

Artículo 181 Fracción XVI

Riesgo de mercado

En Banobras el Valor en riesgo (VaR) de mercado se determina 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, Cambios y Derivados), las cuales consolidan la posición de Banobras.

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

Portafolio	1er trim 2016					4to trim 2015				
	31/03/2016	% del Capital Neto	Promedio	% del Capital Neto	σ	31/12/2015	% del Capital Neto	Promedio	% del Capital Neto	σ
Banobras	73.72	0.19%	88.02	0.22%	21.37	80.01	0.21%	74.16	0.19%	2.81
Mercado de Dinero	34.91	0.09%	57.60	0.15%	29.31	39.51	0.10%	42.33	0.11%	2.44
Mesa de Cambios	14.42	0.04%	11.88	0.03%	1.90	10.82	0.03%	12.01	0.03%	0.87
Derivados Negociación	6.75	0.02%	6.64	0.02%	0.16	6.31	0.02%	6.21	0.02%	0.10
Derivados Negoc. Estructurales	60.11	0.15%	64.80	0.17%	2.88	63.82	0.16%	65.97	0.17%	1.80
Derivados Negoc. Reclassificación	0.35	0.00%	10.20	0.03%	4.05	14.80	0.04%	26.08	0.07%	3.65

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.