Neta menos estimaciones preventivas
Cartera de Credito Total Promedio	Cartera de crédito neta / Estimacion preventiva para riesgos crediticios
Captación Tradicional más Pasivos con Costo	Captación Trad. + Préstamos de Bancos y Otros Organismos + Operaciones con Valores y Derivadas + Obligaciones Subordinadas en Circulacion
Act. Líquido prom.	Disponibilidades + Títulos para Negociar + Títulos disponibles para Venta
Pas. Líquido prom.	Captación Tradicional + Préstamos de Bancos y otros Organismos