

**ASEGURADORA PATRIMONIAL  
VIDA S.A.**

**NOTAS DE REVELACIÓN  
DE INFORMACIÓN  
ADICIONAL  
ESTADOS FINANCIEROS**

**2011**

## **“Notas de Revelación de Información Adicional a los Estados Financieros 2011”**

* Nota de Revelación 1: Operaciones y Ramos Autorizados .....	pág. 3 (14.3.3.)
* Nota de Revelación 2: Políticas de Administración y Gobierno Corporativo ....	pág. 3 (14.3.4.)
* Nota de Revelación 3: Información Estadística y Desempeño Técnico .....	pág. 7 (14.3.5. y 14.3.6.)
* Nota de Revelación 4: Inversiones .....	pág. 14 (14.3.7.y 14.3.8.)
* Nota de Revelación 5: Deudores .....	pág. 15 (14.3.12. y 14.3.13.)
* Nota de Revelación 6: Reservas Técnicas .....	pág. 16 (14.3.14., 14.3.15. y a 14.3.16.)
* Nota de Revelación 8: Reaseguro y Reaseguro Financiero .....	pág. 17 (14.3.20., 14.3.21.y 14.3.22.)
* Nota de Revelación 9: Margen de Solvencia .....	pág. 19 (14.3.24.)
* Nota de Revelación 10: Cobertura de Requerimientos Estatutarios .....	pág. 20 (14.3.25.)
* Nota de Revelación 12: Administración de Riesgos .....	pág. 20 (14.3.27., 14.3.28. y 14.3.29.)
* Otras Notas de Revelación .....	pág. 27 (14.3.33. y 14.3.35.)

## “Notas de Revelación de Información Adicional a los Estados Financieros 2011”

### NOTA DE REVELACIÓN 1: OPERACIONES Y RAMOS AUTORIZADOS

#### 14.3.3.-

Aseguradora Patrimonial Vida, S.A., fue autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público mediante oficio No. 101-01004 de fecha 24 de agosto de 2004 para organizarse y funcionar como una institución de seguros cuyo objeto social será la práctica de seguros en la operación de vida, en lo ramos de responsabilidad vida individual, vida grupo y vida colectivo.

### NOTA DE REVELACIÓN 2: POLÍTICAS DE ADMINISTRACIÓN Y GOBIERNO CORPORATIVO

#### 14.3.4.-

I.

#### ANEXO 14.3.4 MONTO DEL CAPITAL SOCIAL SUSCRITO, NO SUSCRITO Y PAGADO

Ejercicio 2011	Capital Inicial	Capital suscrito	Capital no suscrito	Capital Pagado
Inicial		51,087,502.94	9,861,120.41	41,226,382.53
Aumentos		45,000,000.00	28,500,000.00	16,500,000.00
Disminuciones				
<b>Final</b>		<b>96,087,502.94</b>	<b>38,361,120.41</b>	<b>57,726,382.53</b>

II.

La Compañía pertenece a un grupo económico de manera directa, los accionistas son parte del grupo y poseen el 100% de las acciones.

#### **Tracomex S.A. de C.V.**

Adquisición, utilización, disposición, administración, arrendamiento y enajenación de bienes muebles e inmuebles.

#### **Comercial Crymex, S.A. de C.V.**

Compra venta y arrendamiento de bienes muebles e inmuebles

### **III. Marco Normativo**

La administración de la Institución estará encomendada a un Consejo de Administración y a un Director General, en sus respectivas esferas de competencia; el número de consejeros propietarios no podrá ser inferior a cinco y no más de quince de los cuales cuando menos el veinticinco por ciento deberán ser Independientes.

Por cada Consejero Propietario se designará su respectivo Suplente. En caso de ausencia de un Consejero Propietario, lo substituirá su suplente. Cada accionista o grupo de accionistas que represente por lo menos un diez por ciento del capital pagado de la Institución, tendrá derecho a designar un consejero.

El Presidente del Consejo de Administración será elegido por la Asamblea de Accionistas. El Presidente tendrá voto de calidad en caso de empate y dará cumplimiento a las resoluciones de las Asambleas Generales de Accionistas.

El Consejo de Administración es el órgano representativo de la Institución, deberá nombrar al Director General, dicho nombramiento deberá recaer en persona que cuente con elegibilidad crediticia y honorabilidad.

El director General deberá elaborar y presentar para su aprobación al Consejo de Administración, las políticas para el adecuado empleo y aprovechamiento de los recursos humanos y materiales de la Institución.

Los funcionarios que ocupen cargos con las dos jerarquías inferiores a la del Director general o su equivalente, deberán contar con experiencia y conocimientos de al menos cinco años en las materias que se relacionen con las funciones que le sean asignadas.

La Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, con acuerdo de su Junta de Gobierno, podrá en todo tiempo determinar que se proceda a la remoción o suspensión de los miembros del Consejo de Administración, contralor Normativo, directores generales, comisarios, directores y gerentes, delegados fiduciarios y funcionarios que puedan obligar con su firma a la Institución, cuando considere que no cuenten con la suficiente calidad técnica, honorabilidad e historial crediticio satisfactorio para el desempeño de sus funciones, no reúnan los requisitos al efecto establecidos o incurran de manera grave o reiterada en infracciones a la Ley o a las disposiciones de carácter general que de ella deriven.

El Contralor Normativo será responsable de vigilar el cumplimiento de la normatividad externa e interna aplicable, conforme a lo previsto en el Artículo veintinueve Bis guión uno de la Ley, deberá además acreditar haber prestado por lo menos cinco años sus servicios en puestos de alto nivel decisorio, cuyo desempeño requiera conocimientos y experiencia en materia financiera, legal, administrativa o relacionada con la actividad aseguradora.

El órgano de vigilancia de la Institución estará integrado por uno o más Comisarios designados por la Asamblea ordinaria de Accionistas.

### **IV. Consejeros Propietarios**

**Ing. Gerardo Tamayo de la Cuesta** (Presidente), es Ingeniero Agrónomo, se ha desempeñado como Director General adjunto de Rivas Automotriz, S.A. de C.V. desde Junio de 1992 y Director General de Performance Motors, S.A. de C.V. desde Mayo de 2004, también es Presidente del Consejo de Grupo Tracomex, S.A de C.V. desde Junio de 1996 hasta Junio de 2006.

**L.A.E. Marco Antonio González Rogel**, es Licenciado de Administración y cuenta con una maestría en Mercadotecnia, desde enero de 1976 ha desempeñado el puesto de Director General de González R. Automotriz, S.A. de C.V.

**Ing. Xavier Jacobo Touché Hernández**, es Ingeniero Industrial y desde enero de 2001 Presidente del Consejo de Touché Motors, S.A. de C.V.

**L.A.E. Elliot Margolis Freedman**, es Licenciado en Administración y desde 1992 se desempeña como Director General de Automotores de México, S.A. de C.V.

**L.E.C. Guillermo Prieto Fortún**, es Licenciado en Economía, se ha desempeñado como Subsecretario de Ingresos en la Secretaría de Hacienda y Crédito Público de 1978 a 1986, fue Director General de Multibanco Comermex SNC de 1986 a 1989, Presidente de la Comisión Nacional Bancaria de 1989 a 1994, en ese mismo año fue Subgobernador del Banco de México y desde 1995 a la fecha es Presidente del Consejo de Acciones y Promociones Gepri, S.A. de C.V.

**Act. Pedro Alejandro Covarrubias González** (Consejero Independiente), es Actuario y cuenta con Certificación de Calidad Profesional de El Colegio Nacional de Actuarios, de 1985 a la fecha se desempeña como Director Ejecutivo de Grupo Técnica, S.A. de C.V.

**Ing. Armando Jorge Olivares de Emparan**, es Licenciado en Ingeniería Industrial Administrativa, de 1998 a 1999 fue Coordinador de Proyectos Especiales en Trinity Industries de México, de 1999 a 2003 se desempeñó como Gerente General de Autoangar, S.A. de C.V., desde 2003 y hasta la fecha es Director General Adjunto de Grupo Andrade, S.A. de C.V.

**Lic. Bernardo Carlos Ledesma Uribe** (Consejero Independiente y Secretario), es abogado, de 1974 a la fecha se desempeña profesionalmente como Asesor legal del Despacho Barrera, Siqueiros y Torres Landa, S.C.

#### **Consejeros Suplentes**

**L.A.E. Reyes Huerta Ortega** (Presidente), es Licenciado en Administración de Empresas con una Maestría en la Universidad de Cambridge y una en la Universidad de Lausana, en el periodo comprendido entre 1998 y 2005, ha participado en diferentes Consejos de Administración desempeñando cargos como Tesorero, Consejero, Vicepresidente, Presidente y Vocal de Instituciones como: Sociedad de Publicidad de los Distribuidores Chrysler, A.C., Auto Ahorro Automotriz, S.A. de C.V., Asociación Mexicana de Distribuidores Chrysler, A.C., Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores, A.C., y Unión de Crédito de Distribuidores Automotrices, S.A. de C.V., actualmente y desde 1997 es Presidente del Consejo de Administración de la Unión de Crédito General, S.A. de C.V. y Director General de las siguientes empresas: Reyes Huerta Angelópolis, S.A. de C.V. (desde 2004), Reyes Huerta Reforma, S.A. de C.V. (desde 2003), Reyes Huerta Veracruz, S.A. de C.V. (desde 1999) y Automotriz Reyes Huerta, S.A. de C.V. (desde 1968).

**L.A.E. Juan Manuel Antonio Diez Francos**, es Licenciado de Administración y desde 1985 se desempeña como Presidente del Consejo de Administración y Administrador único de 38 empresas del Grupo Diez-Fénix.

**Norma Esther Almeida García**, obtuvo el título de Bachelor of Arts in Computer Science, de 1980 a 1993 fue Gerente General en Corporación Administrativa Técnica, S.A. de C.V. y de 1993 a la fecha está a cargo de la Dirección General de Autocamiones de Chihuahua, S.A. de C.V.

**C.P. Mario Jesús Villegas Valdéz**, es Contador Público, de 1996 a la fecha se desempeña como Gerente General de Automotriz de Cajeme, S.A. de C.V.

**L. A. E. Alejandro Pedro Ruíz Torres**, obtuvo la Licenciatura en Administración de Empresas, es Presidente del Consejo de Torres Automotriz, S.A. de C.V. desde 2000 y pertenece al Consejo Directivo de la Asociación Mexicana de Distribuidores Chrysler, A.C. desde 2004.

**Act. Enrique Rossano Grimberg** (Consejero Independiente), es Actuario y cuenta con Certificación de Calidad Profesional, de 1993 a 2006 se desempeñó como Director de Consultoría Técnica Actuarial, S.A. de C.V.

**Lic. Ricardo Arturo Pons Mestre** (Consejero Independiente y Secretario), es Licenciado en Derecho y cuenta con una Maestría por la University of London, es Asesor legal del Despacho Barrera, Siqueiros y Torres Landa, S.C.

**Ing. Jorge Enrique Barrón Levet**, es Ingeniero Industrial y de Sistemas con una Maestría en Administración de Empresas, desde 1980 y hasta la fecha se desempeña como Director de Sábalo de Xalapa, S.A. de C.V.

#### **Comisarios**

**C. P. Juan Claudio Salles Manuel**, es Contador Público, cuenta con Registro como Auditor Externo de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas y con Certificación de Calidad Profesional, de 2003 a la fecha ha sido Consejero y Presidente del Comité de Auditoría de Empresas ICA, S.A. de C.V., en Salles Sainz-Grant Thornton, S.C. fungió como Socio Director en 2001, actualmente y desde 1979 es Socio Fundador de la misma firma.

**C. P. José Teófilo Franco Minero**, es Contador Público, cuenta con Certificación de Calidad Profesional por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., de 1976 a 1981 laboró para el Despacho Jorge Nosti y Asociados, S.C., y para KPMG Cárdenas Dosal y Cía, S.C., desde 1981 y hasta la fecha es Socio en Auditoría de Salles, Sáinz –Grant Thornton, S.C.

#### **Integrantes del Comité de Riesgos**

Ing. Alejandro Dibildox Nieto (Presidente), L.C.P. Elizabeth Maldonado Camarena (Responsable del Área de Administración Integral de Riesgos), Lic. Rosa Elvira Manzano Colín (Vocal), Act. Gerardo Salcedo Aquino (Vocal), Act. Enrique Loyola Ahedo y/o Lic. Silvia González Meza (Expertos Independientes).

#### **Integrantes del Comité de Inversión**

Ing. Alejandro Dibildox Nieto (Presidente), L.C.P. Elizabeth Maldonado Camarena (Secretario), Act. Gerardo Salcedo Aquino (Vocal).

#### **Integrantes del Comité de Reaseguro**

Miembros Propietarios: Ing. Alejandro Dibildox Nieto (Presidente), Act. Rodrigo Vidal Quiñones (Secretario), Lic. Rosa Elvira Manzano Colín (Vocal), Ing. Everardo Anaya Estrada (Vocal), Alicia Rizo de Alvarez (Asesor Externo), C.P. Germán Becerril Nájera (Contralor Normativo, Invitado-no miembro). Miembros Suplentes: L.C.P. Elizabeth Maldonado Camarena (Presidente), Act. Gerardo Salcedo (Vocal).

#### **Oficial de Cumplimiento**

L.C.P. Elizabeth Maldonado Camarena

**V.**

Primer Nivel  
Segundo Nivel

Dirección General  
Dirección de Operaciones

Ing. Alejandro Dibildox Nieto  
Vacante

**VI.**

Durante el ejercicio 2011, los miembros del Consejo de Administración, no percibieron compensaciones ó prestaciones de ningún tipo, es importante mencionar que las percepciones que reciben provienen directamente de la Institución ya que se han contratado Servicios de Outsourcing.

**VII.**

La Compañía no tiene contratados de manera directa empleados, contrata los servicios con una empresa de Outsourcing.

**VIII.**

La compañía no tiene nexos patrimoniales o alianzas estratégicas con otras entidades.

**NOTA DE REVELACIÓN 3:  
INFORMACIÓN ESTADÍSTICA Y DESEMPEÑO TÉCNICO**

**14.3.5.**

**I.-**

**ANEXO 14.3.5-a  
NUMERO DE POLIZAS, ASEGURADOS O CERTIFICADOS E INCISOS EN VIGOR, ASI COMO  
PRIMAS EMITIDAS PARA OPERACIONES Y RAMOS OPERADOS POR LA INSTITUCION**

	<b>Número de Pólizas en</b>	<b>Certificados / Incisos / Asegurados</b>	<b>Prima Emitida</b>
<b>Vida</b>			
Ejercicio 2007	23	2,090	5,581,263
Ejercicio 2008	22	141,659	14,649,168
Ejercicio 2009	21	141,264	17,414,161
Ejercicio 2010	23	33,793	27,357,889
Ejercicio 2011	26	10,584	24,199,183
<b>Vida Individual</b>			
Ejercicio anterior (4)			
Ejercicio anterior (3)			
Ejercicio anterior (2)			
Ejercicio anterior (1)			
Ultimo ejercicio			
<b>Vida Grupo y Colectivo</b>			
Ejercicio 2007	23	2,090	5,581,263
Ejercicio 2008	22	141,659	14,649,168
Ejercicio 2009	21	141,264	17,414,161
Ejercicio 2010	23	33,793	27,357,889
Ejercicio 2011	26	10,584	24,199,183

<b>Pensiones: Seguros de Pensiones derivados de las Leyes de Seguridad Social *</b>			
Ejercicio anterior (4)			
Ejercicio anterior (3)			
Ejercicio anterior (2)			
Ejercicio anterior (1)			
Ultimo ejercicio			
<b>Muerte (Invalidez y Vida)</b>			
Ejercicio anterior (4)			
Ejercicio anterior (3)			
Ejercicio anterior (2)			
Ejercicio anterior (1)			
Ultimo ejercicio			
<b>Muerte (Riesgos de Trabajo)</b>			
Ejercicio anterior (4)			
Ejercicio anterior (3)			
Ejercicio anterior (2)			
Ejercicio anterior (1)			
Ultimo ejercicio			
<b>Invalidez</b>			
Ejercicio anterior (4)			
Ejercicio anterior (3)			
Ejercicio anterior (2)			
Ejercicio anterior (1)			
Ultimo ejercicio			
<b>Incapacidad permanente</b>			
Ejercicio anterior (4)			
Ejercicio anterior (3)			
Ejercicio anterior (2)			
Ejercicio anterior (1)			
Ultimo ejercicio			
<b>Jubilación</b>			
Ejercicio anterior (4)			
Ejercicio anterior (3)			
Ejercicio anterior (2)			
Ejercicio anterior (1)			
Ultimo ejercicio			
<b>Accidentes y Enfermedades</b>			
Ejercicio anterior (4)			
Ejercicio anterior (3)			
Ejercicio anterior (2)			
Ejercicio anterior (1)			
Ultimo ejercicio			
<b>Accidentes Personales</b>			
Ejercicio anterior (4)			
Ejercicio anterior (3)			
Ejercicio anterior (2)			
Ejercicio anterior (1)			
Ultimo ejercicio			
<b>Gastos Médicos</b>			
Ejercicio anterior (4)			
Ejercicio anterior (3)			
Ejercicio anterior (2)			



Ejercicio anterior (1)			
Ultimo ejercicio			
<b>Salud</b>			
Ejercicio anterior (4)			
Ejercicio anterior (3)			
Ejercicio anterior (2)			
Ejercicio anterior (1)			
Ultimo ejercicio			
<b>Daños</b>			
Ejercicio anterior (4)			
Ejercicio anterior (3)			
Ejercicio anterior (2)			
Ejercicio anterior (1)			
Ultimo ejercicio			
<b>Automóviles</b>			
Ejercicio anterior (4)			
Ejercicio anterior (3)			
Ejercicio anterior (2)			
Ejercicio anterior (1)			
Ultimo ejercicio			
<b>Diversos</b>			
Ejercicio anterior (4)			
Ejercicio anterior (3)			
Ejercicio anterior (2)			
Ejercicio anterior (1)			
Ultimo ejercicio			
<b>Incendio</b>			
Ejercicio anterior (4)			
Ejercicio anterior (3)			
Ejercicio anterior (2)			
Ejercicio anterior (1)			
Ultimo ejercicio			
<b>Agrícola</b>			
Ejercicio anterior (4)			
Ejercicio anterior (3)			
Ejercicio anterior (2)			
Ejercicio anterior (1)			
Ultimo ejercicio			
<b>Responsabilidad Civil</b>			
Ejercicio anterior (4)			
Ejercicio anterior (3)			
Ejercicio anterior (2)			
Ejercicio anterior (1)			
Ultimo ejercicio			
<b>Marítimo y Transportes</b>			
Ejercicio anterior (4)			
Ejercicio anterior (3)			
Ejercicio anterior (2)			
Ejercicio anterior (1)			
Ultimo ejercicio			
<b>Terremoto</b>			
Ejercicio anterior (4)			
Ejercicio anterior (3)			

Ejercicio anterior (2)			
Ejercicio anterior (1)			
Ultimo ejercicio			
Crédito			
Ejercicio anterior (4)			
Ejercicio anterior (3)			
Ejercicio anterior (2)			
Ejercicio anterior (1)			
Ultimo ejercicio			
Reafianzamiento			
Ejercicio anterior (4)			
Ejercicio anterior (3)			
Ejercicio anterior (2)			
Ejercicio anterior (1)			
Ultimo ejercicio			
Ejercicio anterior (2)			
Ejercicio anterior (1)			
Ultimo ejercicio			

II.

**ANEXO 14.3.5-b**

**Costo Promedio de Siniestralidad (Severidad)\***

	<b>Ejercicio 2011</b>	<b>Ejercicio 2010</b>	<b>Ejercicio 2009</b>	<b>Ejercicio 2008</b>	<b>Ejercicio 2007</b>
<b>Vida**</b>	<b>460,158</b>	<b>353,073</b>	<b>109,828</b>	<b>123,963</b>	<b>67,546</b>
Vida Individual					
Vida Grupo y Colectivo	460,158	353,073	109,828	123,963	67,546
<b>Accidentes y Enfermedades</b>					
Accidentes Personales					
Gastos Médicos					
Salud					
<b>Daños</b>					
Automóviles					
Diversos					
Incendio					
Agrícola					
Responsabilidad Civil					
Marítimo y Transportes					
Terremoto					
Crédito					
Reafianzamiento					

III.

**ANEXO 14.3.5-c**

<b>Frecuencia de Siniestros (%)*</b>					
	<b>Ejercicio 2011</b>	<b>Ejercicio 2010</b>	<b>Ejercicio 2009</b>	<b>Ejercicio 2008</b>	<b>Ejercicio 2007</b>
<b>Vida</b>	<b>0.36%</b>	<b>0.03%</b>	<b>0.05%</b>	<b>0.04%</b>	<b>0.14%</b>
Vida Individual					
Vida Grupo y Colectivo	0.36%	0.03%	0.05%	0.04%	0.14%
<b>Accidentes y Enfermedades</b>					
Accidentes Personales					
Gastos Médicos					
Salud					
<b>Daños</b>					
Automóviles					
Diversos					
Incendio					
Agrícola					
Responsabilidad Civil					
Marítimo y Transportes					
Terremoto					
Crédito					
Reafianzamiento					

14.3.6.-

I.

**ANEXO 14.3.6-a**

<b>Índice de Costo Medio de Siniestralidad*</b>			
<b>Operaciones/Ramos</b>	<b>Ejercicio 2011</b>	<b>Ejercicio 2010</b>	<b>Ejercicio 2009</b>
<b>Vida</b>	<b>159.76%</b>	<b>90.00%</b>	<b>93.43%</b>
Vida Individual			
Vida Grupo y Colectivo	159.76%	90.00%	93.43%
<b>Pensiones**</b>			
Muerte (Invalidez y Vida)			
Muerte (Riesgos de Trabajo)			
Invalidez			
Incapacidad permanente			
Jubilación			
<b>Accidentes y Enfermedades</b>			
Accidentes Personales			
Gastos Médicos			
Salud			
<b>Daños</b>			
Automóviles			
Diversos			
Incendio			
Agrícola			
Responsabilidad Civil			
Marítimo y Transportes			
Terremoto			

Crédito			
<b>Operación Total</b>			

II.

**ANEXO 14.3.6-b**

**Índice de Costo Medio de Adquisición\***

Operaciones/Ramos	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010	Ejercicio 2009
<b>Vida</b>	<b>0.02%</b>	<b>16.36%</b>	<b>-0.43%</b>
Vida Individual			
Vida Grupo y Colectivo	0.02%	16.36%	-0.43%
<b>Pensiones**</b>			
Muerte (Invalidez y Vida)			
Muerte (Riesgos de Trabajo)			
Invalidez			
Incapacidad permanente			
Jubilación			
<b>Accidentes y Enfermedades</b>			
Accidentes Personales			
Gastos Médicos			
Salud			
<b>Daños</b>			
Automóviles			
Diversos			
Incendio			
Agrícola			
Responsabilidad Civil			
Marítimo y Transportes			
Terremoto			
Crédito			
<b>Operación Total</b>			

III.

**ANEXO 14.3.6-c**

**Índice de Costo Medio de Operación\***

Operaciones/Ramos	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010	Ejercicio 2009
<b>Vida</b>	<b>21.70%</b>	<b>17.44%</b>	<b>15.59%</b>
Vida Individual			
Vida Grupo y Colectivo	21.70%	17.44%	15.59%
<b>Pensiones**</b>			
Muerte (Invalidez y Vida)			
Muerte (Riesgos de Trabajo)			
Invalidez			
Incapacidad permanente			
Jubilación			
<b>Accidentes y Enfermedades</b>			
Accidentes Personales			
Gastos Médicos			
Salud			

<b>Daños</b>			
Automóviles			
Diversos			
Incendio			
Agrícola			
Responsabilidad Civil			
Marítimo y Transportes			
Terremoto			
Crédito			
<b>Operación Total</b>			

IV.

**ANEXO 14.3.6-d  
Índice Combinado\***

<b>Operaciones/Ramos</b>	<b>Ejercicio 2011</b>	<b>Ejercicio 2010</b>	<b>Ejercicio 2009</b>
<b>Vida</b>	<b>181.48%</b>	<b>123.80%</b>	<b>108.59%</b>
Vida Individual			
Vida Grupo y Colectivo	181.48%	123.80%	108.59%
<b>Pensiones**</b>			
Muerte (Invalidez y Vida)			
Muerte (Riesgos de Trabajo)			
Invalidez			
Incapacidad permanente			
Jubilación			
<b>Accidentes y Enfermedades</b>			
Accidentes Personales			
Gastos Médicos			
Salud			
<b>Daños</b>			
Automóviles			
Diversos			
Incendio			
Agrícola			
Responsabilidad Civil			
Marítimo y Transportes			
Terremoto			
Crédito			
<b>Operación Total</b>			

**NOTA DE REVELACIÓN 4:  
INVERSIONES**

14.3.7.-

**ANEXO 14.3.7**

**Inversiones en Valores**

	Valor de Cotización				Costo de Adquisición			
	Ejercicio 2011		Ejercicio 2010		Ejercicio 2011		Ejercicio 2010	
	Monto*	% Participación con relación al total	Monto*	% Participación con relación al total	Monto*	% Participación con relación al total	Monto*	% Participación con relación al total
<b>Moneda Nacional</b>								
Gubernamentales	42,179,270.71	99.70%	9,004,964.42	29.67%	42,181,652.66	99.70%	8,999,990.57	30.00%
Privados de tasa conocida	125,000.00	0.30%	21,334,196.10	70.33%	125,000.00	0.30%	21,389,444.72	70.00%
Privados de renta conocida								
Extranjeros de tasa conocida								
Extranjeros de renta variable								
Productos derivados								
<b>Moneda Extranjera</b>								
Gubernamentales								
Privados de tasa conocida								
Privados de renta variable								
Extranjeros de tasa conocida								
Extranjeros de renta variable								
Productos derivados								
<b>Moneda Indizada</b>								
Gubernamentales								
Privados de tasa conocida								
Privados de renta variable								
Extranjeros de tasa conocida								
Extranjeros de renta variable								
Productos derivados								

La valuación correspondiente a 2011 y 2010 fue de \$-2,381.94 y \$ -50 283.76, respectivamente

14.3.8.-

**ANEXO 14.3.8**

**Inversiones que representan el 5% o más del portafolio total de inversiones**

Nombre completo del emisor	Nombre completo del tipo de valor	Fecha de Adquisición	Fecha de Vencimiento	A	B	A/Total**
				Costo Adquisición*	Valor de Cotización*	%
CETES	BI	30/12/2011	22/03/2012	19,999,999.99	20,002,925.33	47.41%
CETES	BI	30/12/2011	03/05/2012	22,181,652.67	22,176,345.38	52.59%
<b>Total Portafolio**</b>				<b>42,181,652.66</b>	<b>42,179,270.71</b>	<b>100%</b>

\*En moneda nacional

\*\*Monto total de las inversiones de la institución

**ANEXO 14.3.8**

Inversiones con partes relacionadas con las que existen vínculos patrimoniales o de responsabilidad							
					A	B	A/Total* *
Nombre completo del emisor	Nombre completo del tipo de valor	Tipo de nexos	Fecha de Adquisición	Fecha de Vencimiento	Costo Histórico *	Valor de Mercado*	%
NO APLICA							

\*En moneda nacional  
\*\*Monto total de las inversiones de la institución

**NOTA DE REVELACIÓN 5:  
DEUDORES**

14.3.12.-

**ANEXO 14.3.12**

Operación/Ramo	Monto*			% del Activo			Monto* (Mayor a 30 días)		
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Indizada	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Indizada	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Indizada
<b>Accidentes y Enfermedades</b>									
<b>Vida</b>	1,078,473.74			1.76%					
<b>Pensiones</b>									
<b>Daños</b>									
Responsabilidad Civil									
Marítimo y Transportes									
Incendio									
<b>Terremoto y otros riesgos catastróficos</b>									
Agrícola									
Automóviles									
Crédito									
Diversos									
<b>Total</b>	<b>1,078,473.74</b>			<b>1.76%</b>					

\*Los montos a reflejar corresponden a los saldos que reflejan las cuentas del rubro Deudores por Primas.

14.3.13.-

El rubro de Deudores Otros al cierre del ejercicio 2011 tiene un saldo de \$15,117,145.84 que representa un 24.73% del total del activo, el cual se desglosa a continuación:

Deudores Diversos	15,089,298.56
IVA Pagado por Aplicar	27,847.28
	<u>15,117,145.84</u>

**NOTA DE REVELACIÓN 6:  
RESERVAS TÉCNICAS**

14.3.14.-

**ANEXO 14.3.14**

<b>Índice de Suficiencia de las Reservas de Riesgos en Curso*</b>					
<b>Análisis por Operación y Ramo</b>	<b>%</b>				
	<b>Ejercicio 2011 (t)</b>	<b>Ejercicio 2010 (t-1)</b>	<b>Ejercicio 2009 (t-2)</b>	<b>Ejercicio 2008 (t-3)</b>	<b>Ejercicio 2007 (t-4)</b>
<b>Accidentes y Enfermedades</b>					
Accidentes Personales					
Gastos Médicos					
Salud					
<b>Daños</b>					
Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales.					
Marítimo y Transportes					
Incendio					
Terremoto y otros Riesgos Catastróficos					
Agrícola y de Animales					
Automóviles					
Crédito					
Crédito a la Vivienda					
Garantía Financiera					
Diversos					
<b>Vida con temporalidad menor o igual a un año</b>	<b>119%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>Vida con temporalidad superior a un año</b>					
<b>Pensiones de la Seguridad Social</b>					

14.3.15.

La Institución no cuenta con constitución de reservas técnicas especiales



14.3.16.

**ANEXO 14.3.16**

<b>Datos históricos sobre los resultados del triángulo de desarrollo de siniestros por Operación y Ramo.</b>					
<b>Provisiones y pagos por siniestros</b>	<b>Año en que ocurrió el siniestro</b>				
	<b>Ejercicio 2007 (Año t-4)</b>	<b>Ejercicio 2008 (Año t-3)</b>	<b>Ejercicio 2009 (Año t-2)</b>	<b>Ejercicio 2010 (Año t-1)</b>	<b>Ejercicio 2011 (Año t)</b>
En el mismo año	202,638.00	6,457,087.00	6,096,768.00	17,085,816.94	32,841,490.78
Un año después	112,938.00	1,068,367.00	1,273,961.82	11,333,681.00	
Dos años después	- 26,314.77				
Tres años después					
Cuatro años después					
<b>Estimación de Siniestros Totales</b>	<b>289,261.23</b>	<b>7,525,454.00</b>	<b>7,370,729.82</b>	<b>28,419,497.94</b>	<b>32,841,490.78</b>
Siniestros Pagados	289,261.23	7,525,454.00	5,930,729.82	16,535,816.94	35,750,360.36
Provisiones por Siniestros			1,440,000.00	11,883,681.00	- 2,908,869.58
Prima devengada	5,581,263.00	12,877,508.00	15,382,774.00	26,425,609.00	24,140,838.18

La Estimación de Siniestros Totales se refiere a siniestros pagados más provisiones por siniestros.

**NOTA DE REVELACIÓN 8:  
REASEGURO Y REASEGURO FINANCIERO**

14.3.20.

**I.- Resumen de objetivos, políticas y prácticas adoptadas por el consejo de administración en materia de reaseguro:**

I.- Supervisar que las operaciones de reaseguro y retrocesión que realice la Institución se apeguen a las políticas y normas definidas y aprobadas por el mismo Consejo de Administración, así como a las disposiciones legales y administrativas que apliquen.

II.- Evaluar y aprobar los mecanismos que el Comité de Reaseguro le proponga en términos del monitoreo y la evaluación del cumplimiento de las políticas y normas establecidas por dicho Comité en materia de Reaseguro, así como de su instrumentación.

III.- Evaluación periódica del logro de los objetivos estratégicos establecidos así como de los resultados de la operación en materia de reaseguro.

IV. Aprobación del manual de objetivos, políticas y procedimientos en materia de contratación, monitoreo, evaluación y administración de las operaciones de reaseguro y retrocesión de la institución.

V. Aprobación de las políticas y criterios aplicables a la renovación, prórroga y modificación de contratos de reaseguro y retrocesión

## II. Determinación de retención técnica y características de coberturas

Con respecto a la retención técnica, la Institución determina dicho límite conforme al procedimiento registrado ante la Comisión Nacional de Seguros Fianzas.

En lo que corresponde a las características de las coberturas contratadas, la institución emplea un contrato de tipo proporcional, tres contratos no proporcionales y un contrato de cobertura catastrófica, lo que garantiza la estabilidad de la empresa.

### III.-

#### ANEXO 14.3.20-a NOMBRE, CALIFICACION CREDITICIA Y PORCENTAJE DE CESION A LOS REASEGURADORES

Número	Nombre del reasegurador	Registro en el RGRE*	Calificación de Fortaleza Financiera	% cedido del total**	% de colocaciones no proporcionales del total ***
1	Reaseguradora Patria, S.A.B.	N/A	A- (A.M. Best)	2.62%	
<b>Total</b>				<b>2.62%</b>	

### IV.-

#### ANEXO 14.3.20-b NOMBRE Y PORCENTAJE DE PARTICIPACION DE LOS INTERMEDIARIOS DE REASEGURO A TRAVES DE LOS CUALES LA INSTITUCION CEDIO RIESGOS

	Monto
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional Total	633,661.66
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado en directo	0
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado con intermediario	633,661.66

Número	Nombre de Intermediario de Reaseguro	% Participación*
1	Reasinter Intermediario de Reaseguro S.A. de C.V.	100%
<b>Total</b>		<b>100%</b>

### 14.3.21.-

I. La compañía cuenta para el ramo de vida grupo con un contrato cuota parte (50/50) y excedentes. Tres contratos facultativos y un contrato catastrófico para toda la cartera de Vida Grupo.

II. No existen contratos de reaseguro verbal o escrito que no hayan sido reportados a la Comisión Nacional de seguros y Fianzas.

III. Para los contratos firmados se cuenta con el archivo de suscripción respectivo.

14.3.22.

**ANEXO 14.3.22  
INTEGRACION DEL SALDO DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A  
REASEGURADORES**

Antigüedad	Nombre del reasegurador	Saldo de cuentas por cobrar *	% Saldo/Total	Saldo de cuentas por pagar *	% Saldo/Total
Menor a 1 año	Reaseguradora Patria, S.A.B.	75,000.00	100.00%	475,471.09	100.00%
Mayor a 1 año y menor a 2 años					
Mayor a 2 años y menor a 3 años					
Mayor a 3 años					
<b>Total</b>		<b>75,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>475,471.09</b>	<b>100.00%</b>

\* Para integrar o agrupar los rubros contables, referirse al Capítulo 14.5 de la Circular Unica de Seguros.

**NOTA DE REVELACIÓN 9:  
MARGEN DE SOLVENCIA**

14.3.24.-

**ANEXO 14.3.24  
Suficiencia de Capital**

Concepto	Monto		
	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010	Ejercicio 2009
I.- Suma Requerimiento Bruto de Solvencia	5,409,258.79	9,660,972.22	17,101,360.32
II.- Suma Deducciones			
III.- Capital Mínimo de Garantía (CMG) = I - II	5,409,258.79	9,660,972.22	17,101,360.32
IV.- Activos Computables al CMG	13,808,750.90	20,910,809.10	23,052,338.55
V.- Margen de solvencia (Faltante en Cobertura) = IV - III	<b>8,399,492.11</b>	<b>11,249,836.88</b>	<b>5,950,978.23</b>

**NOTA DE REVELACIÓN 10:  
COBERTURA DE REQUERIMIENTOS ESTATUTARIOS**

14.3.25.-

**ANEXO 14.3.25**

<b>Cobertura de requerimientos estatutarios</b>						
<b>Requerimiento Estatutario</b>	<b>Índice de Cobertura</b>			<b>Sobrante (Faltante)</b>		
	<b>Ejercicio 2011</b>	<b>Ejercicio 2010</b>	<b>Ejercicio 2009</b>	<b>Ejercicio 2011</b>	<b>Ejercicio 2010</b>	<b>Ejercicio 2009</b>
Reservas técnicas <sup>1</sup>	1.60	2.14	3.13	8,768,133.09	9,031,051.05	23,021,750.64
Capital mínimo de garantía <sup>2</sup>	2.55	2.16	1.35	8,399,492.11	11,249,536.88	5,950,978.23
Capital mínimo pagado <sup>3</sup>	0.45	.71	1.09	10,314,716.04	3,029,351.25	2,511,776.72

<sup>1</sup> Inversiones que respaldan las reservas técnicas / reservas técnicas

<sup>2</sup> Inversiones que respaldan el capital mínimo de garantía más el excedente de inversiones que respaldan las reservas técnicas / requerimiento de capital mínimo de garantía.

<sup>3</sup> Los recursos de capital de la institución computables de acuerdo a la regulación / Requerimiento de capital mínimo pagado para cada operación y/o ramo para los que esté autorizada la institución.

**NOTA DE REVELACIÓN 12:  
ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

14.3.27.-

Dentro de las políticas de administración de riesgos aprobadas por el consejo de administración, así como los controles implantados para su vigilancia institucional se encuentran la Constitución de Comités de Vigilancia de acuerdo a la normatividad aplicable, mencionando entre los más importantes los siguientes:

**Oficial de Cumplimiento;** se encarga de vigilar que se de cumplimiento al Manual que contiene las Políticas definidas por la institución referente a las reglas para prevenir detectar y reportar los actos, omisiones u operaciones que pudieran favorecer, prestar ayuda, auxilio o cooperación de cualquier especie para la comisión del delito previsto en el artículo 139 del Código Penal Federal, o que pudieran ubicarse en los supuestos del artículo 400 Bis del mismo ordenamiento legal.

**Comité de Administración Integral de Riesgos;** se encarga de vigilar que se de cumplimiento a las, políticas y procedimientos que integran el Manual aprobadas por la institución en materia de Administración Integral de Riesgos.

**Comité de Inversiones;** se encarga de vigilar que se de cumplimiento al manual de Inversiones que contiene las políticas y estrategias de inversión aprobadas por la institución con el fin de preservar los ingresos que obtiene administrar adecuadamente los recursos financieros y cumpliendo en todo momento con la normatividad aplicable a las coberturas para las reservas técnicas y capital mínimo de garantía.

**Comité de Reaseguro;** se encarga de vigilar que las operaciones de reaseguro que realice la Institución se apeguen a las políticas y normas definidas dentro del Manual de Reaseguro que el Consejo de Administración apruebo, así como a las disposiciones legales y administrativas

aplicables. Asimismo proponer los mecanismos que permitan el monitoreo y la evaluación del cumplimiento de las políticas y normas establecidas y aprobadas por el mismo Comité, en materia de reaseguro y proceder a su instrumentación.

Asimismo de acuerdo a las disposiciones legales aplicables, el Consejo de Administración nombró a un Contralor Normativo, el cual es el responsable de vigilar el cumplimiento de la normatividad externa e interna aplicable a la Institución.

#### I.

La manera en que, de forma general, los riesgos derivados de las obligaciones contraídas por la institución son monitoreados y controlados;

Aseguradora Patrimonial Vida, considera los riesgos derivados de las obligaciones contraídas, como uno de sus principales Riesgos, para ello tiene registrado un método de valuación de reservas de riesgos en curso para las pólizas que se encuentren en vigor.

Mensualmente se realiza el cálculo de reservas de Riesgo en curso con el método actuarial, revisado y aprobado por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, Este se registró ante esta Comisión con una nota técnica específica que muestra los métodos actuariales mediante los cuales se constituye y se valorarán mensualmente para cubrir las obligaciones contraídas por la institución. Asimismo existe un método de suficiencia, la cual sirve para monitorear que la reserva de Riesgos en Curso sea suficiente para hacer frente a las obligaciones contraídas por la institución, sin embargo y cuando a juicio del Actuario responsable, considere que los modelos para la supervisión y valuación de estas reservas sea insuficientes, tomando en cuenta la forma específica del comportamiento, homogeneidad y características especiales de determinado producto, la institución propondrá a la Comisión nuevas metodologías para el cálculo de las reservas de Riesgo en curso, registrando los nuevos modelos de reservas y suficiencia, de acuerdo a la normatividad aplicable.

Asimismo es considerada generar una reserva técnica para las Obligaciones pendientes de Cumplir por siniestros ocurridos no reportados y una reserva de ajustes asignados al Siniestro.

#### II.

Dentro de los objetivos y políticas para la suscripción de riesgos, se tiene definido comercializar productos debidamente registrados ante la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas para el ramo de vida, cuyo pago de la indemnización corresponda a los que tengan como base del contrato riesgos que puedan afectar la persona del asegurado en su existencia. Se considerarán comprendidos dentro de estas operaciones los beneficios adicionales que, basados en la salud o en accidentes personales, se incluyan en pólizas regulares de seguros de vida.

Actualmente cuenta con tres productos para el ramo de Vida mismos que se mencionan a continuación:

- ✓ Seguro de Vida de Grupo
- ✓ Seguro Colectivo de Deudores
- ✓ Seguro de Vida Colectivo de Deudores Largo Plazo

#### III.

Aseguradora Patrimonial Vida, aplica técnicas para analizar y monitorear mortalidad tanto en frecuencia como severidad, con base en revisiones periódicas a nivel de póliza y ramo a efectos de detectar desviaciones en la siniestralidad esperada, para con ello derivar en medidas correctivas y de prevención aplicables en forma tanto de políticas como procedimientos de suscripción y/o administración en la Compañía.

#### IV.

Actualmente Aseguradora Patrimonial Vida, cuenta con el siguiente proceso de Administración de Siniestros:

##### Sistema de Siniestros

- ✓ Establecimiento de objetivos de siniestralidad
- ✓ Registro del siniestro
- ✓ Registro del siniestro y asignación de número de reclamaciones
- ✓ Clasificación del siniestro
- ✓ Generación orden de pago
- ✓ Recabar finiquito de pago

Para lo anterior, se tienen elaborados formatos específicos que se deben utilizar de acuerdo a evento que corresponda dicho siniestro, los cuales se clasifican como:

- ✓ Reporte de reclamación
- ✓ Informe médico
- ✓ Aviso de accidente y/o enfermedad

#### V.

Las políticas de suscripción para garantizar una adecuada clasificación de riesgos son las siguientes;

- a) Se dará preferencia a aquellos prospectos cuyo monto suma asegurada por persona-cobertura sea igual o inferior al límite máximo de retención que la Compañía tenga autorizado. En caso de riesgos con montos mayores se buscará apoyo de reaseguro facultativo en exceso a los contratos de reaseguro vigentes y aplicables.
- b) Conforme al giro de los prospectos (Grupo y Colectivo) se dará preferencia a aquellos prospectos cuya clasificación de riesgo se considere como estándar ó de bajo riesgo. Para aquellos casos cuyo grado se considere de mayor riesgo, se optará por esquemas de reaseguro facultativo.
- c) La suscripción de todo prospecto deberá estar respaldada únicamente por las tarifas que estén debidamente registradas ante la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.
- d) Se evaluará al menos una vez al año los resultados de la suscripción a nivel de póliza (Grupo y Colectivo) y cartera a efectos de optimizar el proceso de selección de riesgos para futuros prospectos.
- e) Deberá existir para cada negocio suscrito la documentación que soporte el proceso de suscripción del mismo, considerando entre otras cosas el desarrollo periódico de la experiencia siniestral (Grupo y Colectivo principalmente).

#### VI.

Aseguradora Patrimonial Vida, tiene como políticas y estrategia de inversiones, invertir en instrumentos financieros respaldados por el Gobierno Federal.

Con el fin de preservar los ingresos que obtiene es importante que cuente con la capacidad para identificar, medir y administrar adecuadamente los riesgos financieros inherentes al manejo de posiciones financieras derivadas de la cobertura de reservas técnicas y capital mínimo de garantía, propias del negocio.

Aseguradora Patrimonial Vida, participa en el mercado de dinero, en instrumentos que presentan en su mayoría niveles de alta bursatilidad (Gubernamentales), lo que le permite venderlos con facilidad en el mercado cuando tiene necesidades extraordinarias de liquidez.

## VII.

Aseguradora Patrimonial Vida, reconoce la necesidad de implementar la función de Administración de Riesgos, como una herramienta que le permitirá medir y administrar adecuadamente los riesgos inherentes a su operación, con el fin de proteger y hacer mejor uso del patrimonio (capital) de la institución.

Los lineamientos, políticas y procedimientos que integran el manual mantienen completa congruencia con su misión institucional y con la estrategia de negocios establecida por su Consejo de Administración, apegándose a la normatividad en materia de administración integral de riesgos establecida por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF) en la circular única de seguros 8.6 de fecha 8 de noviembre de 2010.

El desarrollo de la infraestructura de Administración de Riesgos (AR) en Aseguradora Patrimonial Vida, S. A., considerara los riesgos – mercado, crédito, liquidez, operativo y legal desde una perspectiva integral, tanto en las actividades que desarrolla actualmente, como en el diseño y desarrollo de nuevos programas y productos.

Uno de los principales objetivos de la AR es el de buscar una relación riesgo/rendimiento congruente con los objetivos y estrategias de la institución.

### 14.3.28.-

Aseguradora Patrimonial Vida S.A. su Consejo de Administración, ha designado a un responsable de Riesgos, cuyo objetivo principal es el de llevar a cabo una correcta aplicación de las mejores prácticas sólidas de administración de riesgos consistentes, que contribuyan a la operación prudencial de la institución en la administración de riesgos, permitiendo con ello realizar sus actividades con niveles de riesgo acordes con su capacidad operativa y suficiencia de capital, para ello se han implementado políticas y procedimientos para la identificación, medición, monitoreo, limitación, control y divulgación de los riesgos de “Crédito por Contraparte, Mercado, Liquidez, Operativo y Legal” que enfrentan en su actividad diaria, mismos que deberán ser supervisados por un Comité de Riesgos que ha sido creado por el Consejo de Administración.

El Comité de Riesgos para el desarrollo de su objeto desempeña las siguientes funciones:  
Proponer para aprobación del consejo de administración al menos una vez al año:

- ✓ El Manual que contiene los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos de “Crédito por Contraparte, Mercado, Liquidez, Operativo y Legal”.
- ✓ Los límites de exposición al riesgo de manera global y por tipo de riesgo.
- ✓ La estrategia de asignación de recursos para la realización de operaciones.

Aprueba:

- ✓ La metodología para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgos; “Crédito por Contraparte, Mercado, Liquidez, Operativo y Legal”.

- ✓ Los modelos, parámetros y escenarios que habrán de utilizarse para llevar a cabo la medición y el control de los riesgos de “Crédito por Contraparte, Mercado, Liquidez, Operativo y Legal”.
- ✓ La realización de nuevas operaciones y servicios que por su propia naturaleza conlleven un riesgo ya sea “Crédito por Contraparte, Mercado, Liquidez, Operativo y Legal”.

Informa al Consejo de Administración cuando menos trimestralmente, sobre la exposición a los riesgos de “Crédito por Contraparte, Mercado, Liquidez, Operativo y Legal” asumida por la institución y los efectos negativos que se podrían producir en la marcha de la misma, así como sobre la inobservancia de los límites de exposición al riesgo establecidos.

Informa al Consejo de Administración sobre las medidas correctivas implementadas, tomando en cuenta el resultado de las auditorías y evaluaciones relativas a los procedimientos de administración de riesgos.

Aseguradora Patrimonial Vida actualmente ha implementado medidas para la medición y administración de riesgos para cada uno de los siguientes Riesgos:

### **I. Riesgo de Crédito.**

Aseguradora Patrimonial Vida, considera al Riesgo de Crédito como el riesgo por incumplimiento de pago debido a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones contractuales, resultando en una pérdida financiera, para ello ha clasificado este riesgo en dos tipos:

1. Riesgo de Crédito y/o Crediticio: Definido como el posible deterioro que puede tener la cartera de Clientes en productos clasificados como “Préstamos” por la incapacidad de pago que puedan tener los acreditados. Aseguradora Patrimonial Vida, no considera productos que contengan este tipo riesgo, por lo cual no existen definidas políticas, ni medidas adoptadas para la administración de este tipo de Riesgo.
2. Riesgo de Crédito por Contraparte: Definido como el riesgo de crédito por Contraparte a la entidad de donde provienen determinados instrumentos de inversión y cuya entidad está expuesta por una relación bilateral con una institución en un determinado tipo de transacción. Se consideran los siguientes factores: valor de mercado de la operación, riesgo potencial, plazo y las garantías o colaterales depositadas por la contraparte.

El Riesgo de contraparte se calcula en función de la calidad crediticia de cada contraparte, esta calificación se obtiene de agencias calificadoras especializadas, que estiman el porcentaje de default de cada contraparte, con base en su calificación crediticia. Actualmente se elabora un reporte de pérdidas potenciales por contraparte y consumo de límites

Este reporte clasifica el portafolio por contraparte y estima la pérdida potencial en función de la probabilidad de incumplimiento de cada contraparte asociado a su calificación.



## **II. Riesgo de mercado.**

Para el Riesgo de Mercado; El cálculo de Valor en Riesgo (VaR) del portafolio de Aseguradora Patrimonial Vida, S.A. se presenta en cuatro tipos de reportes, que contienen la siguiente información al 31 de diciembre de 2011:

A) Resumen de Riesgos de Mercado

B) Seguimiento del Riesgo de Mercado clasificado por Tipo de Instrumento y Seguimiento de Límites de Riesgo

Este reporte presenta el VaR para el portafolio global diversificado y no diversificado, clasificado por tipo de instrumento.

C) Reportes de VaR por instrumento

Este reporte muestra la contribución al riesgo global del portafolio de cada instrumento y el VaR Delta que considera la correlación que existe entre todos los instrumentos del portafolio.

D) Reporte de VaR clasificado por moneda

Este reporte presenta el VaR clasificado por moneda, con el fin de analizar cual de ellas aporta mayor riesgo al portafolio.

### **Reporten del Back Test**

El sistema de medición de riesgos, calcula dos tipos de pruebas de Back Test; paramétrica e histórica. La elección de la metodología depende de la información con que cuente Aseguradora Patrimonial Vida, S. A.

El Back Test Histórico es una prueba de bondad de las metodologías establecidas, ya que permite comparar en un período histórico, las pérdidas o ganancias teóricas generadas por el portafolio a valor de mercado contra el Valor en Riesgo estimado.

En el Back Test Paramétrico, el portafolio a la última fecha disponible se valúa en el tiempo con el vector de precios. Esto permite ver como el portafolio manteniendo la composición actual genera resultados de pérdidas y ganancias por valuación que se comparan con el VaR estimado para ese intervalo de tiempo.

Esta prueba permite al Comité de Riesgos verificar la validez de las metodologías utilizadas o en su caso la necesidad de cambiar algunos parámetros que permitan estimar con mayor precisión el riesgo del portafolio.

Actualmente son generados dos tipos de reportes:

1. Back Test (paramétrico o histórico) que contiene lo siguiente:

- ✓ Gráfica de las pérdidas y ganancias generadas en un período histórico y el VaR estimado
- ✓ Distribución de frecuencia de las pérdida / utilidades generadas por el portafolio en el período de análisis.
- ✓ Porcentaje de pérdidas superiores al VaR.

2. Análisis de Resultados del Back Test. Adicionalmente se elabora un reporte que permite comparar periódicamente las estimaciones de la exposición al riesgo contra los resultados efectivamente observados para un período específico, bajo diferentes parámetros, a fin de revisar los supuestos contenidos en los modelos, y en su caso, modificarlos.

### **Reportes del Peor Escenario**

Este tipo de estimación se construye tomando como base el número de títulos que integra la posición de un portafolio a la última fecha disponible y realizando la valuación del portafolio a través de los precios históricos registrados en el vector de precios. El análisis del portafolio histórico resultante muestra las peores pérdidas que podría haber tenido una cartera bajo diferentes intervalos de tiempo.

### **III. Riesgo de liquidez.**

Para contar con herramientas que permitan medir el nivel de liquidez de los instrumentos del portafolio, actualmente se elaboran dos reportes:

#### **A. Reporte de Nivel de Bursatilidad de los Instrumentos del Portafolio**

Este reporte presenta el portafolio a valor de mercado, clasificado por nivel de bursatilidad (alta, media, baja y nula). Los porcentajes invertidos en cada nivel deben ser acordes a las políticas que en materia de liquidez se han establecido en este manual.

#### **B. Reporte de VaR ajustado por Liquidez**

Este reporte constituye una herramienta de apoyo mediante la cual se estima el monto que se podría perder en caso de tener que vender un instrumento en el mercado ante necesidades extraordinarias de liquidez. Esta metodología incorpora los parámetros definidos de bursatilidad, que permiten ajustar el VaR de mercado en función del grado de liquidez o bursatilidad de cada instrumento.

### **IV. Riesgo operativo.**

Actualmente Aseguradora Patrimonial Vida, S.A., ha definido como responsabilidades principales el de realizar la identificación, monitoreo y control para el Riesgo Operativo en donde los procedimientos que lleva a cabo para crear una base de datos con la información necesaria que le permita en el mediano plazo establecer políticas de control con el fin de minimizar hasta donde sea posible los efectos negativos que pudieran tener los riesgos operativos en la aseguradora, asimismo tiene establecidas medidas preventivas y acciones en caso de contingencia para poder actuar con oportunidad y eficiencia.

El objetivo fundamental de las políticas es el de reducir el riesgo operativo ex ante mediante la detección oportuna de los factores que lo ocasionan y ex post mediante la corrección de los factores que lo producen.

### **V. Riesgo legal.**

Aseguradora Patrimonial Vida, ha establecido procedimientos y metodologías para la identificación, medición y control de los riesgos legales y evitar así en la medida de lo posible que dichos riesgos pueda resultar en pérdidas no estimadas para la aseguradora.

Asimismo, es de vital importancia que todos los funcionarios y empleados de la aseguradora, conozcan las disposiciones legales y administrativas aplicables a la operación.

El Despacho Jurídico realiza un diagnóstico, análisis y categorización de los asuntos legales implícitos en la operación de Aseguradora Patrimonial Vida, S. A

#### **14.3.29.**

I.

Actualmente Aseguradora Patrimonial Vida tiene una cartera con emisión en el Distrito Federal y San Luis Potosí, debido a que los contratantes son personas Morales y se encuentran en esas entidades.

II.

Aseguradora Patrimonial Vida, considera dentro de su nota técnica que los indicadores de riesgos son los mismos, ya que pertenecen a un mismo seguro Grupo y de Colectivo en todo el territorio nacional, debido a que los, actualmente presentan los mismos factores de riesgo de ocurrencia de un evento que se encuentre cubierto dentro de los beneficios básicos y adicionales.

III.

Aseguradora Patrimonial Vida, no tiene coberturas, dentro de su ramo, para riesgos de terremoto, hidrometeorológicos y/o de naturaleza catastrófica, por lo cual no aplica este inciso.

### **Otras Notas de Revelación**

#### **14.3.33.-**

Auditor Externo Financiero.- C.P.C. Alberto E. Hernández Cisneros - Salles, Sáinz-Grant Thornton, S.C.

Auditor Externo Actuarial.- Act. Pedro Covarrubias.- Grupo Técnica, S.A. de C.V.

#### **14.3.35.-**

La Institución no tiene información adicional que revelar.