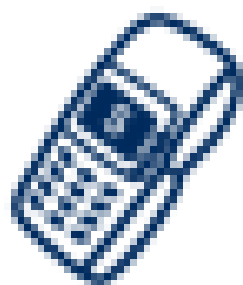


Revelación de Información Cuantitativa

(Segundo Trimestre de 2017)

Comercios Afiliados S.A. de C.V., SOFOM E.R



**Comercios
AFILIADOS**

Información de la Unidad para la Administración de Riesgos.....	3
a) Riesgo de Crédito.....	3
1. Consumo.....	3
b) Riesgo de Mercado	4
c) Riesgo Operacional.....	4
Información de la Administración de Riesgo de Crédito.....	5
Información cuando apliquen técnicas de mitigación de Riesgo de Crédito	6
I. Exposición total que quede cubierta por garantías reales financieras admisibles	6
II. Exposición total que quede cubierta por garantías reales no financieras admisibles	7
III. Exposición total que quede cubierta por garantías personales admisibles ..	7
IV. Exposición total que quede cubierta por derivados de crédito.....	7
Información de la administración de riesgos de crédito por las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo instrumentos financieros derivados	7
I. Valor razonable positivo en términos brutos de contratos, beneficios de neteo, posiciones crediticias actuales neteadas	7
II. La exposición agregada actual y futura por contraparte o grupo de contrapartes que pueden considerarse como una sola	7
III. Evaluación de la calidad crediticia de contrapartes	7
Información en relación con sus exposiciones en bursatilizaciones, incluyendo sintéticas	7
Información de la Administración de Riesgo Operacional	8
I. Información de los riesgos de mercado, liquidez y operacional, incluyendo el tecnológico y legal, a que este expuesta a la fecha de emisión de los estados financieros	8
a) Valor en Riesgo de mercado y operacional, incluyendo tecnológico y legal.	8

Información de la Unidad para la Administración de Riesgos

Segundo Trimestre 2017

a) Riesgo de Crédito

Se define como la pérdida potencial por la falta de pago de una contraparte en las operaciones que efectúan las Entidades. La política de riesgo de crédito de Comercios Afiliados, SA de CV, SOFOM, ER (en adelante “CAF” o la “SOFOM” o la “institución”) tiene una visión conservadora.

En el momento en el que Comercios Afiliados cuente con inversiones en otras entidades financieras, ésta se realizará en posición de bonos gubernamentales para lo cual se emplea la metodología para determinar el Riesgo de Crédito con un enfoque de aproximación delta-gamma, mismo que es reconocido en el ámbito financiero, basándose, además, en los conceptos esenciales de CreditMetrics. En términos generales, la estimación del cálculo de Riesgo de Crédito consiste en medir el impacto en el precio de un bono utilizando el valor esperado de la sobretasa, el cual se calcula empleando la matriz de probabilidades de transición y las sobretasas promedio observadas en el mercado.

Al cierre de junio de 2017 el Índice de Capitalización de Comercios Afiliados es de 23.27%¹.

1. Consumo

Se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado.

Para la estimación del CaR de las carteras de crédito de Comercios Afiliados, la UAIR implementó la metodología Credit Risk Plus, a través de ésta, es posible estimar el número de incumplimientos bajo una probabilidad descrita a través de la distribución de Poisson y la estructura de saldos, a partir de la cual se puede determinar la distribución de probabilidad de pérdidas por rangos.

Al 30 de junio 2017, con base en la cartera de CAF se determinó la probabilidad de incumplimiento, así como las reservas preventivas necesarias de acuerdo a lo siguiente:

i. Probabilidad de incumplimiento ponderada por saldo

Tipo de Cartera	PTi	SP	Exp	Reservas	% Reservas
Consumo	7.05%	65.00%	36.2	0.7	1.99%
Cartera Total	7.05%	65.00%	36.2	0.7	1.99%

*Monto en millones de pesos

ii. Reservas Preventivas Necesarias al cierre del trimestre

Calificación	Importe de la Cartera Crediticia	Cartera de Consumo No Revolvente (monto de reservas)
B-1	16.8	0.2
B-2	16.2	0.4
B-3	3.1	0.1
Total	36.2	0.7

*Monto en millones de pesos

¹ Cifras bajo revisión del Banco de México.

b) Riesgo de Mercado

Se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

Metodología de Comercios Afiliados:

- ✓ VaR por Simulación Histórica
- ✓ Escenarios Históricos. 501
- ✓ Horizonte de tiempo. 1 día
- ✓ Nivel de Confianza. 99%

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) informa de manera diaria a la Dirección General y a las áreas tomadoras de riesgos el VaR del portafolio.

Al cierre del segundo trimestre del 2017 Comercios Afiliados sólo se ha invertido en la modalidad de Inversiones Vista, por lo que no hay posición en Riesgo de Mercado.

Al cierre del primer trimestre del 2017 CAF no tenía inversión en reporto por lo que no se realizaron pruebas de estrés, ni ejercicios de riesgo de liquidez ni pruebas de sensibilidad.

Los resultados de la diferencia entre activos y pasivos (“brechas de liquidez”) en los diferentes plazos al cierre de junio se muestran en la siguiente tabla. En caso se presentarse saldos negativos, el banco se asegura de contar con los recursos líquidos suficientes o con acceso a las medidas correctivas en caso de contingencia para cubrir cualquier déficit.

Plazo	MXN
Total 1 a 7 días	-16.1
Total 8 a 29 días	1.6-
Total 30 a 91 días	-1.6
Total 92 a 182 días	6.7
Total 183-272 días	8.7
Total >273 días	8.3

*Cifras en miles de pesos

Las brechas de liquidez de Comercios Afiliados, al cierre de marzo de 2017, se componen de la siguiente manera:

- Dentro de los activos presentados en marzo tenemos la cartera y las cuentas por cobrar y las cuentas de cheques y/u otras disponibilidades en otras instituciones que se tengan.
- Por el lado de los pasivos tenemos las cuentas por pagar.

c) Riesgo Operacional

Se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos.

Comercios Afiliados tiene aprobados los siguientes niveles de tolerancia al Riesgo Operacional, mismos que son monitoreados por el área de Riesgos e informados al Comité

de Riesgos y de forma trimestral al Consejo de Administración en caso de existir eventos de pérdida ya materializados.

Nivel de Tolerancia Global de Riesgo Operativo	
Nivel de Materialidad (bajo criterios SOX)	0.50%
Activos a Enero	\$12,455.97
NTGRO	\$115.81

*Cifras en miles de pesos

Niveles de Tolerancia por líneas de negocio		
100% de NTLN	Pago y liquidación	\$38.60
	Negociación y ventas	\$38.60
	Banca Minorista	\$38.60

*Cifras en miles de pesos

En la categoría de Riesgo Legal, durante el segundo trimestre de 2017, no se llevó a cabo la materialización de algún evento derivado de litigios, sanciones administrativas y/o algún incumplimiento regulatorio.

En la categoría de Riesgo Tecnológico, durante el segundo trimestre de 2017, no se llevó a cabo la materialización de algún evento derivado de la interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios.

En adición, se informa que CAF calcula el requerimiento de capitalización por exposición a riesgo operacional utilizando el método del indicador básico.

Información de la Administración de Riesgo de Crédito

1. El importe de las exposiciones con Riesgo de Crédito y el importe medio de las exposiciones brutas al cierre de junio de 2017, desglosado por tipo de cartera es:

- a) Para el saldo de exposiciones neto de reservas para Riesgo Crediticio:

Importe de las exposiciones brutas con Riesgo de Crédito más el importe medio de las exposiciones brutas durante el periodo		
Tipo de cartera	Saldo Neto	Saldo Neto Promedio
Crédito no revolvente	\$35.5	\$28.0

*Cifras en miles de pesos

- b) Para el saldo de exposiciones brutas

Importe de las exposiciones brutas con Riesgo de Crédito más el importe medio de las exposiciones brutas durante el periodo		
Tipo de cartera	Saldo Bruto	Saldo Bruto Promedio
Crédito no revolvente	\$36.2	\$29.1

*Cifras en millones de pesos

2. La distribución geográfica de las exposiciones, desglosadas por entidad federativa, al cierre de junio de 2017, es:

Distribución geográfica de las exposiciones	
Entidad Federativa	Saldo
Ciudad de México	\$35.5
Total	\$35.5

*Cifras en millones de pesos

3. La distribución de las exposiciones, desglosadas por sector económico, cierre de marzo del 2017, es:

La distribución por sector económico no aplica ya que los créditos se otorgan a personas físicas.

4. La distribución de las exposiciones, desglosadas por plazo remanente de vencimiento, al cierre de junio de 2017, es:

Distribución de las exposiciones por plazos	
Plazo	Saldo
Corto Plazo	\$24.9
Largo Plazo	\$10.6
Total	\$35.5

**Cifras en millones de pesos*

5. La distribución de las exposiciones, desglosadas por sector económico separando entre vigentes, emproblemados y vencidos e incluyendo sus respectivas reservas para riesgos crediticios y el saldo de cartera vencida, al cierre de junio de 2017 es:

Debido a que los créditos son a personas físicas, la clasificación por sector económico no nos aplica.

6. El importe por separado de los créditos emproblemados y vencidos, desglosado por entidades federativas significativas, incluyendo los importes de las reservas preventivas para riesgos crediticios relacionadas con cada área geográfica.

Comercios Afiliados no cuenta con créditos emproblemados ni vencidos.

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

Comercios Afiliados no cuenta con créditos emproblemados.

8. Para cada portafolio, monto de las exposiciones sujetos al Método Estándar, a la Metodología Interna con enfoque básico y con enfoque avanzado

La institución realiza los cálculos sujetándose al Método estándar, por lo que la metodología con enfoque básico y avanzado no nos aplica.

Al cierre de junio de 2017, el monto de las exposiciones del portafolio sujeto al método estándar es de \$35.5 millones de pesos.

Información cuando apliquen técnicas de mitigación de Riesgo de Crédito

I. Exposición total que quede cubierta por garantías reales financieras admisibles

Comercios Afiliados no incluye en su política de estimación de reservas por riesgo de crédito el reconocimiento de garantías reales.

II. Exposición total que quede cubierta por garantías reales no financieras admisibles

Comercios Afiliados no incluye en su política de estimación de reservas por riesgo de crédito el reconocimiento de garantías reales.

III. Exposición total que quede cubierta por garantías personales admisibles

Comercios Afiliados no incluye en su política de estimación de reservas por riesgo de crédito el reconocimiento de garantías personales.

IV. Exposición total que quede cubierta por derivados de crédito

Comercios Afiliados no incluye en su política derivados de crédito.

Información de la administración de riesgos de crédito por las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo instrumentos financieros derivados

I. Valor razonable positivo en términos brutos de contratos, beneficios de neteo, posiciones crediticias actuales neteadas

La institución, al otorgar créditos no revolventes, no tiene beneficios de neteo de posiciones crediticias.

II. La exposición agregada actual y futura por contraparte o grupo de contrapartes que pueden considerarse como una sola

Grupo	Nocional	Valor Añadido
Instituciones de Banca Múltiple	\$5.1	-
Consumo	\$36.2	-
Otros	\$5.5	-

**Cifras en millones de pesos*

Los grupos se encuentran desglosados de acuerdo a las Reglas de Capitalización incluidas en la CUB.

III. Evaluación de la calidad crediticia de contrapartes

Comercios Afiliados para evaluar la calidad crediticia de las contrapartes se basa en el mapeo de calificaciones de grados de riesgo de corto y largo plazo de acuerdo con el Anexo 1-B de las Disposiciones (CUB), que considera las calificaciones proporcionadas por las principales calificadoras (S&P, Moody's, Fitch, HR Ratings y Verum) aplicando tanto para la escala global como local.

Información en relación con sus exposiciones en bursatilizaciones, incluyendo sintéticas

Comercios Afiliados no posee exposiciones en bursatilizaciones ni posiciones en acciones.

Información de la Administración de Riesgo Operacional

I. Información de los riesgos de mercado, liquidez y operacional, incluyendo el tecnológico y legal, a que este expuesta a la fecha de emisión de los estados financieros

a) Valor en Riesgo de mercado y operacional, incluyendo tecnológico y legal.

Comercios Afiliados no realizó operaciones de mercado al cierre de junio de 2017 por lo que tiene exposición por este riesgo.

Actualmente no se cuenta con un VaR de riesgo operacional, sin embargo, como medida de riesgo se utiliza el Requerimiento de Capital por riesgo operacional como indicador de la pérdida no esperada relacionada con la operación de la Entidad. Al cierre de junio, el valor del RCRO fue de \$0.3 millones.