

Artículo 181 Fracción XVI

Riesgo de mercado

En Banobras el Valor en riesgo (VaR) de mercado se realiza aplicando la metodología de VaR Condicional (CVaR) con un horizonte de tiempo de un día hábil, una ventana de 250 datos y un nivel de confianza teórico del 97%.

Los cálculos de CVaR se obtienen para cada una de las mesas de operación (Mercado de Dinero, Mesa de Cambios y Mesas de Derivados), las cuales consolidan la posición de Banobras.

En el siguiente cuadro, se presenta el CVaR de Banobras y por mesa de operación:

Portafolio	2do trim 2016					1er trim 2016				
	30/06/2016	% del Capital Neto	Promedio	% del Capital Neto	σ	31/03/2016	% del Capital Neto	Promedio	% del Capital Neto	σ
Banobras	82.34	0.20%	79.92	0.20%	5.98	73.72	0.19%	88.02	0.22%	21.37
Mercado de Dinero	28.41	0.07%	33.68	0.08%	2.81	34.91	0.09%	57.60	0.15%	29.31
Mesa de Cambios	5.40	0.01%	9.10	0.02%	3.85	14.42	0.04%	11.88	0.03%	1.90
Derivados Negociación	6.19	0.01%	6.38	0.02%	0.15	6.75	0.02%	6.64	0.02%	0.16
Derivados Negoc. Estructurales	73.58	0.18%	64.21	0.16%	3.84	60.11	0.15%	64.80	0.17%	2.88
Derivados Negoc. Reclasificación	11.36	0.03%	6.18	0.02%	6.64	0.35	0.00%	10.20	0.03%	4.05

Notas:

- Cifras en millones de pesos
- C.N.: Capital Neto de febrero, vigente en la fecha de generación del reporte de riesgos de Mercado correspondiente al cierre del trimestre.
- Los datos de promedio, consumo de Capital Neto promedio y desviación estándar se calculan con los datos diarios observados durante el periodo.