



**REPORTE TRIMESTRAL**

Banco Monex

| Marzo 2022

## CONTENIDO

<b>1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN</b>	<b>3</b>
A. Marco regulatorio	3
B. Bases de presentación	3
C. Declaración sobre la preparación de este informe	3
D. Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera	4
i. Resultados de operación	4
ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital	7
E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez	9
F. Gobierno corporativo	16
G. Control interno	18
<b>2. REPORTES TRIMESTRALES</b>	<b>19</b>
A. Marco regulatorio	19
B. Estados financieros básicos	20
i. Trimestre reportado	20
ii. Series históricas trimestrales	24
C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes, acciones COVID	31
D. Actividad y participación accionaria	32
E. Capitalización	34
F. Indicadores financieros	34
G. Información financiera trimestral	35
H. Índice de Capitalización (Anexo 1-O)	50
I. Administración del riesgo	60
i. Información cualitativa	60
ii. Información Cuantitativa	66
J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.	81
K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento	91
L. Acciones frente al COVID.	93
M. Administración del Riesgo de Crédito.	93
Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera	100

## 1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN

### **Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero y Subsidiarias**

#### **A. Marco regulatorio**

En cumplimiento al artículo 181 y 182 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 2 de diciembre de 2005 y las modificaciones publicadas en el Diario Oficial hasta el 31 de diciembre 2021, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, (en adelante la "Comisión"), se difunde el presente Informe trimestral de la Administración que muestra la situación financiera de Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple (en adelante "la Institución") al 31 de marzo 2022 y los resultados de operación del 1° de enero al 31 de marzo del 2022.

#### **B. Bases de presentación**

La información que contiene este reporte no se encuentra auditada. No obstante, dicha información ha sido elaborada de conformidad con los criterios contables que la Comisión emite para las Instituciones de Crédito. Todas las cifras están expresadas en millones de pesos mexicanos, a menos que se indique lo contrario. Se recomienda que la lectura del presente reporte se realice en conjunto con los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2021 para un mejor entendimiento de la información que se proporciona en la sección de "Comentarios y Análisis de la Administración sobre la Situación Financiera y con Resultados de Operación" que se incluye en este informe.

En cumplimiento al artículo 184 se anexa la página de internet de la sociedad controladora para un mejor entendimiento del presente reporte: <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera-gfm>.

#### **C. Declaración sobre la preparación de este informe**

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Institución contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

---

LIC. MOISÉS TIKTIN NICKIN  
DIRECTOR GENERAL

---

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT  
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS Y  
TRANSFORMACIÓN ESTRATÉGICA

---

LIC. JOSÉ LUIS OROZCO RUIZ  
DIRECTOR DE AUDITORIA INTERNA

---

L.C.P. JOSÉ ARTURO ALVAREZ JIMÉNEZ  
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y FISCAL

## D. Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera

### i. Resultados de operación

La Institución reportó un **resultado neto** de \$336 al 31 de marzo 2022, presentando un incremento de \$13 comparado con el resultado del mismo trimestre de 2021, reflejo de un efecto neto de los siguientes rubros: incremento de \$423 en el resultado por intermediación, decremento en el margen financiero por \$159, decremento en otros ingresos por \$75 y decremento en gastos de administración por \$174.

Comparado con el cuarto trimestre del 2021 el resultado neto al cierre del 1T22 tuvo un decremento de 75%. Para el 1T21 se presentó un decremento de \$43, pasando de \$366 en marzo 2020 a \$323 en marzo 2021.

A continuación, se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior por los periodos a 1T2021, 4T2021 y 1T2022.



Para explicar el efecto de los resultados es importante considerar que en el primer trimestre del 2022 demostraba ser un periodo de estabilidad de la economía, pero con la variante de COVID y el estallido de la guerra sucumbió a la economía global y generó una alta volatilidad.

A continuación, es importante mencionar los eventos más destacados a lo largo del primer trimestre del 2022:

En el contexto internacional podemos mencionar:

- El inicio del 1T-22 se esperaba un periodo de estabilidad y crecimiento económico, sin embargo, terminó por sucumbir ante nuevas variantes de COVID y el estallido del conflicto militar en Europa del Este, eventos que indujeron nuevos cambios estructurales en la economía mundial.
- Estas condiciones generaron declives sostenidos de los principales índices accionarios, que en algunos casos como el del Nasdaq Composite se adentraron en una dinámica *bearish* al caer más de 20% respecto a sus máximos del 4T-21.
- Las tensiones en los mercados fueron reemplazadas por el inicio de una ofensiva militar rusa en territorio ucraniano. El 24 de febrero, Vladimir Putin anunció la operación militar e inmediatamente comenzó un despliegue de tropas a gran escala en las regiones este y sur de Ucrania.
- Ante tal evento, varios países de occidente, incluyendo a Estados Unidos y varios miembros de la Unión Europea impusieron severas medidas económicas sobre Rusia. Destacan la desconexión de la gran mayoría de los bancos rusos del sistema internacional de pagos SWIFT, el congelamiento de los activos de reserva del Banco Central de Rusia y el bloqueo a las importaciones de petróleo y gas por parte de EUA.
- La perspectiva de que el veto al comercio petrolero fuera adoptado por otros países produjo alzas violentas en los precios de los energéticos. En Europa, el gas natural llegó a ubicarse más de 300% por encima de su precio previo a la guerra, mientras que los crudos de referencia tuvieron incrementos de más de 40% en un par de semanas y se ubican por encima de los 100 dólares por barril.

- En este contexto, la inflación se disparó tanto en economías avanzadas como en emergentes. Para Estados Unidos llegó a 8.5% anual en marzo, la mayor desde 1981, y la subyacente fue de 6.5%.
- Esta condición llevó a los Bancos Centrales del mundo a adoptar una postura de urgencia por normalizar la política monetaria, al grado de que el 16 de marzo la Reserva Federal anunció su primera alza de la tasa de referencia desde 2018 y sugirió incluso que podría llevar a cabo incrementos de 50 puntos base en los próximos meses, escenario que llevaría al indicador a un rango de por lo menos 2.00% - 2.25% al cierre de año.
- En función de este contexto, el rendimiento del Bono del Tesoro a 10 años pasó 1.47% a 1.62% entre el primer y el último día del cuarto trimestre.

En el contexto nacional:

- La economía mexicana tuvo un inicio de año mejor a lo estimado. De hecho, la propagación de Ómicron no habría resultado en una contracción de la actividad económica y, por el contrario, el PIB avanzaría a un ritmo cercano a 1.5% trimestral, que sería una de las tasas más altas de la última década.
- La economía mexicana se ha beneficiado de los altos precios de los energéticos, así como de la resiliencia del mercado interno. En febrero, las ventas minoristas consiguieron su recuperación tras 30 meses de debilidad. Las ventas de la ANTAD han destacado al ubicarse más de 7.0% arriba de su promedio de 2019, un año antes que la pandemia.
- Sin embargo, las presiones inflacionarias se han exacerbado y durante marzo, la inflación llegó a niveles de 7.45%, que es un máximo para el presente ciclo inflacionario y no da muestras de abatirse con prontitud.
- De esta manera, Banco de México ha mantenido una postura marcadamente *hawkish* en el trimestre y efectuó 2 incrementos de 50 puntos base el 10 de febrero y el 24 de marzo. La tasa de referencia actualmente se encuentra en 6.50% y podría superar el 8.00% antes del cierre de año.
- El peso mexicano tuvo una apreciación de 2.85% al pasar de \$20.46 a \$19.88 al cierre del trimestre, aunque durante el periodo hubo una buena dosis de volatilidad al igual que con otras variables financieras.

En el primer trimestre de 2022 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$464 cifra superior en \$13 comparado con el mismo trimestre del 2021, reflejo de la estrategia de las mesas y los spreads de crédito.

Comparado con el cuarto trimestre del 2021 reporta un decremento de \$1,213. Al cierre del 31 de marzo de 2021 presentó un decremento del 13% equivalente a \$70, pasando de \$521 en marzo 2020 a \$451 en marzo 2021.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos 1T2021, 4T2021 y 1T2022.



#### El resultado por intermediación:

Al cierre del 31 de marzo 2022 se reporta un saldo de \$1,453, el cual se encuentra integrado por:

- El resultado por divisas cerró con un saldo de \$1,169 neto y representa el 80% del total del resultado por intermediación.
- El resultado por títulos de deuda refleja un saldo de \$150 al cierre del 1T22 reportando un decremento de \$17 neto respecto al 1T21.

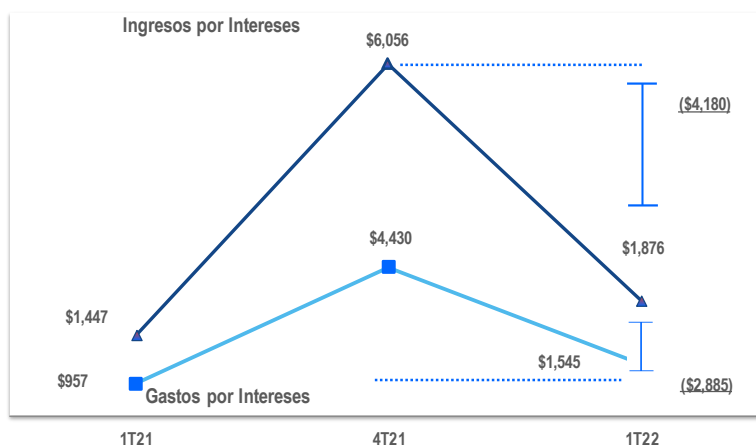
- El resultado por derivados pasó de \$164 al 31 de marzo 2021 a \$117 al 31 de marzo 2022, representando una disminución de \$47 neto, efecto de la fluctuación en la compraventa de derivados que se ha reflejado durante este periodo.
- El resultado por capitales al 31 de marzo de 2022 cerro con un saldo de \$27.
- Por la entrada de las nuevas normas se reporta la estimación por perdida crediticia al 31 de marzo de 2022, integrada por derivados y dinero \$(9) y \$(1) respectivamente.

Al 31 de marzo 2022 el resultado por intermediación presentó un aumento de \$423 en comparación con marzo 2021 **explicado por utilidades por valuación y mayores volúmenes de operación**. El primer trimestre del 2022 mostro un incremento del 41%, al pasar de \$1,030 en marzo 2021 a \$1,453 en marzo 2022 este explicado por las variaciones de operaciones de compraventa de valores y divisas.

El **margen financiero** al 31 de marzo 2022 alcanzó un saldo de \$331 cifra inferior por \$159 respecto a marzo de 2021, el saldo de intereses netos del 1T22 se genera principalmente por intereses de \$309 de crédito, \$86 de mercados, \$(63) captación, fiduciario y otros. Comparado a diciembre 2021 se refleja un decremento de \$1,213, lo que en porcentaje representa un 3% y 72% respectivamente.

El tipo de cambio sorprendió positivamente, ya que el peso se apreció en alrededor de 3% en este episodio de alta volatilidad, este comportamiento favorable contribuyó a que el riesgo de crédito de Mexico, se mantuviera con buena resiliencia.

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos dos rubros del estado de resultados, del 1T2021, 4T2021 y 1T2022 donde se puede apreciar los ingresos y los gastos por intereses:



La **estimación preventiva para riesgos crediticios** aumento 8%, pasando de \$48 en marzo de 2021 a \$56 en marzo 2022 efecto neto por la constitución de reservas \$49 y \$52 por disminución de créditos castigados y \$5 por disminución por variación cambiaria.

Los **gastos de administración y promoción** están integrados principalmente por remuneraciones y prestaciones al personal, gastos de tecnología, impuestos y derechos, honorarios profesionales, rentas, depreciaciones y amortizaciones, mantenimiento, gastos de promoción y publicidad, aportaciones al IPAB y otros gastos generales. Los gastos de administración y promoción al 31 de marzo 2022 alcanzaron un saldo de \$1,264 cifra superior en 16% respecto al primer trimestre de 2021, los cuales se pueden apreciar mejor en el siguiente cuadro:

## GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

	1T21	4T21	1T22
Remuneraciones y Prestaciones al personal	695	2,754	877
Impuestos y derechos	101	437	105
Tecnología	125	585	140
Aportaciones al IPAB	50	195	-
Otros	35	159	59
Honorarios	31	165	29
Rentas	29	112	26
Mantenimiento	6	28	6
Amortizaciones	8	29	8
Promoción y publicidad	6	69	11
Depreciaciones	4	16	3
<b>Total Gastos de Administracion y Promocion</b>	<b>1,090</b>	<b>4,549</b>	<b>1,264</b>

### ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en instrumentos financieros** al cierre de marzo 2022 tuvieron un decremento neto comparado con el trimestre anterior por \$9,931 este efecto corresponde a la estrategia del negocio de las mesas para mantener de una forma conservadora la posición de títulos, conforme al movimiento de las tasas de interés y el tipo de cambio, respecto al manejo del riesgo, manteniendo una visión baja-moderada en la curva de tasas, dicho efecto se encuentra segregada como sigue:

- Al cierre de 31 de marzo 2022 la mesa disminuyó su posición de títulos financieros negociables pasado de \$83,475 en el 4T2021 a \$73,613 en 1T2022, que corresponde a un decremento de \$6,284 derivado de valores gubernamentales.
- Los instrumentos financieros para cobrar o vender disminuyeron \$15 respecto al trimestre anterior de 2021 en valores privados.
- Al 31 de marzo 2022 se cuenta con instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) los cuales reportan un decremento de \$54, pasando de \$2,965 en el cierre del cuarto trimestre de 2021 a \$2,911 en el primer trimestre de 2022 principalmente en valores privados.

Al cierre de marzo de 2022 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$66,886.

Al cierre del primer trimestre 2022 los **derivados en su posición activa** presentaron un incremento del 43% comparado con el trimestre anterior, equivalente a \$1,509, principalmente por el aumento en la posición swaps de tasas, derivado de las estrategias internas de mantener un comportamiento discreto para hacer frente a la volatilidad del mercado y el tipo de cambio, manejando el riesgo con mayor tranquilidad en la toma de decisiones en cuanto a la generación de ingresos, dicha variación se integra por:

- Los Swaps pasaron de \$2,242 al cierre de diciembre 2021 a \$3,108 a marzo 2022, aumentando en \$868, principalmente por swaps de tasas.  
Las Opciones pasaron de \$459 al cierre de diciembre 2021 a \$936 a marzo 2022, aumentando en \$477 derivado de las operaciones de tasas en \$392.
- Los Forwards divisas pasaron de \$765 al cierre de diciembre 2021 a \$903 a marzo 2022, aumentando \$138.
- Los Futuros divisas pasaron de \$12 al cierre de diciembre 2021 a \$17 a marzo 2022, aumentando \$5.
- Los Derivados de Swaps de cobertura reportan un saldo de \$53 al 1T22, aumentando en \$34 respecto al 4T21.
- Al 1T22 se presenta un deterioro de \$9 en derivados.

Por otro lado, los **derivados en su posición pasiva** reportan un incremento del 43% comparado con el cuarto trimestre del 2021 equivalente a \$1,412, dicha variación corresponde al incremento en la posición opciones y swaps de tasas por \$954 y \$189.

Para el primer trimestre, apreciamos un aumento de volatilidad en los mercados de FX, que ha permitido un dinamismo interesante en la gestión de los libros

Respecto a tasas, las tasas nominales de interés subieron de manera significativa de +50 a +120 pb en tan solo los primeros meses del año, se observó un aplanamiento de la curva muy significativo, inclusive una inversión de la misma, al cierre del trimestre en cuestión. La curva de tasas reales, también presentó presiones, pero en menor magnitud solo subieron entre +50 y +70 pb, siendo un activo defensivo y con el mejor desempeño relativo a los demás instrumentos renta fija, derivado de las altas inflaciones observadas.

Se siguen adoptando posiciones muy conservadoras respecto al manejo de riesgo de los libros, y se mantuvo una visión baja – moderada respecto a la toma y gestión de los nodos de toda la curva de tasas.

Los **deudores por reporte** al 31 de marzo 2022 presentaron un incremento de \$1,420 con relación al trimestre anterior, derivado del incremento en valores privados pasando de \$612 en diciembre 2021 a \$2,100 en marzo 2022.

Los **acreedores por reporte** pasaron de \$78,511 en diciembre 2021 a \$66,514 en marzo 2022, equivalente a un decremento de \$11,997 principalmente en valores gubernamentales. Cabe mencionar que los Deudores y Acreedores de Mercado de Dinero representan las operaciones pendientes de liquidar al cierre del mes.

Con respecto a las estrategias realizadas por ALM durante el primer trimestre se tienen:

- En el caso de bonos corporativos, se redujo la posición, derivado principalmente de una reducción sistémica en los spreads de crédito y por oportunidades de venta.
- La posición en bonos bancarios en moneda nacional mostró una disminución neta durante el trimestre, derivada principalmente por una contracción en los spreads de crédito. Asimismo, la posición bancaria en moneda extranjera se mantuvo en el mismo nivel puesto que las expectativas de alzas para las tasas en dólares obligaron a la institución a mantener una postura muy conservadora.
- Aunado a ello, la decisión de reducir la posición en títulos bancarios y corporativos obedece también al efecto ponderado que tienen sobre el cálculo del CFEN (Coeficiente de Financiamiento Estable Neto). Esta reducción ayuda fuertemente a la estabilidad del coeficiente que entró en vigor a cierre de marzo y que se reporta a Banco de México.
- Se mantuvo una inversión de excedentes en dólares en instrumentos de corto plazo de la banca de desarrollo, misma que mostró una disminución en el primer trimestre. Asimismo, se mantuvieron inversiones overnight en USD debido a la alta captación y operación en moneda extranjera de la Institución.
- Ante un panorama de altas inflaciones y ciclos de alzas de tasas de interés por parte de la Reserva Federal así como por parte de Banco de México, el ALM ha mantenido una postura que privilegia la liquidez y los instrumentos de tasa revisable, mientras que aprovecha oportunidades de instrumentos corporativos o bancarios de alto nivel crediticio con spreads atractivos.

La **cartera de crédito etapa 1** al cierre de marzo 2022 alcanzó un saldo de \$25,987 cifra inferior en \$1,838 respecto a diciembre 2021, lo equivalente a un 7%. Dicho decremento es principalmente por \$1,071 en Créditos a actividad comercial representados por \$268 de traspasos a etapas 2 y 3, variación cambiaria por \$317 y pago de créditos por \$1,040. Cabe mencionar que el concepto donde se mantiene el mayor porcentaje de cartera vigente es la actividad empresarial o comercial, el cual representa un 78% del total de la cartera de crédito.

Por otra parte, la **cartera de crédito etapa 2** para el 1T22 presenta un saldo de \$136 en moneda nacional, la **cartera de crédito etapa 3** pasó de \$293 en diciembre 2021 a \$339 en marzo 2022. El índice de morosidad aumento de 1.04% a 1.28% al cierre del primer trimestre 2022, así mismo, el índice de cobertura de la cartera etapa 3 disminuyó pasando de 3.37% en diciembre de 2021 a 2.86% en marzo 2022.

La cartera de crédito total de la institución al cierre de marzo 2022 alcanzó un saldo de \$26,462, un 0.5% menos con respecto al mismo trimestre del 2021, el cual cerro en \$26,590.

De acuerdo con los cambios en el boletín D5 la contabilidad para los arrendatarios requieren el registro de los “**Activos por derecho de uso**” y “**Pasivo por arrendamiento**” los cuales ascienden a:



- Activos por derecho de uso propiedades mobiliario y equipo \$408
- Activos por derechos de uso de activos intangibles \$274
- Pasivo por arrendamiento \$674

La **captación tradicional** al 31 de marzo 2022 alcanzó un saldo de \$52,710, la cual está integrada principalmente por el 73% de depósitos de exigibilidad inmediata y 23% de depósitos a plazo estos reportados a una tasa promedio de 2.8% en moneda nacional con vencimiento a corto plazo y 1.38% en moneda extranjera. La Captación total aumento en 11% respecto al trimestre anterior, lo anterior se debe principalmente al incremento de \$6,443 en la Captación Vista en MXN y USD \$855 y \$4,421 respectivamente y \$1,086 de otras divisas.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** pasaron de \$1,625 en diciembre de 2021 a \$370 en marzo 2022, derivado en los préstamos de exigibilidad inmediata.

El Banco no cuenta con inversiones relevantes **en capital** a marzo 2022.

#### **Administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados**

Los recursos se obtienen a través de las áreas de la Tesorería y sus principales fuentes de financiamiento son:

- Captación de clientes
- Emisión de deuda
- Fondeo interbancario,
- Garantías recibidas en efectivo
- Capital propio

### **E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez**

#### *- Resumen de las principales políticas contables*

Los estados financieros consolidados adjuntos cumplen con los Criterios Contables (los "Criterios Contables") prescritos por la Comisión, los cuales se incluyen en las "Disposiciones de Carácter General aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, Instituciones de Crédito, Casas de Bolsa y Sociedades de Inversión y a las personas que les prestan servicios" (las "Disposiciones") y en sus circulares, los cuales se consideran un marco de información financiera con fines generales. Su preparación requiere que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valorar algunas de las partidas de los estados financieros consolidados y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La Administración de la Institución, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

De acuerdo con el criterio contable A-1 de la Comisión, la contabilidad de la Institución se ajustará a las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF) definidas por el Consejo Mexicano de Normas de la Información Financiera, A.C. (CINIF), excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o un criterio contable específico, tomando en consideración que el Grupo Financiero y sus Subsidiarias realizan operaciones especializadas.

#### *- Cambios en las Políticas contables*

Al 31 de diciembre de 2021, el CINIF ha promulgado las siguientes NIF y Mejoras a las NIF que pudiesen tener un impacto en los estados financieros de la Institución.

Mejoras a las NIF 2022 que generan cambios contables que entran en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2022; se permite su aplicación anticipada para el ejercicio 2021:

NIF B-7 Adquisiciones de negocios - Incorpora al alcance las transacciones bajo control común, incluyendo las fusiones por reestructura. Se establece el "método de valor contable" para reconocer las adquisiciones de negocios entre entidades bajo control común, excepto cuando la entidad adquirente tenga accionistas no controladores cuyas participaciones se vean afectadas por la adquisición o cuando la entidad adquirente cotiza en una bolsa de valores.

NIF B-15 Conversión de monedas extranjeras - Las modificaciones indican que cuando la moneda de registro y la moneda de informe sean iguales, aunque la moneda funcional sea diferente a estas, esta NIF permite como solución práctica, no llevar a cabo el proceso de conversión a moneda funcional y presentar estados financieros con base en la información de registro, siempre que se trate de estados financieros exclusivamente para fines legales y fiscales de entidades que:

- a) Son entidades individuales que no tienen subsidiarias ni controladora, o usuarios que requieren estados financieros completos preparados considerando los efectos de la conversión a la moneda funcional; o
- b) Son subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos que no tienen usuarios que requieren estados financieros completos preparados considerando los efectos de la conversión a la moneda funcional; ejemplo, una subsidiaria cuya controladora inmediata está en el extranjero.

NIF D-3 Beneficios a los empleados - En los casos en que la entidad considere que el pago de la PTU será una tasa menor que la tasa legal vigente por estar este pago sujeto a los límites establecidos en la legislación aplicable, la entidad debe:

- a) Determinar las diferencias temporales existentes a la fecha de los estados financieros para efectos de PTU de acuerdo con lo establecido en el párrafo 43.3.1;
- b) Determinar la tasa de PTU que se espera causar en los siguientes años, con base en las proyecciones financieras y fiscales o con base en la tasa PTU causada en el ejercicio actual;
- c) Aplicar la tasa de PTU mencionada en el inciso b) al monto de las diferencias temporales mencionadas en el inciso a).

Revelaciones - Se han hecho modificaciones a las normas para eliminar ciertos requerimientos de revelación en NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores, NIF B-10 Efectos de la inflación, NIF B-17 Determinación del valor razonable y Propiedades, planta y equipo.

Adecuaciones -

NIF D-5 Arrendamientos - se extiende el plazo de la solución práctica hasta el 30 de junio de 2022, para incluir dispensas de rentas que cumplan con todas las condiciones establecidas en los incisos a), b) y d) del párrafo 4.4 de la INIF 23 original y correspondan a pagos con vencimientos originales a más tardar el 30 de junio de 2022. Si las reducciones en los pagos de arrendamiento se extienden más allá del 30 de junio de 2022, la dispensa en su totalidad caería fuera del alcance de la INIF 23 y de esta adecuación, y debe ser tratada con base en lo establecido en la NIF D-5.

Mejoras a las NIF 2022 que no generan cambios contables, cuya intención fundamental es hacer más preciso y claro el planteamiento normativo.

Tratamiento contable de las Unidades de Inversión (UDI) - Se han incorporado mejoras a las NIF B-3 Estado de resultado integral, NIF B-10 Efectos de inflación y NIF B-15 Conversión de monedas extranjeras para cubrir más ampliamente el tratamiento contable de las UDI; por ejemplo, la NIF B-3 indica que dentro del Resultado Integral de Financiamiento deben presentarse partidas tales como fluctuaciones cambiarias de los rubros denominados en moneda extranjera o en alguna otra unidad de intercambio, como podrían ser las UDI.

Rubros adicionales - A la NIF B-6 Estado de situación financiera se incluyen los siguientes activos y pasivos, según proceda: costo para cumplir con un contrato, costos para obtener un contrato, cuenta por cobrar condicionada; activo por derecho de uso, pasivo del contrato.

Cuentas por cobrar - se ajustó la redacción del alcance de la NIF C-3 para ser consistente con su objetivo, lo cual implica referirse al concepto general de cuentas por cobrar y no al concepto específico de cuentas por cobrar comerciales. Se elimina la referencia a cuentas por cobrar comerciales en otras NIF.

Impracticidad de presentar cambios contables, correcciones de errores o reclasificaciones de manera retrospectiva - se hicieron ajustes a la redacción de la NIF B-1 Cambios contables y corrección de errores para evitar duplicidad de información ya establecida en la NIF B-1.

NIF particulares donde se trata el valor razonable - se ha realizado actualización a las NIF B-17 para incorporar normas que tratan de valor razonable: NIF B-11, NIF C-3, NIF C-15 y NIF C-22; así como aclara que ciertas revelaciones no son aplicables a activos cuyo valor de recuperación es el precio neto de venta (valor razonable menos su costo de disposición) de acuerdo con la

NIF B-11. Por otra parte, se establece que el valor razonable debe incluir el riesgo de que una entidad no satisfaga su obligación y hacer referencia a la definición de riesgo de crédito mencionado en la NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar.

## **Nuevos pronunciamientos contables emitidos por la Comisión que entrarán en vigor a partir del 1° de enero de 2022**

### **Homologación de Criterios Contables por parte de la Comisión**

Con fecha 4 de diciembre de 2020, el Diario Oficial de la Federación, mediante Resolución Modificatoria la Comisión (la Resolución), estableció que las Normas de Información Financiera B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos", emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" de los Criterios Contables que se modifica mediante dicha Resolución, entrarán en vigor el 1° de enero de 2022.

NIF B-17, Determinación del valor razonable - Define el valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación (es decir, un valor actual basado en un precio de salida). Para determinar el valor razonable se requiere considerar: a) el activo o pasivo particular que se está valuando; b) para un activo no monetario, el mayor y mejor uso del activo, y, si el activo es utilizado en combinación con otros activos o sobre una base independiente; c) el mercado en el que una transacción ordenada tendría lugar para el activo o el pasivo; y d) la técnica o técnicas de valuación apropiadas para la determinar el valor razonable, las cuales deben maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables.

NIF C-3, Cuentas por cobrar - Los principales cambios consisten en especificar que: a) las cuentas por cobrar se basan en un contrato representan un instrumento financiero; b) la estimación para incobrabilidad para cuentas comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas; c) desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse con base en dicho valor presente, y d) presentar un análisis del cambio entre saldos inicial y final de la estimación para incobrabilidad.

NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos - Se ajustó en la definición de pasivo el término de probable eliminando el de virtualmente ineludible. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros de las entidades.

NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar (IFC) - Determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, las cuales deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará y propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los IFC, lo que implica que se deberán hacer estimaciones que deben ser ajustadas periódicamente con base en la experiencia obtenida. Asimismo, para los IFC que devengan intereses tiene que determinarse cuánto y cuando se estima recuperar ya que el monto recuperable debe estar a su valor presente.

NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar - Se establece: a) la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones excepcionales; b) valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial, considerando su valor en el tiempo cuando su plazo es mayor a un año o fuera de las condiciones normales de crédito, y c) al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.

NIF C-20, Instrumentos de financiamiento por cobrar - Especifica la clasificación de los instrumentos financieros en el activo con base en el modelo de negocios: a) si es generar una utilidad a través de un rendimiento contractual, predeterminado en un contrato, se reconocen a su costo amortizado; b) si además se utilizan para generar una ganancia con base en su compraventa se reconocen con base en su valor razonable. No se separará el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento anfitrión, sino que todo se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes - Previamente no existía un pronunciamiento normativo contable mexicano sobre el tema de reconocimiento de ingresos por lo que los principales cambios se enfocan en dar mayor consistencia en el reconocimiento de los ingresos y eliminar las debilidades en la normativa supletoria anterior. Los cambios más significativos consisten en establecer un modelo de reconocimiento de ingresos basado en los siguientes pasos: a) la transferencia del control, base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos; b) la identificación de las diferentes obligaciones a cumplir en un contrato; c) la asignación del monto de la transacción entre las diferentes obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes; d) la introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada, al satisfacerse una obligación a cumplir y generarse un derecho incondicional a la contraprestación porque sólo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de esa contraprestación sea exigible; e) el reconocimiento de derechos de cobro, que en algunos casos, se puede tener un derecho incondicional a la contraprestación antes de haber satisfecho una obligación a cumplir, y f) la valuación del ingreso considerando aspectos como el reconocimiento de componentes importantes de financiamiento, la contraprestación distinta del efectivo y la contraprestación pagadera a un cliente.

NIF D-2, Costos por contratos con clientes - Separa la normativa del reconocimiento de los costos por contratos con clientes de la correspondiente al reconocimiento de los ingresos por contratos con clientes y amplía el alcance para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

NIF D-5, Arrendamientos - El reconocimiento contable para el arrendatario establece un único modelo de reconocimiento de arrendamientos que eliminó la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables, por lo que se reconocen los activos y pasivos de todos los arrendamientos con duración superior a 12 meses (a menos que el activo subyacente sea de bajo valor). Consecuentemente el impacto más importante en el estado consolidado de situación financiera, fue reconocer los derechos de uso de los activos bajo arrendamiento y los pasivos financieros por los activos en arrendamiento que reflejan la obligación de los pagos a valor presente.

El reconocimiento contable para el arrendador no tiene cambios y sólo se adicionaron requerimientos de revelación.

Los principales aspectos que considera esta NIF son: a) un arrendamiento es un contrato que transfiere al arrendatario el derecho a usar un activo por un periodo de tiempo determinado a cambio de una contraprestación, por lo tanto, se debe evaluar, al inicio del contrato, si se obtiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo determinado; b) cambió la naturaleza de los gastos relacionados con arrendamientos, al reemplazar el gasto por arrendamiento operativo conforme al Boletín D-5 Arrendamientos, por una depreciación o amortización de los derechos de uso sobre los activos (en costos operativos) y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamientos en el Resultado Integral de Financiamiento (RIF); c) modificó la presentación en el estado (consolidado) de flujos de efectivo al reducir las salidas de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento para reflejar los pagos de los pasivos e intereses por arrendamiento; d) modificó el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.

Por la complejidad que puede resultar el determinar la tasa de descuento, la Comisión establece la posibilidad de utilizar una tasa libre de riesgo para descontar los pagos futuros por arrendamiento y reconocer así el pasivo por arrendamiento de un arrendatario.

Adecuaciones emitidas por la Comisión en relación con la adopción de estas NIF.

#### Tasa de interés efectiva de cartera de crédito

El 23 de septiembre de 2021 fue publicada una Resolución que permite que durante el ejercicio de 2022, las Instituciones continúen utilizando en el reconocimiento de los intereses devengados de su cartera de crédito, la tasa de interés contractual, así como el método de línea recta para el reconocimiento de las comisiones cobradas y los costos de transacción conforme lo indicado en el criterio B-6 vigente hasta el 31 de diciembre de 2021; es decir, el reconocimiento y revelación de los efectos por la aplicación inicial del método de interés efectivo y la tasa de interés efectiva que se podrá realizar en el ejercicio de 2023.

Facilidades en el reconocimiento de la adopción inicial de reservas preventivas por riesgos crediticios.

Derivado de la adopción de las NIF mencionadas anteriormente, las instituciones de crédito podrán constituir el monto de reservas preventivas por riesgos crediticios el 1 de enero de 2022 conforme a alguna de las alternativas siguientes:

- I. Reconocerán en el capital contable, dentro del resultado de ejercicios anteriores, al 31 de enero de 2022 el efecto financiero acumulado inicial derivado de aplicar por primera vez la metodología de calificación de cartera crediticia que corresponda, siempre y cuando revele en los correspondientes estados financieros trimestrales y anual del ejercicio 2022, así como en cualquier comunicado público de información financiera, como mínimo lo siguiente:
  - a. La metodología de calificación utilizada para constituir el monto de las reservas;
  - b. Que optó por realizar el reconocimiento del efecto financiero acumulado inicial derivado de la primera aplicación de la Resolución;
  - c. Una amplia explicación del registro contable efectuado para el reconocimiento del citado efecto;
  - d. Los importes que se hubieran registrado y presentado tanto en el estado de situación financiera como en el estado de resultado integral de haber optado por efectuar el reconocimiento del efecto antes mencionado en los resultados del ejercicio, y
  - e. Una explicación detallada sobre los rubros y montos por los cuales se realizó la afectación contable. Para efectos de la presente fracción, se entenderá como efecto financiero acumulado inicial, a la diferencia que resulte de restar en la misma fecha las reservas que se deberán constituir por el saldo de la Cartera Crediticia conforme a este instrumento, aplicando la metodología por la que hayan optado vigente a partir del 1° de enero de 2022, menos las reservas que se tendrían por el saldo de dicha cartera, con la metodología vigente hasta el 31 de diciembre de 2021.
- II. Constituir el monto de las reservas preventivas por riesgos crediticios al 100% en un plazo de 12 meses, contados a partir del 31 de enero de 2022. Al respecto, las Instituciones de crédito deberán constituir de manera acumulativa dichas reservas conforme a la siguiente fórmula:  $MEFACli =$

$$MEFACi \times (i/12)$$

En donde:

$MEFACli$  = Monto de reservas a reconocer en el capital contable para la Cartera Crediticia correspondiente al mes  $i$ .

$MEFACi$  = Monto de reservas a constituir por el efecto financiero acumulado inicial a que se refiere la fracción I del presente artículo transitorio.

$i = 1, \dots, 12$ , en donde 1 representa el primer mes transcurrido de la entrada en vigor a que hace referencia la Resolución (1° de enero de 2022).

Cuando el monto de las reservas preventivas a constituir por la aplicación de la metodología utilizada a partir del 1° de enero de 2022 sea mayor al saldo del rubro de resultado de ejercicios anteriores, la diferencia que resulte se reconocerá en los resultados del ejercicio correspondiente. Cuando las estimaciones preventivas para riesgos crediticios que tuvieran constituidas con anterioridad al 1° de enero de 2022 fueran mayores al 100 % del monto requerido conforme a la metodología por la que hayan optado vigente a partir de tal fecha, las instituciones de crédito liberarán el excedente de reservas apegándose a lo previsto en los criterios de contabilidad a que se refiere el artículo 174 de las Disposiciones.

Las instituciones de crédito deberán tener constituido el 100 % del monto de las reservas preventivas para riesgos crediticios correspondientes a la calificación de la Cartera Crediticia, derivadas de la utilización de la metodología aplicable, a partir del 31 de diciembre de 2022.

## Presentación de los estados financieros básicos

A partir del 1 de enero de 2022 se cambia la denominación del “balance general” y “estado de resultados” por “estado de situación financiera” y “estado de resultado integral”, respectivamente. En adición a lo anterior, se entenderá por cartera con riesgo de crédito etapa 3 lo que antes se entendía por cartera vencida. Finalmente, las referencias al término títulos conservados a vencimiento, se entenderá que se tratan de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores). Lo anterior en consistencia con los Criterios Contables.

La Administración de la Institución, se encuentra en proceso de evaluar los efectos financieros originados por la adopción de las otras normas, sin embargo, considera que no tendrán efectos relevantes en la información financiera.

1. A partir del 1 de enero 2022 se adoptaron los cambios para la Cartera de Crédito, los principales cambios fueron la categorización de la Cartera por nivel del riesgo:

Cartera con riesgo de crédito etapa 1.- Son todos aquellos créditos cuyo riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de los estados financieros y que no se encuentran en los supuestos para considerarse etapa 2 o 3

Cartera con riesgo de crédito etapa 2.- Incluye aquellos créditos que han mostrado un incremento significativo de riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de los estados financieros conforme a lo dispuesto en los modelos de cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios establecidos o permitidos en las Disposiciones.

Cartera con riesgo de crédito etapa 3.- Son aquellos créditos con deterioro crediticio originado por la ocurrencia de uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros de dichos créditos.

ENERO 2022		
Tipo de Cartera	Saldo	Estimación de la Cartera
<b>Etapa 1</b>	27,143	287
<b>Etapa 2</b>	137	69
<b>Etapa 3</b>	327	158
	<b>27,607</b>	<b>515</b>
<b>Reservas Adicionales</b>		500
<b>Total</b>		<b>1,015</b>

2. Arrendamientos (NIF D-5). El reconocimiento contable para el arrendatario establece un único modelo de reconocimiento de arrendamientos que eliminó la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables, por lo que se reconocen los activos y pasivos de todos los arrendamientos con duración superior a 12 meses (a menos que el activo subyacente sea de bajo valor). Consecuentemente el impacto más importante en el estado consolidado de situación financiera fue reconocer los derechos de uso de los activos bajo arrendamiento y los pasivos financieros por los activos en arrendamiento que reflejan la obligación de los pagos a valor presente.

Resumen	
Concepto	Saldo al cierre de enero 2022
<b>Activos por derecho de uso</b>	727
<b>Pasivo por Arrendamiento</b>	727

### 3. Cálculo del ajuste de valor del crédito (CVA)

El Banco evalúa las pérdidas crediticias esperadas (PEC) de la Inversiones y Derivados, las cuales se determinan considerando el nivel de recuperabilidad esperada que corresponda, reconoce el efecto de la pérdida, Las PCE son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo. Al estimar las PCE, la Compañía considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esto incluye información cuantitativa y cualitativa y análisis, basados en la experiencia histórica del Banco y en una evaluación de crédito informada e incluyendo información prospectiva. El Banco vigila que las PCE por el deterioro por una contraparte, guarda consistencia con el deterioro determinado para créditos que se otorguen a la misma contraparte.

A continuación, los saldos iniciales de CVA (Deterioro) para Inversiones y derivados al cierre de enero 2022.

Concepto	Importe
<b>Inversiones</b>	1
<b>Derivados</b>	9

### Política de Tesorería

- *Políticas para la Administración de la liquidez*
  - I. Monitoreo continuo de la liquidez a través de herramientas en línea.
  - II. Revisión constante a través del Comité de Riesgos y del Comité de Activos y Pasivos.
  - III. Se asegura la liquidez a precios competitivos cotizando con múltiples contrapartes.
  - IV. Se lleva a cabo la inversión de excedentes a un día o en títulos reportables en el mercado y con Banco de México.
  - V. Diversificación y cuidado constante de las fuentes de fondeo.
  - VI. Monitoreo de plazos de operaciones para evitar acumulación de vencimientos.
  - VII. Uso de operaciones cambiarias y de derivados para asegurar la liquidez en otras monedas.
  - VIII. Aumento constante en monto de líneas y número de contrapartes.
- *Actualmente las estrategias de liquidez que la Institución tiene en el corto y mediano plazo principalmente son:*
  - I. El crecimiento en la cartera de crédito se cubrirá con captación tradicional.
  - II. El crecimiento de otros activos que no estén ligados a su respectivo pasivo se cubrirá con captación o con la desinversión de activos líquidos.
  - III. En la medida de lo posible se busca incrementar el plazo promedio de la captación tradicional.
  - IV. La inversión de posición propia sólo se realiza en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).
  - V. En caso necesario se diversificará el fondeo con líneas con organismos y contrapartes internacionales
  - VI. En caso necesario se utilizarán productos para apoyar liquidez (FX swap, reportos, etc.)
  - VII. En caso de existir, se aprovecharán las facilidades temporales extraordinarias de liquidez de Banco de México.
- *Y las estrategias de liquidez que la Institución tiene para el largo plazo, principalmente son:*
  - I. Crecimiento paralelo de la captación tradicional y la cartera crediticia.
  - II. La inversión de posición propia sólo se realiza en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).
  - III. Se prevé diversificar el fondeo con créditos con diversos organismos (FIRA, NAFIN, etc.), incluyendo contrapartes extranjeras.
  - IV. Emisión de deuda a través de Certificados Bursátiles, en consideración de las condiciones de mercado.



- *Planes de contingencia*
  - I. Monitoreo de sensibilidades y escenarios de estrés en el Comité de Riesgos y en el Comité de Activos y Pasivos.
  - II. Los miembros de los comités toman decisiones las cuales pueden ser, entre otras:
    - Venta de activos en directo y/o reporto.
    - Venta de activos reportables ante Banco de México.
    - Reducción de plazo y monto de cartera de crédito.
    - Reducción del uso de otros productos consumidores de fondeo
    - Aumento de fondeo con clientes e intermediarios por medio de aumento de tasas.
    - Aumento en el plazo del fondeo.
    - Emisión de deuda de largo plazo.
    - Aumento de capital.
  - III. Se tiene definido un Plan de Contingencia de Liquidez en cumplimiento con las Disposiciones de la CNBV.

### **Política de dividendos**

La Institución no cuenta con una política fija respecto al pago de dividendos, debido al que el otorgamiento de los mismo está sujeta a la aprobación de nuestros accionistas.

Nuestro Consejo de Administración deberá presentar nuestros estados financieros anuales auditados consolidados correspondientes al ejercicio anterior, para su aprobación por la asamblea anual ordinaria de accionistas de nuestra Compañía. Una vez que nuestros accionistas aprueben los estados financieros anuales auditados consolidados, nuestros accionistas podrán decidir el destino de las utilidades netas, en caso de existir.

El pago de dividendos está sujeto a la aprobación por parte de la Asamblea General de Accionistas de la Compañía con base en la recomendación de su Consejo de Administración. En tanto los accionistas principales de nuestra compañía sean titulares de la mayoría de las acciones de esta última, estarán en posibilidad de nombrar a la mayoría de los miembros de su Consejo de Administración y decidir, como acuerdos, pagaremos dividendos y, en su caso, determinar el monto de dichos dividendos. En consecuencia, puede haber años en los que no distribuyamos ningún dividendo, y otros años en los que se distribuya una parte sustancial de nuestros ingresos. En este último supuesto, nuestro potencial de crecimiento puede verse limitado. El pago de dividendos recomendado por nuestro Consejo

de Administración dependerá de un número de factores entre los que se incluyen los resultados operativos, la situación financiera, las necesidades de flujo de caja, la perspectiva empresarial, las implicaciones fiscales, términos y condiciones de financiamiento que pueden limitar la capacidad de pago de dividendos y otros factores que nuestro Consejo de Administración y los accionistas podrían tomar en cuenta.

### **F. Gobierno corporativo**

- *Consejo de Administración*

La Administración de la Institución está encargada a un Consejo de Administración y al Director General. El Consejo de Administración, el cual fue designado el 27 de abril de 2017, está compuesto por seis miembros titulares, con sus respectivos suplentes que, en su caso,

fueron designados. De los cuales dos consejeros, son independientes de conformidad con lo requerido por los estatutos sociales; asimismo, existe un Secretario y un Comisario del Consejo de Administración, en el entendido que ninguno de ellos forma parte del referido órgano de administración. Los miembros son nombrados o ratificados anualmente en la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas. Cualquier accionista o grupo de accionistas que individualmente o de manera conjunta representen 10% del capital social tienen derecho a nombrar un miembro del Consejo y su respectivo suplente.

De manera enunciativa y no limitativa, el Consejo de Administración tendrá los siguientes poderes y facultades:

- Poder general para pleitos y cobranzas.
- Poder general para actos de Administración.



- Poder general para actos de dominio.
- Poder para otorgar y suscribir títulos de crédito.
- Facultad para designar al Director General, quien podrá ser no socio.
- Facultad para otorgar poderes generales o especiales y revocar unos y otros.
- La facultad exclusiva para determinar el sentido en que deban ser emitidos los votos correspondientes a las acciones propiedad de la Sociedad, en las Asambleas Ordinarias, Extraordinarias y Especiales de Accionistas de las sociedades en que sea titular de la mayoría de las acciones y designar al apoderado especial respectivo.
- El Consejo de Administración requerirá de la autorización previa de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, para aprobar la adquisición o enajenación de acciones, o el ejercicio del derecho de retiro, en los siguientes supuestos:
  - a) Cuando el valor de adquisición de acciones de otra sociedad, por virtud de una o de varias adquisiciones simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad;
  - b) Cuando el valor de enajenación de acciones de otra sociedad, por virtud de una o varias enajenaciones, simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad; y
  - c) Cuando el ejercicio del derecho de retiro en las sociedades de capital variable represente, por virtud de uno o varios actos simultáneos o sucesivos, el reembolso de acciones cuyo valor exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad.

El Consejo de Administración, el Secretario y el Comisario de la Institución, están integrados por los siguientes participantes quienes no perciben emolumento alguno por el desempeño de sus cargos.

#### Consejeros Propietarios

Héctor Pío Lagos Dondé **Presidente**  
 Georgina Teresita Lagos Dondé  
 Mauricio Naranjo González  
 Moisés Tiktin Nickin

#### Consejeros Suplentes

Jorge Hierro Molina  
 Patricia García Gutiérrez

#### Consejeros Independientes Propietarios

David Aarón Margolin Schabes  
 Jorge Jesús Galicia Romero

#### Consejeros Independientes Suplentes

Hernando Carlos Luis Sabau García

#### Comisario

Karen Jazmín Pérez Olvera

#### Comisario Suplente

Ernesto Pineda Fresán

#### Secretario

Jacobo G. Martínez Flores

#### Prosecretario

Erik Alberto García Tapia

#### Currícula de Consejeros

**Héctor Pío Lagos Dondé** es el Presidente del Consejo de Administración y Presidente Ejecutivo de Monex. Desde la creación de Monex en 1985 él ha sido el Director General y Presidente del Consejo de Administración. Previo a Monex se desempeñó como consultor asociado para McKinsey and Company. El señor Lagos es Contador Público por el Instituto Tecnológico Autónomo de México y obtuvo el grado de Maestría en Administración de Negocios de la Universidad de Stanford.

**Georgina Teresita Lagos Dondé** es miembro del consejo de Administración. La señora Lagos es licenciada en Ciencias de la Comunicación por la Universidad Anáhuac y cuenta con un Maestría en Política Comparada por la New York University.

**Mauricio Naranjo González** es Director General de Monex Grupo Financiero y Director General de Banca de Empresas. Cuenta con más de 30 años de experiencia en el sector financiero, los últimos 11 en Monex. Se desempeñó como Director General Adjunto de Administración y Finanzas de Ixe Grupo Financiero de 2004 a 2008. Desde 1999 y hasta 2002 fue Vicepresidente de Supervisión de Instituciones Financieras de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. De 1989 a 1999 trabajó en Banco de México en diferentes puestos y áreas. Es Licenciado en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México y Doctor en Economía por la Universidad de California, Berkeley.

**Moisés Tiktin Nickin** es Director General de Banco Monex y Director General de Banca Privada y Mercados. Tiene a su cargo las operaciones de Monex Europe y Tempus. Anteriormente colaboró como Director General de Banca de Empresas, Director General Adjunto de Negocios de Monex Grupo Financiero, así como Director General de Monex Casa de Bolsa. Cuenta con más de 37 años de experiencia durante los cuales desempeñó posiciones directivas en Valorum, S.A. de C.V., Valores Finamex, S.A. de C.V., y en la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. El señor Tiktin cuenta con una Maestría en Economía por la Universidad de Chicago y es Licenciado en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México.

**David Aaron Margolín Schabes** es miembro de nuestro Consejo de Administración. Cuenta con más de 40 años de experiencia durante los cuales ha ocupado diversas posiciones directivas en Banco de México, así como en Grupo Financiero Banorte; también fue miembro de diversos Comités reguladores en Basilea Suiza. Licenciado en Actuaría de la Universidad Nacional Autónoma de México, con una Maestría en Investigación de Operaciones de la Universidad de Cornell, en Nueva York, EUA.

**Jorge Jesús Galicia Romero** es miembro de nuestro Consejo de Administración y cuenta con más de 35 años de experiencia. En relación con su desempeño laboral, ha sido socio del Bufete Galicia Alcalá y Asociados, S.C. desde 1984, consultor y representante legal de diversas empresas, como Industrias Vinícolas Pedro Domecq, S.A. de C.V., Parybel, S.A. de C.V., Seguros Argos, S.A. de C.V., Grupo Editorial Noriega, Protección Sico, S.A. de C.V., AXA Seguros, S.A. de C.V., SCA Consumidor de México y Centroamérica, S.A., Oracle de México, S.A. de C.V., Zurich Compañía de Seguros, S.A. Es Licenciado en Derecho por la Universidad Iberoamericana, y miembro de la Barra Mexicana de Abogados.

**Jorge Hierro Molina** es Director General Adjunto de Operación y Finanzas de Monex Grupo Financiero. Tiene una experiencia profesional de más de 29 años en banca comercial y de inversión, planeación financiera y estratégica. Previo a incorporarse a Monex, se desempeñó como Director Financiero (CFO) para América Latina en Citibank, y anteriormente ocupó diversos cargos directivos importantes dentro de Banamex. Es candidato a Doctor por el Instituto Tecnológico de Massachusetts (MIT) y es Licenciado en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México.

**Patricia García Gutiérrez** es Directora General Adjunta de Personal y Asuntos Corporativos de Monex Grupo Financiero y forma parte del Consejo de Administración de Monex Grupo Financiero, Banco Monex, Monex Casa de Bolsa y de Monex Fondos, con más de 29 años de experiencia en el sector financiero, los últimos 19 en Monex. La Licenciada García Gutiérrez tiene una Maestría en Sistemas, Planeación e Informática por la Universidad Iberoamericana y la licenciatura en Sistemas Computacionales e Informática por la misma Universidad.

**Hernando Carlos Luis Sabau García** es miembro de nuestro Consejo de Administración, socio de SAI Consultores, S.C. desde 1999. Cuenta con más de 43 años de experiencia durante los cuales ha ocupado múltiples posiciones directivas en instituciones financieras. Es consejero en diversas empresas además de prestigiado catedrático. Licenciado en Actuaría de la Universidad Nacional Autónoma de México, con una Maestría en Econometría de la Universidad de Manchester, Inglaterra y un Doctorado en Econometría de la Universidad Nacional de Australia.

## **G. Control interno**

En cumplimiento de la normativa vigente y a los estándares, internacionales (COSO), Banco Monex ha desarrollado e implantado un Sistema de Control Interno (SCI) que contempla la participación de todas las áreas de la Institución y, los órganos de Gobierno Corporativos incluyendo el Consejo de Administración.

El SCI se basa en la identificación y documentación de los principales riesgos existentes en Banco Monex y la evaluación de los controles que los mitigan. El SCI procura, entre otros aspectos:

- El establecimiento y actualización de medidas y controles que propician el cumplimiento de la normatividad interna y externa (Compliance).
- El diseño y funcionamiento operativo de los controles, así como la adecuada segregación de funciones (Performance) y,
- El correcto funcionamiento de los sistemas de procesamiento de información (Reporting).

Conforme lo anterior, durante el primer trimestre de 2022, se continuaron desarrollando actividades relacionadas con el fortalecimiento del ambiente de control, la evaluación y administración de riesgos, el establecimiento y monitoreo de los controles, y el aseguramiento de la calidad de la información y no se han realizado modificaciones a los lineamientos en materia de control interno.

Cabe mencionar que, el resultado del ambiente de control interno se presenta en el Comité de Auditoría del Banco.

## **2. REPORTES TRIMESTRALES**

### **A. Marco regulatorio**

En cumplimiento al Artículo 181 y 182 de las Disposiciones, se difunde el presente reporte anual para mostrar la situación financiera de la Institución al 31 de marzo 2022, y los cuatro trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 1 de enero de 2021 al 31 de marzo 2022.

## B. Estados financieros básicos

### i. Trimestre reportado

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple		Monex Grupo Financiero	
(Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)		ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2022	
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)			
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 53,179	CAPTACIÓN TRADICIONAL	\$ 38,720
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)	751	Depósitos a plazo	13,379
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	Del público en general	10,071
Instrumentos financieros negociables	\$ 73,812	Mercado de dinero	2,308
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	448	Fondos especiales	-
	2,911	Títulos de crédito emitidos	1,599
	76,971	Cuenta global de captación sin movimientos	3
(-) MENOS:	-		\$ 62,710
ESTIMACIÓN DE PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS PARA INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERÉS (VALORES)	( 1 )	PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	-
DEUDORES POR REPORTE	4,018	De exigibilidad inmediata	-
PRESTAMO DE VALORES	-	De corto plazo	370
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-	De largo plazo	370
Con fines de negociación	\$ 4,955	ACREDORES POR REPORTE	66,514
Con fines de cobertura	53	PRESTAMO DE VALORES	-
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	-
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	-	Reportes (Estado acreedor)	1,587
Créditos comerciales	\$ 20,544	Préstamo de valores	-
Actividad empresarial o comercial	2,290	Instrumentos financieros derivados	-
Entidades gubernamentales	\$ 24,949	Otros colaterales vendidos	1,587
Créditos de consumo	-	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-
Créditos a la vivienda	-	Con fines de negociación	4,679
Medios y residencial	-	Con fines de cobertura	4,679
De interés social	-	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	17
Créditos adquiridos al INFONAVIT o al FOVISSSTE	-	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fiduciarias públicas	-	PASIVO POR ARRENDAMIENTO	674
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	1,038	RECURSOS DE APLICACIÓN RESTRINGIDA RECIBIDOS DEL GOBIERNO FEDERAL (BG)	-
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal (BG)	-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	\$ 25,987	Acreedores por liquidación de operaciones	53,615
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2	-	Acreedores por cuentas de margen	1,768
Créditos comerciales	\$ 129	Contribuciones por pagar	104
Actividad empresarial o comercial	7	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	587
Entidades gubernamentales	\$ 136	INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO	-
Créditos de consumo	-	Obligaciones subordinadas en circulación	-
Créditos a la vivienda	-	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
Medios y residencial	-	Otros	-
De interés social	-	OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o al FOVISSSTE	-	PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fiduciarias públicas	-	PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	1,161
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	16	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	391
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2	\$ 136	TOTAL PASIVO	\$ 184,172
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	-	CAPITAL CONTABLE	-
Créditos comerciales	\$ 323	CAPITAL CONTRIBUIDO	-
Actividad empresarial o comercial	-	Capital social	\$ 3,241
Entidades gubernamentales	\$ 323	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-
Créditos de consumo	-	Prima en venta de acciones	-
Créditos a la vivienda	-	Instrumentos financieros que califican como capital	3,241
Medios y residencial	-	CAPITAL GANADO	-
De interés social	-	Reservas de capital	\$ 1,076
Créditos adquiridos al INFONAVIT o al FOVISSSTE	-	Resultados acumulados	5,471
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fiduciarias públicas	-	Otros resultados integrales	( 164 )
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	16	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	6
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	\$ 339	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-
CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE	-	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-
CARTERA DE CRÉDITO	\$ 26,462	Efecto acumulado por conversión	( 170 )
(+/-) PARTIDAS DIFERIDAS	-	Remedaciones por beneficios diferidos a los empleados	-
(-) MENOS	-	Resultados por tenencia de activos no monetarios	-
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	( 969 )	Participación en ORI de otras entidades	6,383
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 25,493	TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	9,624
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	-	TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 25,493	TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 9,624
ACTIVOS VIRTUALES	-	PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	1,084
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	45
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	25,445	ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	408
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	111	INVERSIONES PERMANENTES	72
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS	-	ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	763
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	1,084	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	180
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	45	ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	274
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	408	CRÉDITO MERCANTIL	-
INVERSIONES PERMANENTES	72	TOTAL ACTIVO	\$ 193,801
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	763	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 193,801
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	180	CUENTAS DE ORDEN	-
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	274	Avales otorgados	-
CRÉDITO MERCANTIL	-	Activos y pasivos contingentes	-
TOTAL ACTIVO	\$ 193,801	Compromisos crediticios	10,870
		Bienes en fideicomiso o mandato	233,625
		Fideicomisos	233,625
		Mandatos	-
		Agente Financiero del Gobierno Federal	-
		Bienes en custodia o en administración	3,901
		Colaterales recibidos por la entidad	7,364
		Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	4,918
		Intereses devengados no cobrados derivados de Cartera	120
		Otras cuentas de registro	434,021

El presente estado de situación financiera, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a unas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La dirección electrónica donde se puede consultar la información es <https://www.monex.com.mx/portafinanciera-financiera>

La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es <http://portal.fidofinanciera.com.mx/Paginas/default.aspx>

**Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple**  
**Monex Grupo Financiero**  
(Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO 2022**  
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Ingresos por intereses	\$	1,876	
Gastos por intereses		(1,545)	
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		-	
<b>MARGEN FINANCIERO</b>			<b>331</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(56)	
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>			<b>275</b>
Comisiones y tarifas cobradas	\$	99	
Comisiones y tarifas pagadas		(58)	
Resultado por intermediación		1,453	
Otros ingresos (egresos) de la operación		(41)	
Gastos de administración y promoción		( 1,264 )	
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>			<b>464</b>
Participación en el resultado neto de otras entidades		-	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>			<b>464</b>
Impuestos a la utilidad		( 128 )	
<b>RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS</b>			<b>336</b>
Operaciones Discontinuas		-	
<b>RESULTADO NETO</b>			<b>336</b>
Otros Resultados Integrales		23	
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	28		
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-		
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-		
Remediación de beneficios definidos a los empleados	( 5 )		
Efecto acumulado por conversión	-		
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-		
Participación en ORI de otras entidades	-		23
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>			<b>\$ 359</b>
<b>Resultado neto atribuible a:</b>			
Participación controladora	336		
Participación no controladora	-		
<b>Resultado integral atribuible a:</b>			
Participación controladora	359		
Participación no controladora	-	\$	<b>359</b>
<b>Utilidad básica por acción ordinaria</b>	\$	103.57	

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera>

La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: [http://portalfoi.inecib.com.mx/Paginas/de\\_faultGOBMX.aspx](http://portalfoi.inecib.com.mx/Paginas/de_faultGOBMX.aspx)

**Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple**  
**Monex Grupo Financiero**  
 (Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2022**  
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

<b>Actividades de operación</b>		
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>		\$ 464
<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:</b>	22	
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	25	
Amortizaciones de activos intangibles	18	
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	-	
Participación en el resultado neto de otras entidades	-	
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	-	
Operaciones discontinuadas	-	
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	-	43
<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:</b>	10	
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	-	
Otros intereses	-	
<b>Suma</b>	<b>10</b>	
<b>Cambios en partidas de operación</b>		
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	546	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	9,799	
Cambio en deudores por porte (neto)	(1,419)	
Cambio en préstamo de valores (activo)	-	
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	34	
Cambio en cartera de crédito (neto)	1,690	
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en activos virtuales	-	
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	5,334	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	3	
Cambio en otros activos operativos (neto)	78	
Cambio en captación tradicional	5,309	
Cambio en acreedores por porte	(11,973)	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(225)	
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	-	
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en otros pasivos operativos	25	
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	17	
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	125	
Cambio en otras cuentas por pagar	2,906	
Cambio en otras provisiones	(576)	
Devoluciones de impuestos a la utilidad	-	
Pagos de impuestos a la utilidad	(48)	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<b>12,142</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	-	
Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	-	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(5)	
Cobros por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-	
Pagos por operaciones discontinuadas	-	
Cobros por operaciones discontinuadas	-	
Pagos por adquisición de subsidiarias	-	
Cobros por adquisición de subsidiarias	-	
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-	
Cobros por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-	
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	-	
Pagos por adquisición de activos intangibles	(3)	
Cobros por adquisición de activos intangibles	-	
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Otros cobros por actividades de inversión	-	
Otros pagos por actividades de inversión	-	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		<b>(8)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	20,311	
Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos	(21,577)	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(13)	
Cobros por emisión de acciones	-	
Pagos por reembolso de capital social	-	
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	-	
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	-	
Pagos de dividendos en efectivo	-	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-	
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(3)	
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	-	
Otros cobros por actividades de financiamiento	-	
Otros pagos por actividades de financiamiento	-	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		<b>(1,282)</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>10,852</b>
<b>Efectos por cambios en el valor de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>1,525</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>		<b>40,802</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>		<b>\$ 53,179</b>

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y tuvieron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.  
 El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera>  
 La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://portalofideinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx>

CONCEPTO	Capital Contribuido					Capital Ganado								Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total Capital Contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta por acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remedios por beneficios definidos a los empleados	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades			
<b>Saldo al 31-Diciembre-2021</b>	3,241	-	-	-	943	5,268	(23)	-	-	(165)	-	-	-	9,264	-	9,264
Ajustes retrospectivos por cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31-diciembre-2021 ajustado</b>	3,241	-	-	-	943	5,268	(23)	-	-	(165)	-	-	-	9,264	-	9,264
<b>MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS</b>																
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportaciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de otros conceptos del Capital contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Decreto de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>MOVIMIENTOS DE RESERVAS</b>																
Reservas de capital	-	-	-	-	133	(133)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>RESULTADO INTEGRAL:</b>																
<b>-Resultado neto</b>	-	-	-	-	-	336	-	-	-	-	-	-	-	336	-	336
<b>- Otros resultados integrales</b>	-	-	-	-	-	-	29	-	-	(5)	-	-	-	24	-	24
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	-	-	-	-	29	-	-	-	-	-	-	29	-	29
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su Disposición	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	-	-	-	(5)	-	(5)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>- Participación en ORI de otras entidades</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	336	29	-	-	(5)	-	-	-	360	-	360
<b>Saldo al 31-marzo-2022</b>	3,241	-	-	-	1,076	5,471	6	-	-	(170)	-	-	-	9,624	-	9,624

"El presente estado de cambios en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de cambios en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera>  
 La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/defaultGOBMX.aspx>

ii. Series históricas trimestrales

Series trimestrales con las mejoras de las NIF 2021 conforme a los cambios contables

**BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS**  
**(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)**  
**BALANCES GENERALES HISTÓRICOS**  
**(Cifras en millones de pesos)**

<b>ACTIVO</b>	<b>4T21</b>	<b>1T22</b>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	40,802	53,179
Cuentas de margen (Instrumentos financieros derivados)	1,297	751
<b>Inversiones en Instrumentos financieros</b>	<b>86,902</b>	<b>76,971</b>
Instrumentos financieros negociables	83,474	73,612
Instrumentos financieros para cobrar o vender	463	448
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	2,965	2,911
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interes (valores)	-	(1)
<b>Deudores por Reporto</b>	<b>2,598</b>	<b>4,018</b>
<b>Instrumentos financieros derivados</b>	<b>3,498</b>	<b>5,008</b>
Con fines de negociación	3,478	4,955
Con fines de cobertura	20	53
<b>Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 1</b>	<b>27,825</b>	<b>25,987</b>
Actividad empresarial o comercial	21,616	20,544
Entidades financieras	2,665	2,280
Entidades gubernamentales	2,175	2,125
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	1,369	1,038
<b>Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 2</b>	<b>-</b>	<b>136</b>
Actividad empresarial o comercial	-	129
Entidades financieras	-	7
<b>Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 3</b>	<b>293</b>	<b>339</b>
Actividad empresarial o comercial	289	323
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	4	16
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>28,118</b>	<b>26,462</b>
<b>(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>(986)</b>	<b>(969)</b>
<b>Cartera de crédito (Neto)</b>	<b>27,132</b>	<b>25,493</b>
<b>Otras cuentas por cobrar (Neto)</b>	<b>30,774</b>	<b>25,445</b>
<b>Bienes Adjudicados (Neto)</b>	<b>114</b>	<b>111</b>
<b>Pagos anticipados y otros activos (Neto)</b>	<b>1,135</b>	<b>1,084</b>
<b>Propiedades mobildario y equipo (Neto)</b>	<b>43</b>	<b>45</b>
<b>Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equipo (N</b>	<b>-</b>	<b>408</b>
<b>Inversiones permanentes</b>	<b>72</b>	<b>72</b>
<b>Activos por Impuestos a la utilidad diferidos (Neto)</b>	<b>694</b>	<b>763</b>
<b>Activos intangibles</b>	<b>185</b>	<b>180</b>
<b>Activos por derecho de uso de activos intangibles (Neto)</b>	<b>-</b>	<b>274</b>
<b>Total Activo</b>	<b>195,246</b>	<b>193,801</b>



**BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS**  
**(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)**

**BALANCES GENERALES HISTÓRICOS (CONTINUACIÓN)**

(Cifras en millones de pesos)

<b>PASIVO</b>	<b>4T21</b>	<b>1T22</b>
<b>Captación Tradicional</b>	<b>47,402</b>	<b>52,710</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	32,286	38,729
Depósitos a plazo	<b>13,848</b>	<b>12,379</b>
Del público en general	11,669	10,071
Mercado de dinero	2,179	2,308
Títulos de crédito emitidos	1,265	1,599
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3
<b>Prestamos Interbancarios y Otros Organismos</b>	<b>1,625</b>	<b>370</b>
De exigibilidad inmediata	1,250	-
De corto plazo	375	370
<b>Acreedores por Reporto</b>	<b>78,511</b>	<b>66,514</b>
<b>Colaterales vendidos o dados en garantía</b>	<b>1,816</b>	<b>1,587</b>
Reportos (Saldo acreedor)	1,816	1,587
Préstamo de valores	-	-
<b>Instrumentos financieros derivados</b>	<b>3,267</b>	<b>4,679</b>
Con fines de negociación	3,267	4,679
Con fines de cobertura	-	-
<b>Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros</b>	<b>11</b>	<b>17</b>
<b>Pasivo por arrendamiento</b>	<b>-</b>	<b>674</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>52,951</b>	<b>56,074</b>
Acreedores por liquidación de operaciones	49,653	53,615
Acreedores por cuentas de margen	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,307	1,768
Contribuciones por pagar	120	104
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	840	587
<b>Pasivo por beneficios a empleados</b>	<b>1,031</b>	<b>1,161</b>
<b>Creditos diferidos y cobros anticipados</b>	<b>399</b>	<b>391</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>185,982</b>	<b>184,177</b>
<b>CAPITAL</b>	<b>4T21</b>	<b>1T22</b>
<b>Capital contribuido</b>	<b>3,241</b>	<b>3,241</b>
Capital social	3,241	3,241
<b>Capital ganado</b>	<b>6,023</b>	<b>6,383</b>
Reservas de capital	943	1,076
Resultados acumulados	5,268	5,471
Otros Resultados integrales	(188)	(164)
Valuación de instrumentos financieros para la cobrar o vender	(23)	6
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(165)	(170)
<b>Total Participación Controladora</b>	<b>9,264</b>	<b>9,624</b>
<b>Total Capital Contable</b>	<b>9,264</b>	<b>9,624</b>
<b>Total Pasivo + Capital Contable</b>	<b>195,246</b>	<b>193,801</b>

**BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS**

(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)

**BALANCES GENERALES HISTÓRICOS**

(Cifras en millones de pesos)

<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>4T21</b>	<b>1T22</b>
Activos y Pasivos contingentes		
Activos y pasivos contingentes	86	-
Compromisos crediticios	8,942	10,870
<b>Bienes en fideicomiso o mandato</b>	<b>204,019</b>	<b>233,625</b>
Fideicomisos	204,019	233,625
Bienes en custodia o en administración	3,438	3,901
Colaterales recibidos por la entidad	22,823	7,354
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	22,051	4,918
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	130	120
Otras cuentas de registro	407,075	434,021

Series trimestrales de acuerdo a la normatividad anterior NIF 2020

**BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS**  
**(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)**

**BALANCES GENERALES HISTÓRICOS**  
**(Cifras en millones de pesos)**

<b>ACTIVO</b>	<b>1T21</b>	<b>2T21</b>	<b>3T21</b>
<b>Disponibilidades</b>	40,760	52,660	44,772
<b>Cuentas de margen</b>	1,610	1,367	1,116
<b>Inversiones en Valores</b>	60,948	65,165	88,878
Títulos para negociar	57,718	61,981	85,069
Títulos disponibles para la venta	817	822	820
Títulos conservados a vencimiento	2,413	2,362	2,989
<b>Deudores por Reporto</b>	6,276	9,613	2,506
<b>Derivados</b>	3,463	3,143	3,113
Con fines de negociación	3,463	3,139	3,097
Con fines de cobertura	-	4	16
<b>Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros</b>	1	-	-
<b>Cartera de crédito vigente</b>	26,209	24,987	26,176
Actividad empresarial o comercial	21,369	19,904	21,112
Créditos a entidades financieras	1,705	1,836	1,714
Entidades gubernamentales	1,708	1,674	1,666
Créditos a la vivienda	1,427	1,573	1,684
<b>Cartera de crédito vencida</b>	381	355	363
Actividad empresarial o comercial	378	352	359
Créditos a la vivienda	3	3	4
<b>Total cartera de crédito</b>	26,590	25,342	26,539
<b>(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	(969)	(974)	(1,011)
<b>Cartera de crédito (Neto)</b>	25,621	24,368	25,528
<b>Otras cuentas por cobrar (Neto)</b>	20,368	18,979	28,360
<b>Bienes Adjudicados (Neto)</b>	13	12	104
<b>Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)</b>	32	34	31
<b>Inversiones permanentes en acciones</b>	72	71	72
<b>Impuestos diferidos (Neto)</b>	1,202	1,160	1,431
<b>Otros activos</b>	654	730	578
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	649	725	574
Otros activos	5	5	4
<b>Total Activo</b>	<b>161,020</b>	<b>177,302</b>	<b>196,489</b>

**BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS**

(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)

**BALANCES GENERALES HISTÓRICOS (CONTINUACIÓN)**

(Cifras en millones de pesos)

<b>PASIVO</b>	<b>1T21</b>	<b>2T21</b>	<b>3T21</b>
<b>Captación Tradicional</b>	<b>48,928</b>	<b>48,154</b>	<b>48,627</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	29,944	32,740	32,469
Depósitos a plazo	<b>17,383</b>	<b>13,232</b>	<b>14,209</b>
Del público en general	13,446	10,597	11,582
Mercado de dinero	3,937	2,635	2,627
Títulos de crédito emitidos	1,598	2,179	1,946
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3
<b>Prestamos Interbancarios y Otros Organismos</b>	<b>357</b>	<b>389</b>	<b>2,121</b>
De exigibilidad inmediata	-	-	1,750
De corto plazo	357	389	371
<b>Acreedores por Reporto</b>	<b>44,857</b>	<b>46,979</b>	<b>72,036</b>
<b>Colaterales vendidos o dados en garantía</b>	<b>7,482</b>	<b>11,914</b>	<b>4,538</b>
Reportos	4,733	8,272	1,611
Préstamo de valores	2,749	3,642	2,927
<b>Derivados</b>	<b>3,776</b>	<b>3,486</b>	<b>3,728</b>
Con fines de negociación	3,759	3,477	3,719
Con fines de cobertura	17	9	9
<b>Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>8</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>47,048</b>	<b>57,576</b>	<b>56,280</b>
Impuestos a la utilidad por pagar	34	-	65
Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	574	499	611
Acreedores por liquidación de operaciones	44,126	54,113	52,636
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	938	1,125	914
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,376	1,839	2,054
<b>Otros pasivos</b>	<b>314</b>	<b>335</b>	<b>359</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>152,762</b>	<b>168,837</b>	<b>187,697</b>
<b>CAPITAL</b>	<b>1T21</b>	<b>2T21</b>	<b>3T21</b>
<b>Capital contribuido</b>	<b>3,241</b>	<b>3,241</b>	<b>3,241</b>
Capital social	3,241	3,241	3,241
<b>Capital ganado</b>	<b>5,017</b>	<b>5,224</b>	<b>5,551</b>
Reservas de capital	843	943	943
Resultados de ejercicios anteriores	4,037	3,937	3,937
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(44)	(35)	(31)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(142)	(138)	(132)
Resultado neto	323	517	834
<b>Total Capital contable</b>	<b>8,258</b>	<b>8,465</b>	<b>8,792</b>
<b>Total Pasivo + Capital Contable</b>	<b>161,020</b>	<b>177,302</b>	<b>196,489</b>

**BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS**

(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)

**BALANCES GENERALES HISTÓRICOS**

(Cifras en millones de pesos)

<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>1T21</b>	<b>2T21</b>	<b>3T21</b>
Activos y Pasivos contingentes			
Activos y pasivos contingentes	67	67	74
Compromisos crediticios	10,536	9,497	10,174
<b>Bienes en fideicomiso o mandato</b>	<b>181,906</b>	<b>182,105</b>	<b>189,491</b>
Fideicomisos	181,906	182,105	189,491
Bienes en custodia o en administración	5,528	4,809	4,569
Colaterales recibidos por la entidad	28,874	30,976	22,422
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	24,819	25,044	20,785
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	107	118	144
Otras cuentas de registro	312,307	382,105	408,676

Estado de resultados incluyendo el Resultado Integral para el 1T2022

**BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS**

(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)

**ESTADOS DE RESULTADOS HISTÓRICOS**

(Cifras en millones de pesos)

<b>RESULTADOS</b>	<b>1T21</b>	<b>2T21</b>	<b>3T21</b>	<b>4T21</b>	<b>1T22</b>
Ingresos por intereses	1,447	2,832	4,440	6,056	1,876
Gastos por intereses	(957)	(1,901)	(3,024)	(4,430)	(1,545)
<b>Margen Financiero</b>	<b>490</b>	<b>931</b>	<b>1,416</b>	<b>1,626</b>	<b>331</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(48)	(109)	(142)	(235)	(56)
<b>Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>442</b>	<b>822</b>	<b>1,274</b>	<b>1,391</b>	<b>275</b>
Comisiones y tarifas cobradas	86	172	264	354	99
Comisiones y tarifas pagadas	(51)	(128)	(195)	(249)	(58)
Resultado por intermediación	1,030	2,087	3,292	4,237	1,453
Otros ingresos (egresos) de la operación	34	61	136	493	(41)
Gastos de Administración y Promoción	(1,090)	(2,295)	(3,609)	(4,549)	(1,264)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>451</b>	<b>719</b>	<b>1,162</b>	<b>1,677</b>	<b>464</b>
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>451</b>	<b>719</b>	<b>1,162</b>	<b>1,677</b>	<b>464</b>
Impuestos a la utilidad	(128)	(202)	(328)	(346)	(128)
<b>Resultado neto</b>	<b>323</b>	<b>517</b>	<b>834</b>	<b>1,331</b>	<b>336</b>
Otros resultados integrales	-	-	-	-	23
<b>Resultado integral</b>	<b>323</b>	<b>517</b>	<b>834</b>	<b>1,331</b>	<b>359</b>
Resultado neto atribuible a:					
Participación controladora	323	517	834	1,331	336
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora	323	517	834	1,331	359

### C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes, acciones COVID

#### a. Reserva de Cartera

Durante 2020 Banco Monex generó un cargo a resultados, de \$911 de reservas de crédito; este monto es 224% superior a los \$281 registrados en este concepto en 2019, del total de reservas crediticias creadas en 2020, \$500 corresponden a reservas adicionales generales no directamente relacionadas a la calificación de la cartera, mismas que fueron notificadas a la comisión.

Durante 2021 la Institución no constituyó reservas adicionales, ni llevó a cabo liberación de reservas. la Institución generó un cargo a resultados de \$235 de reservas crediticias reportando \$986 en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

#### b. Eventos subsecuentes

Asimismo, no hay eventos subsecuentes que deban ser revelados, con respecto a la información financiera al 31 de marzo 2022, que requiera ajustes a los cálculos y revelaciones en los Estados Financieros y sus notas.

#### c. Revelaciones y Acciones generados por la pandemia, efectos COVID

La institución continua con su estrategia para la prevención y control de la pandemia por COVID-19, para mantener informados a todos los colaboradores con transparencia de datos confiables y oportunos sobre el virus y la pandemia, buscando mantener el servicio y operación requerido por nuestros clientes, así como, cuidar la salud de su personal; estas se describen con mayor detalle en los Estados Financieros Dictaminados de 2021.

- Riesgo Crédito:

### Revelación en los estados financieros al aplicar el beneficio de los criterios contables especiales del Oficio P285/2021 de la Comisión.

Revelación en los estados financieros al aplicar el beneficio de los criterios contables especiales del Oficio P285/2020 de la CNBV.

El 23 de marzo de 2020 el Consejo de Salubridad General reconoce la epidemia de enfermedad por el virus COVID-19 en México, como una enfermedad grave de atención prioritaria. Debido a las medidas que se han adoptado al respecto, se presentan impactos en diversos sectores de la economía. Por lo anterior, se instrumentó en Monex el "Programa de Apoyo COVID-19" para los acreditados de la institución. Estos programas de apoyo consistieron en otorgar un plazo de espera de hasta 6 meses para el pago del capital y/o intereses de los créditos.

A continuación, los criterios contables especiales a considerar:

1. Aquellos créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento, que sean renovados o reestructurados no se considerarán como cartera vencida en términos del párrafo 79 del criterio B-6 "Cartera de Crédito" de la Circular Única ("CUB"), consistentes en:

Los créditos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de que los intereses se paguen periódicamente o al vencimiento, que se reestructuren durante su plazo o se renueven en cualquier momento, serán considerados como cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido, de conformidad con lo establecido en el párrafo 38 del presente criterio.

Al efecto, se requiere que el nuevo plazo de vencimiento, que en su caso otorgue al acreditado, no sea mayor a seis meses a partir de la fecha en que hubiere vencido.

2. Los créditos con pagos periódicos de principal e intereses, que sean objeto de reestructuración o renovación, podrán considerarse como vigentes al momento en que se lleve a cabo dicho acto, sin que les resulten aplicables los requisitos establecidos en los párrafos 82 y 84 del Criterio B-6 mencionado, consistentes en:

Los créditos que se reestructuren o se renueven, sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, se considerará que continúan siendo vigentes, únicamente cuando:

- a) el acreditado hubiere cubierto la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la renovación o reestructuración, y
- b) el acreditado hubiere cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.

Cuando se trate de créditos que se reestructuren o renueven durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, estos se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere:

- a) liquidado la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la renovación o reestructuración;
- b) cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
- c) cubierto el 60% del monto original del crédito

3. Los créditos revolventes, que se reestructuren o renueven del 1 de abril al 31 de julio de 2020 no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 80 del Criterio B-6 que requiere:

- a) liquidado la totalidad de los intereses exigibles, y
- b) cubierto la totalidad de los pagos a que esté obligado en términos del contrato a la fecha de la reestructuración o renovación”

4. En relación a los créditos citados en los numerales 1,2 y 3 anteriores, éstos no se considerarán como reestructurados conforme a lo establecido en el párrafo 40 del Criterio B-6, ni deberán ser reportados como créditos vencidos ante las sociedades de información crediticia.

5. En caso de que se presenten Quitas, Condonaciones, Bonificaciones o Descuentos sobre el saldo del crédito que repercutan en menores pagos para los acreditados, se podrá diferir en el ejercicio de 2020 la constitución de estimaciones preventivas para riesgos crediticios, relacionadas con el otorgamiento de quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos.

6. Las siguientes modificaciones a las condiciones originales del crédito no serán consideradas como reestructuras:

- a. Tasa de interés: cuando se mejore al acreditado la tasa de interés pactada.
- b. Moneda o unidad de cuenta: siempre y cuando se aplique la tasa correspondiente a la nueva moneda o unidad de cuenta.
- c. Fecha de pago: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso el cambio en la fecha de pago deberá permitir la omisión de pago en periodo alguno.

7. La institución se apegará a lo siguiente en el presente programa:

- a. No se realizarán modificaciones contractuales que consideren de manera explícita o implícita la capitalización de intereses, ni el cobro de ningún tipo de comisión derivada de la reestructuración.
- b. No se restringirán, disminuirán o cancelarán las líneas de crédito previamente autorizadas.
- c. No se solicitarán garantías adicionales o su sustitución.

De no haberse considerado los criterios contables especiales, al cierre de marzo 2022 se tendrían reservas en balance de cartera comercial por un monto en PyMES de \$32 (reservas en balance de PyMES por \$30) y en Corporativa de \$430 (reservas en balance de Corporativa por \$430) dando un total de \$463 (reservas cartera comercial en balance al cierre de marzo \$460).

Al cierre de marzo 2022, continúan con beneficio de los criterios contables especiales de la Comisión 11 clientes, de los cuales, 10 corresponden a PyMES por un monto de \$8 y 1 de Corporativa por un monto de \$11 dando un total de \$19.

No se consideraron criterios contables especiales para la Cartera Hipotecaria.

## **D. Actividad y participación accionaria**

### *– Actividad*

Banco Monex es una entidad financiera subsidiaria directa de Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V. (en adelante “el Grupo Financiero”) con sede principal en la Ciudad de México. Su objetivo principal es desempeñarse como una Institución de Crédito que realiza operaciones de Banca Múltiple, que comprenden, entre otras, el otorgamiento de créditos, la operación de valores, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, la celebración de operaciones de compraventa de divisas, como prestadores de servicios a clientes no-financieros en México, relacionados principalmente con las actividades de comercio exterior y operaciones comerciales que realizan nuestros clientes.

Como parte de nuestra estrategia buscamos mantener nuestro liderazgo en el mercado de intercambio de divisas y servicios de pagos en México, al mismo tiempo, ofrecer otros servicios financieros como parte de nuestra estrategia de diversificación con el propósito de mejorar



e incrementar nuestra base de depósitos de clientes y nuestra cartera de crédito, buscando continuar operando como una institución financiera rentable.

Con el objetivo de canalizar nuestros esfuerzos en el crecimiento de Monex, agrupamos nuestros servicios en dos divisiones: Banca de Empresas y Banca Privada.

**Banca de Empresas** - Por medio de esta Dirección buscamos ser el principal banco de nuestros clientes a través de nuestro portafolio de productos y servicios bancarios, y nuestros canales de distribución. La cercanía con dichos clientes nos ha permitido ofrecerles coberturas de tipo de cambio y tasas de interés, manejo de tesorería a través de la cuenta digital, inversiones en instrumentos bancarios y crediticios de acuerdo con sus necesidades. Con esta asignación de recursos se pudo canalizar de forma organizada y asesorada todos los esfuerzos para impulsar el enfoque de negocios y la venta de productos a clientes empresariales ofreciéndoles un servicio integral de todos nuestros productos bancarios.

**Banca Patrimonial y Mercados** - Por medio de esta Dirección nos enfocamos a las necesidades en operaciones de administración de activos, fondos de inversión, y asesoría privada. La experiencia y conocimiento técnico del equipo de directores fundamenta la alta versatilidad en soluciones financieras que ofrecemos a nuestros clientes. Adicionalmente buscamos, capitalizar la relación que nuestra fuerza de ventas tiene con corporativos, así como con los dueños y directivos para atender sus inversiones de acuerdo con los diferentes perfiles de riesgo, ofreciendo una gama muy amplia de productos y servicios con objeto de mejorar su posición en el negocio de Banca Privada.

- *Participación accionaria en el capital de la Institución*

Al 31 de marzo 2022 la participación accionaria en el capital de la Institución está conformada con los siguientes accionistas:

<u>Accionista</u>	<u>Acciones serie "O"</u>
Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V.	3,240,471
Héctor Pío Lagos Dondé	2
<b>Total acciones de la Institución</b>	<b><u>3,240,473</u></b>

### E. Capitalización

Al 31 de marzo 2022 el monto del capital neto y los activos ponderados sujetos a riesgo se muestran como sigue:

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL	Importe
	MBA
Capital Contable	9,624
<b>Capital básico</b>	8,859
Capital fundamental sin impuestos diferidos activos y sin obligaciones subordinadas	8,859
Capital fundamental	9,066
Capital básico no fundamental	-
<b>Capital complementario</b>	298
<b>Capital Neto</b>	9,157
<b>Activos ponderados sujetos a riesgos</b>	-

### F. Indicadores financieros

Los indicadores financieros al 31 de marzo 2022 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	Indicador
					<b>Liquidez</b>
3.28	3.49	3.78	3.72	3.25	Liquidez
					<b>Rentabilidad</b>
15.91%	12.52%	13.23%	15.47%	14.14%	ROE (Rendimiento Capital %)
0.82%	0.63%	0.64%	0.74%	0.73%	ROA (Rendimiento Activos %)
					<b>Calidad de Activos</b>
1.43%	1.40%	1.37%	1.04%	1.28%	Morosidad
2.54	2.74	2.79	3.37	2.86	Cobertura de cartera etapa 3
					<b>Índice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico)</b>
22.84%	24.65%	24.01%	27.60%	30.54%	Por riesgo de crédito
15.81%	16.91%	15.38%	16.88%	18.25%	Por riesgo de crédito, mercado y operacional
					<b>Eficiencia Operativa</b>
2.76%	2.80%	2.78%	2.54%	2.76%	Gastos Admón./ Activo Total
					<b>Margen financiero/ Activos productivos</b>
7.62%	6.29%	6.12%	5.12%	4.66%	MIN

**Liquidez:** La Institución cuenta con la capacidad de 3.25 veces de pago en el corto plazo para cubrir sus obligaciones de manera inmediata.

#### **Rentabilidad**

ROE: Los rendimientos anualizados sobre el Capital representan el 14.14% en el trimestre.

ROA: Los rendimientos anualizados sobre los Activos representan el 0.73% en el trimestre.

#### **Calidad de Activos**

Morosidad: El saldo de la cartera vencida representa el 1.28% del total de la cartera de crédito. Porcentaje que indica que la Institución tiene una buena rotación de cobro.

Cobertura de Cartera Vencida: Por cada peso que forma parte de la cartera vencida, la Institución estima \$2.86 pesos como riesgos crediticios.

**Eficiencia Operativa:** Los gastos de administración y promoción representan el 2.76% de los activos totales.

**MIN:** El margen financiero ajustado por riesgos crediticios representa el 4.66% del total de los activos productivos.

## G. Información financiera trimestral

### - Inversiones en instrumentos financieros

	1T21	2T21	3T21	4T21	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 1T22
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES</b>								
<b>Instrumentos de deuda</b>								
Valores gubernamentales	32,319	41,230	61,178	64,554	57,834	349	87	58,270
Valores privados	14,939	6,352	11,454	12,312	7,654	73	(225)	7,502
Valores privados bancarios	11,010	15,129	12,101	10,311	9,666	65	(63)	9,668
<b>Instrumentos del mercado de capitales</b>								
Acciones cotizadas en bolsa	-	-	-	-	12	-	(3)	9
Acciones en Soc. de Inversión	-	-	-	-	48	-	30	78
<b>Operaciones fecha valor</b>								
Valores gubernamentales	(550)	(730)	336	(3,727)	(1,890)	-	(25)	(1,915)
Valores privados	-	-	-	24	-	-	-	-
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR O VENDER</b>								
<b>Instrumentos de deuda</b>								
Valores privados	817	822	820	463	443	20	(15)	448
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERES (VALORES)</b>								
<b>Instrumentos de deuda</b>								
Valores gubernamentales	1	-	698	696	678	-	-	678
Valores privados	2,413	2,362	2,291	2,269	2,233	-	-	2,233
<b>TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>60,948</b>	<b>65,165</b>	<b>88,878</b>	<b>86,902</b>	<b>76,678</b>	<b>507</b>	<b>(214)</b>	<b>76,971</b>

Al 31 de marzo 2022 y de los últimos cuatro trimestres anteriores, tanto de la posición de títulos para negociar como de los títulos disponibles para la venta, se tienen reportados los siguientes títulos (a valor de mercado):

	1T21	2T21	3T21	4T21	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 1T22
<b>TÍTULOS RESTRINGIDOS</b>								
Operaciones de reporto	50,418	55,398	75,786	78,774	66,457	437	(8)	66,886
<b>TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS</b>	<b>50,418</b>	<b>55,398</b>	<b>75,786</b>	<b>78,774</b>	<b>66,457</b>	<b>437</b>	<b>(8)</b>	<b>66,886</b>

- Operaciones con reporto

1T21                      2T21                      3T21                      4T21                      1T22

**La Institución actuando como reportadora:**

**Deudor por reporto**

Valores gubernamentales	13,057	15,569	10,700	10,342	3,720
Valores privados	5,766	2,691	4,539	7,673	2,140
Valores privados bancarios	5,055	4,660	3,681	4,837	1,460
	<b>23,878</b>	<b>22,920</b>	<b>18,920</b>	<b>22,852</b>	<b>7,320</b>

**Menos (-)**

**Colaterales dados en garantía**

Valores gubernamentales	8,842	6,363	9,657	8,521	2,137
Valores privados	3,744	2,284	3,076	7,061	40
Valores privados bancarios	5,016	4,660	3,681	4,672	1,125
	<b>17,602</b>	<b>13,307</b>	<b>16,414</b>	<b>20,254</b>	<b>3,302</b>

**TOTAL DEUDORES POR REPORTO**

**6,276                      9,613                      2,506                      2,598                      4,018**

**La Institución actuando como reportada:**

**Acreedor por reporto**

Valores gubernamentales	25,075	31,417	56,817	64,098	55,758
Valores privados	11,002	9,174	8,508	8,210	5,893
Valores privados bancarios	8,780	6,388	6,711	6,203	4,863

**TOTAL ACREEDORES POR REPORTO**

**44,857                      46,979                      72,036                      78,511                      66,514**

- Instrumentos financieros derivados

	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
<b>POSICIÓN ACTIVA</b>					
<i>Con fines de negociación</i>					
<b>Futuros</b>					
Divisas	10	3	58	12	17
<b>Forwards</b>					
Divisas	738	495	467	765	903
<b>Opciones</b>					
Divisas	68	29	20	59	144
Tasas	128	286	307	400	792
<b>Swaps</b>					
Divisas	199	201	241	265	199
Tasas	2,320	2,125	2,004	1,977	2,909
<b>Deteriorado</b>					
Derivados	-	-	-	-	(9)
<i>Con fines de cobertura</i>					
<b>Swaps</b>					
Tasas	-	4	16	20	53
<b>TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ACTIVOS</b>	<b>3,463</b>	<b>3,143</b>	<b>3,113</b>	<b>3,498</b>	<b>5,008</b>
<b>POSICIÓN PASIVA</b>					
<i>Con fines de negociación</i>					
<b>Futuros</b>					
Divisas	103	46	37	75	179
Tasas	-	-	1	-	-
<b>Forwards</b>					
Divisas	561	606	854	350	489
<b>Opciones</b>					
Divisas	25	19	71	38	74
Tasas	36	72	99	167	356
<b>Swaps</b>					
Divisas	252	229	335	366	357
Tasas	2,782	2,505	2,322	2,271	3,224
<i>Con fines de cobertura</i>					
<b>Swaps</b>					
Tasas	17	9	9	-	-
<b>TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PASIVOS</b>	<b>3,776</b>	<b>3,486</b>	<b>3,728</b>	<b>3,267</b>	<b>4,679</b>

- Colaterales entregados y recibidos por las operaciones con instrumentos financieros derivados.

Tipo colateral	Mercado	Monto
Entregados	Regulado	753
Entregados	No Regulado	532
<b>Total Garantías entregadas</b>		<b>1,285</b>

Tipo colateral	Mercado	Monto
Recibidos	Regulado	-
Recibidos	No Regulado	-1,231
<b>Total Garantías recibidas</b>		<b>-1,231</b>

- Montos nacionales de los instrumentos financieros derivados

CONCEPTO	BANCO		
	CONTRAPARTE		TOTAL MBA
	INTERMEDIARIO	CLIENTE PF Y PM	
<b>NOCIONALES DERIVADOS</b>			
<b>COMPRAS</b>			
<b><u>Futuros</u></b>			
Divisas	2,698	-	2,698
<b>Subtotal</b>	<b>2,698</b>	<b>-</b>	<b>2,698</b>
<b><u>Forwards</u></b>			
Divisas	14,705	6,156	20,861
<b>Subtotal</b>	<b>14,705</b>	<b>6,156</b>	<b>20,861</b>
<b><u>Opciones</u></b>			
Divisas	1,108	8,802	9,910
Tasas	27,261	5,679	32,940
<b>Subtotal</b>	<b>28,369</b>	<b>14,481</b>	<b>42,850</b>
<b><u>Swaps</u></b>			
Divisas	8,452	2,916	11,368
Tasas	236,912	13,020	249,932
<b>Subtotal</b>	<b>245,364</b>	<b>15,936</b>	<b>261,300</b>
<b>TOTAL NOCIONALES DERIVADOS ACTIVO</b>	<b>291,136</b>	<b>36,573</b>	<b>327,709</b>

## NOCIONALES DERIVADOS

### VENTAS

#### Futuros

Divisas	(661)	-	(661)
Tasas	(7)	-	(7)
<b>Subtotal</b>	<b>(668)</b>	<b>-</b>	<b>(668)</b>

#### Forwards

Divisas	(7,918)	(41,967)	(49,885)
<b>Subtotal</b>	<b>(7,918)</b>	<b>(41,967)</b>	<b>(49,885)</b>

#### Opciones

Divisas	(7,175)	(6,287)	(13,462)
Tasas	(11,663)	(18,820)	(30,483)
<b>Subtotal</b>	<b>(18,838)</b>	<b>(25,107)</b>	<b>(43,945)</b>

#### Swaps

Divisas	(8,519)	(2,971)	(11,490)
<b>Subtotal</b>	<b>(8,519)</b>	<b>(2,971)</b>	<b>(11,490)</b>

<b>TOTAL DERIVADOS PASIVO</b>	<b>(35,943)</b>	<b>(70,045)</b>	<b>(105,988)</b>
-------------------------------	-----------------	-----------------	------------------

- Cartera de crédito

Nueva presentación de acuerdo a los cambios contables NIF 2021

	4T21	1T22
<b>CARTERA ETAPA 1</b>		
<b>Moneda Nacional</b>		
Actividad empresarial o comercial	13,354	12,881
Entidades financieras	1,352	1,145
Entidades gubernamentales	986	975
Créditos a la vivienda	1,369	1,038
<b>Total Moneda Nacional</b>	<b>17,061</b>	<b>16,039</b>
<b>Moneda Extranjera Valorizada</b>		
Actividad empresarial o comercial	8,262	7,663
Entidades financieras	1,313	1,135
Entidades gubernamentales	1,189	1,150
<b>Total Moneda Extranjera Valorizada</b>	<b>10,764</b>	<b>9,948</b>
<b>TOTAL CARTERA ETAPA 1</b>	<b>27,825</b>	<b>25,987</b>
<b>CARTERA ETAPA 2</b>		
<b>Moneda Nacional</b>		
Actividad empresarial o comercial	-	129
Entidades financieras		7
<b>Total Moneda Nacional</b>	<b>-</b>	<b>136</b>
<b>TOTAL CARTERA ETAPA 2</b>	<b>-</b>	<b>136</b>
<b>CARTERA ETAPA 3</b>		
<b>Moneda Nacional</b>		
Actividad empresarial o comercial	163	140
Créditos a la vivienda	4	16
<b>Total Moneda Nacional</b>	<b>167</b>	<b>156</b>
<b>Moneda Extranjera Valorizada</b>		
Actividad empresarial o comercial	126	183
<b>Total Moneda extranjera valorizada</b>	<b>126</b>	<b>183</b>
<b>TOTAL CARTERA ETAPA 3</b>	<b>293</b>	<b>339</b>
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA</b>	<b>28,118</b>	<b>26,462</b>



Presentación de acuerdo a las NIF 2020

	1T21	2T21	3T21
<b>CARTERA VIGENTE</b>			
<b>Moneda Nacional</b>			
Actividad empresarial o comercial	12,901	12,446	12,610
Entidades financieras	1,235	1,129	1,232
Entidades gubernamentales	1,004	1,008	1,008
Créditos a la vivienda	1,427	1,573	1,684
<b>Total Moneda Nacional</b>	<b>16,567</b>	<b>16,156</b>	<b>16,534</b>
<b>Moneda Extranjera Valorizada</b>			
Actividad empresarial o comercial	8,468	7,458	8,502
Entidades financieras	470	707	482
Entidades gubernamentales	704	666	658
<b>Total Moneda Extranjera Valorizada</b>	<b>9,642</b>	<b>8,831</b>	<b>9,642</b>
<b>TOTAL CARTERA VIGENTE</b>	<b>26,209</b>	<b>24,987</b>	<b>26,176</b>
<b>CARTERA VENCIDA</b>			
<b>Moneda Nacional</b>			
Actividad empresarial o comercial	250	228	233
Créditos a la vivienda	3	3	4
<b>Total Moneda Nacional</b>	<b>253</b>	<b>231</b>	<b>237</b>
<b>Moneda Extranjera Valorizada</b>			
Actividad empresarial o comercial	128	124	126
<b>Total Moneda extranjera valorizada</b>	<b>128</b>	<b>124</b>	<b>126</b>
<b>TOTAL CARTERA VENCIDA</b>	<b>381</b>	<b>355</b>	<b>363</b>
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA</b>	<b>26,590</b>	<b>25,342</b>	<b>26,539</b>

- Calificación cartera crediticia

Al 31 de marzo 2022 la calificación para la cartera conforme la estimación de las reservas preventivas se integra de la siguiente manera:

**ANEXO 35**  
**FORMATO DE CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA**  
**BANCO MONEX, S. A.**  
**CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA**  
**31 DE MARZO DE 2022**

GRADO DE RIESGO	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				TOTAL DE LAS RESERVAS PREVENTIVAS
		COMERCIAL	DE CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA	
			NO REVOLVENTE	TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES		
A1	\$ 18,738	\$ 86	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ 88
A2	\$ 3,798	\$ 43	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 43
B1	\$ 1,986	\$ 33	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 33
B2	\$ 849	\$ 20	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 20
B3	\$ 297	\$ 11	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11
C1	\$ 232	\$ 14	\$ -	\$ -	\$ 1	\$ 15
C2	\$ 14	\$ 2	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2
D	\$ 317	\$ 108	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 108
E	\$ 231	\$ 144	\$ -	\$ -	\$ 5	\$ 149
EXCEPTUADA CALIFICADA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 26,462</b>	<b>\$ 461</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 8</b>	<b>\$ 469</b>
MENOS						\$ -
RESERVAS ADICIONALES						\$ 500
RESERVAS CONSTITUIDAS						\$ 969
EXCESO						\$ -

NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 DE MARZO DE 2022
- La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.  
 La institución de crédito utiliza una metodología ESTANDAR  
 Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgos A-1; A-2; B-1; B-2; B-3; C-1; C-2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.

- Captación tradicional

	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
<b>Depósitos de exigibilidad inmediata</b>					
Depósitos de exigibilidad inmediata	29,944	32,740	32,469	32,286	38,729
<b>Total depósitos de exigibilidad inmediata</b>	<b>29,944</b>	<b>32,740</b>	<b>32,469</b>	<b>32,286</b>	<b>38,729</b>
<b>Depósitos a plazo</b>					
Del público en general	13,446	10,597	11,582	11,669	10,071
Mercado de dinero	3,937	2,635	2,627	2,179	2,308
<b>Total depósitos a plazo</b>	<b>17,383</b>	<b>13,232</b>	<b>14,209</b>	<b>13,848</b>	<b>12,379</b>
<b>Títulos de crédito emitidos</b>					
Bonos	1,598	2,179	1,946	1,265	1,599
<b>Total de títulos de crédito emitidos</b>	<b>1,598</b>	<b>2,179</b>	<b>1,946</b>	<b>1,265</b>	<b>1,599</b>
<b>Cuenta global de captación sin movimientos</b>					
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
<b>Total depósitos de exigibilidad inmediata</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	<b>48,928</b>	<b>48,154</b>	<b>48,627</b>	<b>47,402</b>	<b>52,710</b>

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
<b>Exigibilidad inmediata</b>					
Call money	-	-	1,750	1,250	-
<b>Total exigibilidad inmediata</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,750</b>	<b>1,250</b>	<b>-</b>
<b>Corto plazo</b>					
Cadenas productivas (1)	357	389	371	375	370
<b>Total corto plazo</b>	<b>357</b>	<b>389</b>	<b>371</b>	<b>375</b>	<b>370</b>
<b>TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	<b>357</b>	<b>389</b>	<b>2,121</b>	<b>1,625</b>	<b>370</b>

(1) Préstamos otorgados por los organismos de Nacional Financiera (NAFIN) y Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA), los cuales representan una obligación directa para la institución frente a dichos organismos. En consecuencia, la Institución otorga créditos para apoyos financieros en moneda nacional y dólares americanos a sus clientes

Las líneas de crédito para el descuento y otorgamiento de créditos, concedidos en moneda nacional y dólares americanos por los fondos de fomento mencionados operan de conformidad con las autorizaciones y viabilidad determinada por los órganos internos de riesgo de la Institución. Las condiciones financieras se brindan bajo programas de tasa fija y variable, tanto en dólares como en moneda nacional, determinándose el plazo en función de la operación o el programa específico que se determina para cada proyecto.

A continuación, se muestran las tasas promedio al 31 de marzo 2022:

**Préstamos en Moneda Nacional**

Concepto	Cliente	Tasa
Cadenas Productivas	NAFIN	7.53%

**Préstamos en Moneda Extranjera**

Cadenas Productivas USD	NAFIN	1.91%
Promedio		3.14%

- *Impuestos diferidos (Balance)*

Los impuestos diferidos netos al 31 de marzo 2022 y de los últimos cuatro trimestres anteriores a esa fecha se integran como sigue:

	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
<b>ISR diferido activo:</b>					
Provisiones	21	21	21	21	21
Valuación de instrumentos financieros	236	200	305	60	112
Comisiones cobradas por anticipado	94	100	108	120	117
Otros	273	274	357	145	186
<b>Total diferido activo</b>	<b>624</b>	<b>595</b>	<b>791</b>	<b>346</b>	<b>436</b>
<b>ISR diferido pasivo:</b>					
Pagos anticipados	(30)	(35)	(27)	(28)	(34)
<b>Total diferido pasivo</b>	<b>(30)</b>	<b>(35)</b>	<b>(27)</b>	<b>(28)</b>	<b>(34)</b>
<b>Valuaciones en capital</b>	<b>79</b>	<b>74</b>	<b>70</b>	<b>80</b>	<b>70</b>
<b>PTU diferida</b>	<b>238</b>	<b>234</b>	<b>294</b>	<b>188</b>	
<b>Reserva</b>	<b>291</b>	<b>292</b>	<b>303</b>	<b>296</b>	<b>291</b>
<b>TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO</b>	<b>1,202</b>	<b>1,160</b>	<b>1,431</b>	<b>882</b>	<b>763</b>

- *Impuestos a la utilidad (Resultados)*

	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
<b>TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>(128)</b>	<b>(202)</b>	<b>(328)</b>	<b>(346)</b>	<b>(128)</b>

- *Otros fiscal*

Al cierre de marzo 2022 la Institución no mantiene ningún crédito o adeudo fiscal.

- Resultado por intermediación

	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
<b>Resultado por divisas:</b>					
Valuación	(196)	153	240	(214)	120
Utilidad por compraventa	895	1,736	2,606	3,164	1,049
	<b>699</b>	<b>1,889</b>	<b>2,846</b>	<b>2,950</b>	<b>1,169</b>
<b>Resultado por derivados:</b>					
Valuación	(107)	(116)	(393)	451	83
Utilidad por compraventa	271	(14)	290	118	34
	<b>164</b>	<b>(130)</b>	<b>(103)</b>	<b>569</b>	<b>117</b>
<b>Resultado por títulos de deuda:</b>					
Valuación	150	81	(20)	86	(277)
Utilidad por compraventa	17	247	569	632	427
	<b>167</b>	<b>328</b>	<b>549</b>	<b>718</b>	<b>150</b>
<b>Resultado por capitales:</b>					
Valuación	-	-	-	-	27
Utilidad por compraventa	-	-	-	-	-
					<b>27</b>
<b>Estimación por pérdida crediticia</b>					
Estimación pérdida crediticia (derivados)	-	-	-	-	(9)
Estimación pérdida crediticia (dinero)	-	-	-	-	(1)
					<b>(10)</b>
<b>TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN</b>	<b>1,030</b>	<b>2,087</b>	<b>3,292</b>	<b>4,237</b>	<b>1,453</b>

- Otros ingresos (egresos) de la operación

Los otros ingresos (egresos) de la operación al cierre de marzo 2022, se integran como sigue:

	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Cancelación de estimación crediticia	11	11	10	9	-
Estimación por Pérdida de Valor de Bienes Adjudicados		(1)	(1)	(1)	-
Castigos y quebrantos	(5)	(6)	(15)	(22)	-
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	-	(1)	1	2	-
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	28	58	141	505	(41)
<b>TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN</b>	<b>34</b>	<b>61</b>	<b>136</b>	<b>493</b>	<b>(41)</b>

- Partes Relacionadas

En virtud de que la Institución y sus subsidiarias, llevan a cabo operaciones entre empresas relacionadas tales como inversiones, captación, prestación de servicios, etc. La mayoría de las cuales origina ingresos a una entidad y egresos a otra, las operaciones y los saldos efectuados con empresas que consolidan se eliminaron y persisten aquellas que no consolidan.

Los saldos por cobrar y por pagar con compañías y afiliadas relacionadas al cuarto trimestre de 2021 y por los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
<b>Activo</b>					
Disponibilidades	26,901	32,003	35,545	26,801	19,285
Deudores por reporto	23,558	22,921	18,221	22,851	4,637
Cartera de crédito	1,045	1,285	1,301	1,341	1,124
Otras cuentas por cobrar	1,720	2,015	3,030	2,010	2,668
Derivados	270	5	12	262	87
Otros activos	9	9	9	9	9
<b>Total Activo</b>	<b>53,503</b>	<b>58,238</b>	<b>58,118</b>	<b>53,274</b>	<b>27,810</b>

<b>Pasivo</b>					
Captación Tradicional	122	284	184	572	655
Acreedores por reporto	328	1,316	194	-	1,714
Colaterales vendidos o dados en garantía	47,855	41,938	39,683	37,029	30,918
Derivados	-	159	326	7	14
Otras cuentas por pagar	28,892	33,873	38,248	29,064	22,038
<b>Total Pasivo</b>	<b>77,197</b>	<b>77,570</b>	<b>78,635</b>	<b>66,672</b>	<b>55,339</b>

	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
<b>Egresos</b>					
Intereses y comisiones	532	1,035	1,526	2,049	634
Servicios corporativos	33	63	88	74	4
Servicios por Arrendamiento	-	11	-	24	6
Resultado por intermediación	4	7	9	10	90
<b>Total Egresos</b>	<b>569</b>	<b>1,116</b>	<b>1,623</b>	<b>2,157</b>	<b>734</b>

<b>Ingresos</b>					
Intereses y comisiones	204	419	690	956	161
Servicios corporativos	4	6	12	9	-
Servicios financieros	-	2	-	6	1
Resultado por intermediación	-	-	-	-	-
<b>Total Ingresos</b>	<b>208</b>	<b>427</b>	<b>702</b>	<b>971</b>	<b>162</b>

Por lo anterior y de conformidad con el criterio contable sobre la naturaleza de la relación atendiendo a la definición de Partes Relacionadas se incluye:

Activo			
Parte Relacionada	Concepto	4T21	Importe 1T22
Monex Casa de Bolsa	Disponibilidades	26,803	19,300
Tempus Inc			(15)
Monex Europe Limited		(2)	
	<b>Total Disponibilidades</b>	<b>26,801</b>	<b>19,285</b>
Monex Casa de Bolsa	Deudores por Reporto	22,851	4,637
	<b>Total Deudores por Reporto</b>	<b>22,851</b>	<b>4,637</b>
Monex Casa de Bolsa	Derivados	262	86
Monex Europe Limited		-	1
	<b>Total Derivados</b>	<b>262</b>	<b>87</b>
Monex Grupo Financiero	Cartera de Crédito	3	3
Monex Casa de Bolsa		-	-
Admimonex		-	-
Arrendadora Monex		661	601
Monex Europe Holdings Limited		267	261
Monex Europe Limited		248	103
MNI Holding		162	156
		<b>Total Cartera de Crédito</b>	<b>1,341</b>
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Cobrar	2,007	2,653
Arrendadora Monex		1	-
Tempus Inc		-	15
Monex Europe Limited		2	-
	<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>2,010</b>	<b>2,668</b>
Monex SAB	Otros Activos	9	9
	<b>Total Otros Activos</b>	<b>9</b>	<b>9</b>

Pasivo			
Parte Relacionada	Concepto	Importe 4T21	1T22
Monex Casa de Bolsa	Captación Tradicional	260	538
Monex Grupo Financiero		-	1
Admimonex		5	1
Arrendadora Monex		19	15
Monex Canada Inc		3	-
Monex Europe Holdings Limited		6	5
Monex Europe Limited		5	8
Monex Europe Luxembourg		5	1
Monex Etrust		-	1
Monex SAB		2	2
Servicios Complementarios Monex		121	-
Cable 4		4	3
MNI Holding		56	48
Tempus Inc		86	32
		<b>Total Captación Tradicional</b>	<b>572</b>
Monex Casa de Bolsa	Acreedores por Reporto	7	1,714
Monex SAB		-	-
	<b>Total Acreedores por Reporto</b>	<b>7</b>	<b>1,714</b>
Monex Casa de Bolsa	Colaterales vendidos o dados en garantía	37,029	30,918
	<b>Total Colaterales vendidos o dados en garantía</b>	<b>37,029</b>	<b>30,918</b>
Monex Casa de Bolsa	Derivados	7	7
Monex Europe Limited		(1)	-
Monex Canada Inc			7
	<b>Total Derivados</b>	<b>7</b>	<b>14</b>
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Pagar	29,063	22,036
Monex Operadora de Fondos		1	2
	<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>29,064</b>	<b>22,038</b>

Ingresos			
Parte Relacionada	Concepto	Importe 4T21	1T22
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	888	141
Admimonex		2	-
Arrendadora Monex		46	14
Monex Europe Holdings Limited		8	2
Monex Europe Limited		6	2
MNI Holding		6	2
	<b>Total Intereses y comisiones</b>	<b>956</b>	<b>161</b>
Monex Casa de Bolsa	Servicios Corporativos	6	-
Monex Operadora de Fondos		1	-
Arrendadora Monex		2	-
	<b>Total Servicios Corporativos</b>	<b>9</b>	<b>-</b>
Arrendadora Monex	Servicios Financieros	6	1
	<b>Total Servicios Financieros</b>	<b>6</b>	<b>1</b>

Egresos			
Parte Relacionada	Concepto	Importe 4T21	1T22
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	2,040	634
Monex SAB		9	-
	<b>Total Intereses y comisiones</b>	<b>2,049</b>	<b>634</b>
Monex Casa de Bolsa	Resultado por intermediación	6	(4)
Monex Europe Limited		4	2
Monex Canada Inc			92
	<b>Total Resultado por intermediación</b>	<b>10</b>	<b>90</b>
Monex Operadora de Fondos	Servicios Corporativos	29	4
Monex SAB		45	-
	<b>Total Servicios Corporativos</b>	<b>74</b>	<b>4</b>
Arrendadora Monex	Servicios por Arrendamiento	24	6
	<b>Total Servicios por Arrendamiento</b>	<b>24</b>	<b>6</b>



- Segmentos

Los ingresos y gastos de distintos segmentos al cierre de marzo 2022, se integran como sigue:

	Divisas	Productos bursátiles	Derivados	Crédito y Captación	Servicios Fiduciarios	Otros	Total
Ingresos por Intereses	-	774	-	528	-	575	1,877
Gastos por Intereses	-	(1,282)	(83)	(61)	-	(120)	(1,546)
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios (Resultados)	-	-	-	(56)	-	-	(56)
Comisiones y Tarifas Cobradas	16	3	-	15	52	14	100
Comisiones y Tarifas Pagadas	(3)	-	(4)	(17)	-	(34)	(58)
Resultado por Intermediación	960	183	334	-	-	(24)	1,453
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	-	-	-	1	(1)	(41)	(41)
Gastos de Administración y Promoción	(493)	(13)	(177)	(291)	(25)	(266)	(1,265)
Impuestos a la Utilidad	(50)	(1)	(18)	(29)	(3)	(27)	(128)
	430	(336)	52	90	23	77	336

- Capital Contable

A continuación, se presentan los movimientos corporativos del período de 2021 al 2022:

- Movimientos al 31 de marzo de 2021

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2021

- Movimientos al 30 de junio de 2021

No se registran movimientos al 30 de junio de 2021

- Movimientos al 30 de septiembre de 2021

No se registran movimientos al 30 de septiembre de 2021

- Movimientos al 31 de diciembre de 2021

No se registran movimientos al 31 de diciembre de 2021

- Movimientos al 31 de marzo de 2022

En Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada en marzo del 2022 se resolvió incrementar la reserva de capital al que se refiere el artículo 99-A de la Ley de Instituciones de Crédito por la cantidad de \$133 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios anteriores".

H. Índice de Capitalización (Anexo 1-O)

Tabla I.1  
Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	3,240
2	Resultados de ejercicios anteriores	5,136
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	1,247
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	9,624
<b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	180
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras <b>excluyendo</b> aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12	Reservas pendientes de constituir	-
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	-
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	-
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	72
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	-
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	-
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	<b>Derogado</b>	-
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	-
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en fondos de inversión	-
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	-
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	-
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	-
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	-
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-
O	<b>Derogado</b>	-
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	252
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	9,372

Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	<b>Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	-
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	<b>Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1</b>	-
44	<b>Capital adicional de nivel 1 (AT1)</b>	-
45	<b>Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	9,372
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	
51	<b>Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios</b>	-
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	<b>Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2</b>	-
58	<b>Capital de nivel 2 (T2)</b>	-
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	9,372
60	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	50,172
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	21%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	3%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	1%

**Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)**

69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica

**Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)**

72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	937

**Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2**

76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	969
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	12
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	

**Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)**

80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	

Tabla II.1  
Cifras del balance general

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	<b>Activo</b>	
BG1	Efectivo y equivalentes de efectivo	53,179
BG2	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	751
BG3	Inversiones en instrumentos financieros	76,970
BG4	Deudores por reporto	7,320
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Instrumentos financieros derivados	120,610
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	25,986
BG9	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	136
BG10	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	339
BG11	Cartera de crédito valuada a valor razonable	-
BG12	Estimación preventiva para riesgos crediticios	- 969
BG13	Derechos de cobro adquiridos (NETO)	-
BG14	Activos virtuales	-
BG15	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG16	Otras cuentas por cobrar	58,617
BG17	Estimación de pérdidas crediticias esperadas	- 113
BG18	Bienes adjudicados (NETO)	111
BG19	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietario	-
BG20	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	-
BG21	Pagos anticipados y otros activos	1,084
BG22	Propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	45
BG23	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	408
BG24	Inversiones permanentes	72
BG25	Activo por impuestos a la utilidad diferidos	764
BG26	Activos intangibles (NETO)	180
BG27	Activos por derechos de uso de activos intangibles (NETO)	274
BG28	Crédito mercantil	-
	<b>Pasivo</b>	
BG29	Captación tradicional	52,710
BG30	Préstamos interbancarios y de otros organismos	370
BG31	Acreedores por reporto	66,514
BG32	Préstamo de valores	-
BG33	Colaterales vendidos o dados en garantía	4,889
BG34	Instrumentos financieros derivados	120,282
BG35	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	17
BG36	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG37	Pasivo por arrendamiento	674
BG38	Otras cuentas por pagar	89,133
BG39	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	-
BG40	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	-
BG41	Instrumentos financieros que califican como pasivo	-
BG42	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equ	-
BG43	Pasivo por impuestos a la utilidad	0
BG44	Pasivo por beneficios a los empleados	1,161
BG45	Créditos diferidos y cobros anticipados	391
	<b>Capital contable</b>	
BG46	Capital contribuido	3,240
BG47	Capital ganado	6,383
	<b>Cuentas de orden</b>	
BG48	Avales otorgados	-
BG49	Activos y pasivos contingentes	-
BG50	Compromisos crediticios	10,870
BG51	Bienes en fideicomiso o mandato	233,625
BG52	Bienes en custodia o en administración	3,901
BG53	Colaterales recibidos por la entidad	7,354
BG54	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	4,918
BG55	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito	120
BG56	Otras cuentas de registro	434,021

Nota: Cifras no consolidadas provenientes del reporte regulatorio R-01, enviado a la CNBV.

**Tabla II.2**  
**Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto**

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada. Activo
	<b>Activo</b>			
1	Crédito mercantil	8		
2	Otros Intangibles	9	180	Forma parte BG26 Activos intangibles (NETO)
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	764	Forma parte BG25 Activo por impuestos a la utilidad diferidos
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13		
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	Forma parte BG 3 Inversiones en instrumentos financieros
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% d	18		
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10%	18		
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del	19		
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% d	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21		
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	468	Forma parte BG12 Estimación preventiva para riesgos crediticios
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B		
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D		
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E		
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F		
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	77	Forma parte BG 3 Inversiones en instrumentos financieros
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H	-	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	345	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	208	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N		
23	Inversiones en cámaras de compensación	26-P		

**Nota:** Cifras no consolidadas provenientes del reporte regulatorio R-10, enviado a la CNBV.

**Tabla II.2**  
**Continuación**  
**Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto**

<b>Pasivo</b>				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21		
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33		
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46		
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47		
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociadas a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J		
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	3,240	BG46 Capital contribuido
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	5,136	Forma parte BG 47 Capital ganado
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-	
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	1,247	BG 47 Es integrado de Reservas de Capital, Resultado Neto y Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31		
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3,11		
41	Efecto acumulado por conversión	3,26-A		
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3,26-A		
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26-K		
44	Reservas pendientes de constituir	12		
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C		
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I		
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M		
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26-O, 41, 56		

Nota: Cifras no consolidadas provenientes del reporte regulatorio R-10, enviado a la CNBV.

El ICAP al cierre del primer trimestre del 2022 se ubicó en 18.25% integrado de la siguiente manera:

	<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>
	Requerimientos de Capital por:	
I.	Riesgos de Mercado	678.6
II.	Riesgos de Crédito	2,398.4
III.	Riesgo Operacional	936.7
IV.	Requerimiento total	4,013.7
<b>Cómputo</b>		
	Capital Neto	9,157.2
	Activos por riesgo totales	50,171.7
<b>Coefficientes (porcentajes)</b>		
	Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	18.25%



Tabla III.1  
Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo.

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	2,601	208
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	2,124	170
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIs	779	62
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	1	0
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	24	2
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	1	0
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,548	124
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,067	85
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	339	27

**Tabla III.2**  
**Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo**

Los activos ponderados sujetos a riesgo de crédito se desglosarán como mínimo según su grupo de riesgo en:

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)		
Grupo I (ponderados al 10%)		
Grupo I (ponderados al 20%)		
Grupo II (ponderados al 0%)		
Grupo II (ponderados al 10%)		
Grupo II (ponderados al 20%)		-
Grupo II (ponderados al 50%)		-
Grupo II (ponderados al 100%)		-
Grupo II (ponderados al 120%)		-
Grupo II (ponderados al 150%)		-
Grupo III (ponderados al 2.5%)		-
Grupo III (ponderados al 10%)		-
Grupo III (ponderados al 11.5%)		-
Grupo III (ponderados al 20%)	8,638	691
Grupo III (ponderados al 23%)		-
Grupo III (ponderados al 50%)		-
Grupo III (ponderados al 57.5%)		-
Grupo III (ponderados al 100%)		-
Grupo III (ponderados al 115%)		-
Grupo III (ponderados al 120%)		-
Grupo III (ponderados al 138%)		-
Grupo III (ponderados al 150%)		-
Grupo III (ponderados al 172.5%)		-
Grupo IV (ponderados al 0%)		-
Grupo IV (ponderados al 20%)	750	60
Grupo V (ponderados al 10%)		-
Grupo V (ponderados al 20%)		-
Grupo V (ponderados al 50%)		-
Grupo V (ponderados al 115%)		-
Grupo V (ponderados al 150%)		-
Grupo VI (ponderados al 20%)		-
Grupo VI (ponderados al 50%)	513	41
Grupo VI (ponderados al 75%)		-
Grupo VI (ponderados al 100%)		2
Grupo VI (ponderados al 120%)		-
Grupo VI (ponderados al 150%)		-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)		-

**Tabla III.2**  
**Continuación**  
**Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo**

Grupo VII_A (ponderados al 10%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	3,238	259
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	663	53
Grupo VII_A (ponderados al 90%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	12,175	974
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	200	16
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 100%)	1,075	86
Grupo IX (ponderados al 115%)		-
Grupo X (ponderados al 1250%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	769	62
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)		-
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)		-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)		-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)		-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)		-
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)		-

**Tabla III.3**  
**Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional**

Los activos ponderados sujetos a riesgo operacional se revelarán conforme a lo siguiente:

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
11,708	937

**I. Administración del riesgo**

**i. Información cualitativa**

**a) Normativa**

La presente revelación es en complemento de la obligación que requiere revelar la información relativa a sus políticas, procedimientos, metodologías adoptadas para la administración de riesgos, así como información sobre las pérdidas potenciales por tipo de riesgo y mercado.

La Administración cuenta con manuales de políticas y procedimientos que siguen los lineamientos establecidos por la Comisión y el Banco de México, para prevenir y controlar los riesgos a los que está expuesto la Institución por las operaciones que realiza.

Las evaluaciones de las políticas y procedimientos, la funcionalidad de los modelos y sistemas de medición de riesgo utilizados, el cumplimiento de los procedimientos para llevar a cabo la medición de riesgos, así como los supuestos, parámetros y metodologías utilizados en los sistemas de procesamiento de información para el análisis de riesgos, son encomendadas a un experto independiente, tal como lo establecen las disposiciones de la Comisión.

Los resultados de las evaluaciones se presentan en los informes "Disposición de carácter prudencial en materia de administración de riesgos" y "Revisión de los modelos de valuación y procedimientos de medición de riesgos", y fueron presentados al Consejo de Administración, al Comité de Riesgos y a la Dirección General.

Semestralmente la UAIR presenta al Comité de Riesgos una revisión de metas, objetivos, límites y metodologías utilizadas.

**b) Entorno**

La institución identifica, mide, supervisa, controla, revela e informa sus riesgos a través de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) y del Comité de Riesgos, analizando conjuntamente la información que les proporcionan las áreas de negocios.

Para llevar a cabo la medición y evaluación de los riesgos tomados en sus operaciones financieras, la Institución cuenta con herramientas tecnológicas para el cálculo del Valor en Riesgo (VaR), efectuando de manera complementaria el análisis de sensibilidad y pruebas de presión ("stress testing"). Adicionalmente, se cuenta con un plan cuyo objetivo es permitir la continuidad de las operaciones en caso de desastre.

Para llevar a cabo la medición y evaluación del riesgo de tasa de interés en el Balance y suficiencia de capital, la UAIR elabora con apoyo de las áreas de negocio ejercicios de estrés tomando como base tanto escenarios normativos como internos.

La UAIR es la responsable de la medición y evaluación del riesgo liquidez calculando acorde con la regulación de Banco de México sobre el Coeficiente de Cobertura de Liquidez y otras métricas de riesgo liquidez.

La UAIR distribuye diariamente reportes globales de riesgos, que incluyen la(s) posición (es) de las diferentes unidades de negocio (mercado de dinero, tesorería, crédito derivados y cambios), mensualmente presenta información de la situación de riesgos al Comité de Riesgos y al de Auditoría y trimestralmente, presenta informes ejecutivos de riesgos al Consejo de Administración. Estos reportes incluyen información de riesgo mercado, liquidez, crédito y operacional.

En el reporte global de riesgos se muestra diariamente la valuación y las variaciones de las diferentes posiciones de todas las unidades de negocio considerando los factores de riesgo de cierre de cada día, asimismo dichos resultados son convalidadas con el área contable.

En relación con la medición y evaluación del Riesgo Operacional la UAIR genera y distribuye a cada Dirección Regional el reporte diario de Riesgo Operacional de divisas, que incluye las operaciones atípicas identificadas en las operaciones transaccionales del día, adicionalmente, se presenta al Comité de Riesgos, el reporte del perfil de riesgos operacional de acuerdo con lo señalado en la CUB. La definición de una operación atípica fue aprobada por el Comité de Riesgos y corresponde a un límite interno asociado al monto de operaciones.

### c) Órganos responsables de la administración de riesgos

La responsabilidad del establecimiento de las políticas de administración de riesgos reside en el Consejo de Administración, asimismo, el Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos (CR) y en la Dirección General la responsabilidad de implantar los procedimientos de identificación, medición, supervisión, control, información y revelación de los riesgos, conforme a las políticas establecidas.

Las políticas aprobadas por el Consejo se encuentran documentados en el Manual de Administración Integral de Riesgos (MAIR) en el cual se incluyen los objetivos, metas, límites, políticas y procedimientos para la administración de riesgos y las tolerancias máximas de exposición al riesgo.

El CR realiza sus sesiones mensualmente y supervisa que las operaciones en las diferentes unidades de negocios se ajusten a los objetivos, políticas y procedimientos de operación y control aprobados por el Consejo de Administración. El CR a su vez delega, en la UAIR, la responsabilidad de realizar el monitoreo y seguimiento diario e integral de los riesgos.

El CR de riesgos propone al Consejo de Administración los niveles de tolerancia y apetito de riesgo, definidos en límites, asignaciones de capital y manejo adecuado del balance.

Para casos de urgencia, como ampliación de límites o excesos temporales a estos límites, se tienen reuniones extraordinarias del CR o se realizan acuerdos entre los miembros del CR a través de correos electrónicos dependiendo de las condiciones de mercado o de necesidades específicas de las diferentes unidades de negocios.

Semanalmente se realiza una sesión del Comité de Líneas de Riesgo donde se evalúan las líneas de riesgo para la operación de divisas y derivados. Adicionalmente, dos veces al mes se reúne el Comité Externo de Crédito en el que se presentan las solicitudes de crédito.

Mensualmente se realiza una sesión del Comité de Activos y Pasivos, donde se evalúan los indicadores de riesgos asociados a la liquidez del balance, posiciones estructurales del balance, manejo de los precios de transferencia, nivel de apalancamiento y a la solvencia de la institución.

### Alcance y naturaleza de los sistemas de medición y de información de los riesgos

A través de la identificación de riesgos, la institución detecta y reconoce los riesgos cuantificables a los que está expuesta:

#### a. *Riesgos Discrecionales:*

- Riesgo de Crédito.
- Riesgo de Mercado.
- Riesgo de Liquidez.

#### b. *Riesgos No Discrecionales:*

- Riesgo Operacional.

A continuación, se muestran los sistemas y herramientas de medición de riesgos por cada una de las naturalezas del mismo:

### Herramientas de medición de riesgos:

- Medición continua de riesgos de crédito, mercado y liquidez bajo metodologías y parámetros consistentes.
- Establecimiento de procesos periódicos de análisis de sensibilidad, pruebas bajo condiciones extremas, así como revisión y calibración de modelos.
- Establecimiento de metodologías para el monitoreo y control de riesgos operacionales y legales de acuerdo con estándares internacionales.
- Integración de los riesgos a través de la definición de requerimientos de capital para absorber los mismos.

## Reporteo:

- Reportes diarios para la Dirección General y los responsables de las unidades de negocios y miembros del comité de Riesgos.
- Reportes mensuales para el Comité de Riesgos, Comité de Auditoría y trimestrales para el Consejo de Administración.

## Plataforma tecnológica:

- Revisión integral de todos los sistemas fuente y de cálculo para las mediciones de riesgo, proyectos de mejora, calidad y suficiencia de datos y automatización.

### c. *Riesgo de mercado*

La Institución evalúa y da seguimiento a todas las posiciones sujetas a riesgo de mercado, utilizando modelos de valor en riesgo, que tienen la capacidad de cuantificar la pérdida potencial de una posición o portafolio, asociada a movimientos en los factores de riesgo con un nivel de confianza del 99% sobre un horizonte de un día.

La UAIR evalúa el riesgo de mercado por:

- Entidad
- Unidad de negocio.
- Tipo de instrumento.

La UAIR también evalúa el diferencial (GAP de reprecación) de tasas para los activos y pasivos en moneda nacional y moneda extranjera. El GAP se representa por los activos y pasivos que revisan tasas en diferentes períodos de tiempo, considerando las características en tasas y plazos, tanto para los que son a tasa variable como los que son a tasa fija.

La UAIR monitorea diariamente el cambio en el valor de mercado todos los títulos que se tienen en la mesa de dinero y en la tesorería y da seguimiento a los límites globales (VaR, Stop y Stress), verificando la no transgresión de estos límites.

La UAIR monitorea diariamente la concentración de las posiciones, calculando el porcentaje de participación de cada emisión colocada y estableciendo límites de monto máximo de posición de cualquier emisión. Adicionalmente, la UAIR monitorea diariamente las sensibilidades (duración, DV01 y griegas) para las posiciones que se tiene en derivados, capitales y mercado de dinero.

#### - *Gestión de Capital (ICAP)*

La UAIR calcula diariamente el requerimiento de capital del banco y de todas sus unidades de negocio, con el fin de monitorear diariamente el límite interno del ICAP y establecer estrategias para su optimización en coordinación con las unidades de negocio. Adicionalmente se calcula diariamente el requerimiento de capital por unidades de negocio para determinar el efecto de una nueva operación sobre el requerimiento de capital.

### d. *Riesgo de liquidez*

La UAIR calcula diariamente el GAP's de liquidez (plazo hasta las fechas en que se reciben los intereses o capital), para el cual considera los flujos de entrada y salida derivados del total de activos y pasivos financieros de la Institución.

La Institución cuantifica la exposición al riesgo de liquidez realizando proyecciones del flujo de efectivo, considerando todos los activos y pasivos denominados en moneda nacional y extranjera, tomando en cuenta los plazos de vencimiento.

La tesorería de la Institución es la responsable de asegurar que una cantidad prudente de liquidez sea mantenida con relación a las necesidades de la Institución. Para reducir el riesgo, la Institución mantiene abiertas líneas Call Money en dólares y pesos con diversas instituciones financieras.

Diariamente se da seguimiento al requerimiento de liquidez para moneda extranjera establecido en la circular 2019/2005 del Banco de México.

LA UAIR calcula diariamente el CCL, vigilando y monitoreando el límite interno autorizado por el CR, con el fin de hacer frente a posibles requerimientos de liquidez.

La medición del riesgo liquidez en todas las unidades de negocios de la Institución, se realiza con los procedimientos señalados en el manual técnico. Esta metodología considera los siguientes aspectos:

- GAP de liquidez y reapreciación en MXN y USD
- Concentración de pasivos
- Análisis de stress y sensibilidad relacionados con los activos y pasivos
- Pérdidas potenciales por la venta anticipada de activos a descuentos inusuales
- Estimación de los flujos de entradas y salidas en MXN y USD
- Diversificación de las fuentes de fondeo
- Estructura de activos líquidos
- Coeficiente de cobertura de liquidez.

e. *Riesgo de crédito*

La Institución realiza la calificación de la cartera utilizando la metodología establecida por la Comisión, misma que considera aspectos relacionados con riesgo financiero, experiencia de pago y garantías. Juntamente con las evaluaciones trimestrales del seguimiento crediticio se determinan las concentraciones de riesgo crediticio, por acreditado o grupo de riesgo, actividad económica y estado.

La Institución estableció como límite máximo el 40% del capital básico para la exposición a riesgo crediticio a cargo de una persona o grupo de personas que constituyan riesgo común, tal como lo establece las Disposiciones. Adicionalmente, la Institución se apega al cumplimiento de la norma que aplica a los créditos relacionados. Este límite depende del ICAP.

Para la cartera con garantías de caución bursátil se monitorea el valor de mercado de las garantías caucionadas dos veces por día. Para los casos en los que el aforo observado en la valuación sea menor al aforo requerido por el comité, se hacen llamadas de margen para cubrir con el requerimiento de garantías bursátiles.

Para las operaciones de derivados extrabursátiles con clientes, la unidad de riesgos determina líneas de operación con base en el análisis de la situación financiera de cada una de las contrapartes. El riesgo crédito se cubre solicitando márgenes a los clientes, que van desde el 6% hasta el 10% del monto notional de la operación. Un porcentaje menor debe ser aprobado por el Comité de Líneas de Riesgo, en cuyo caso se establece un monto de pérdida máxima. Adicionalmente, los clientes o están sujetos a llamadas de margen al cierre del día o durante el día, en caso de que enfrenten pérdidas significativas por valuación en sus posiciones abiertas.

Para las operaciones de derivados OYC con clientes y contrapartes financieras, la UAIR se calcula diariamente la pérdida potencial futura (PFE)

El PFE resulta de la estimación del MTM en diferentes escenarios y diferentes steps utilizando el método de simulación de Montecarlo para la generación de escenarios.

El PFE incluye:

- Calcular las volatilidades históricas de los factores de riesgo que afectan al MTM (se están tomando 506 datos).
- Estimar las tasas forward swap para los diferentes steps.
- Generar los escenarios de las tasas y precios forward o swap.
- Obtener el MTM.
- Extraer el MTM a un nivel de confianza de 95%.

Para las operaciones cambiarias, el riesgo crédito se analiza mediante la evaluación crediticia de los clientes. Las propuestas de líneas de liquidación son presentadas al Comité de Líneas, el mismo que puede rechazar o aprobar. El control de este riesgo se hace mediante la comparación de la línea autorizada contra el utilizado.

La evaluación del riesgo crédito de la cartera se realiza mediante la estimación de la pérdida esperada y pérdida no esperada.

### *Reservas preventivas por riesgos de crédito*

Para la determinación de la Pérdida Esperada (PE) se toman en consideración los siguientes tres elementos ( $PE = EI * PI * SP$ ); en donde la exposición al incumplimiento (EI) es el saldo del crédito en líneas revocables o saldo más una porción de la línea no dispuesta en líneas irrevocables. La probabilidad de incumplimiento (PI) es probabilidad de que el cliente incumpla, se considera información cuantitativa y cualitativa. Respecto a la Severidad de la pérdida (SP) es el porcentaje de la EI que se perdería si el crédito incumple y depende de las garantías y el tipo de cartera.

Esta metodología es aplicable a Empresas y Corporativos, Pymes, Entidades Financieras, así como Organismos Descentralizados.

De manera mensual se verifica con una prueba de Kupiec al 95% de confianza, que la estimación del VaR y la pérdida no esperada de la cartera de crédito sean congruentes con la pérdida esperada observada de la cartera de crédito, con la finalidad de determinar si el modelo de estimación y sus parámetros son adecuados.

#### *f. Riesgo operacional*

En el Manual de Administración Integral de Riesgos (MAIR) y el Manual de Administración de Riesgo Operacional (MARO) se han establecido las políticas y procedimientos para el seguimiento y control del riesgo operacional. La UAIR ha establecido los mecanismos para dar seguimiento al riesgo operacional, e informar periódicamente al CR y al Consejo de Administración.

La Institución ha implementado la elaboración de matrices de riesgos y controles, con las cuales se da una calificación cualitativa de impacto y frecuencia a cada uno de los riesgos identificados.

A través de la clasificación de riesgos, se integran catálogos de riesgos para la determinación de las pérdidas que podrían generarse ante la materialización de los riesgos operacionales que se han identificado y los que se vayan reconociendo en el futuro.

Con las calificaciones de frecuencia e impacto a los riesgos se han creado los mapas de riesgo de los diferentes procesos que se llevan a cabo en la Institución los mapas de riesgo dan como resultado el nivel de tolerancia de cada uno de los riesgos.

<u>Escala</u>	<u>Nivel</u>
1	Bajo
2	Medio
3	Alto



- De esta forma, el nivel de tolerancia máximo para la Institución, en la escala es de 3.
- Por lo anterior, cada uno de los riesgos operacionales identificados, deberán de ubicarse en los niveles 1 y 2 (Bajo – Medio) de la escala establecida.

En caso de que los riesgos operacionales identificados rebasen los niveles de tolerancia señalados, se deberá de informar inmediatamente al Director General de la Institución, al CR y a las áreas involucradas.

Dichos niveles nos muestran la posible pérdida económica que puede sufrir la Institución en caso de que se materialice un riesgo.

La Institución elabora una base de datos histórica con la información de los eventos de pérdida ocurridos por riesgo operacional; así se podrán generar indicadores cuantitativos para monitorear el riesgo operacional en las operaciones y unidades de negocios de la Institución.

La Institución se encuentra en proceso de desarrollar un modelo con un enfoque o metodología estadístico/actuarial para estimar las pérdidas por la exposición al de riesgo operacional.

La UAIR genera el reporte diario de Riesgo Operacional, donde identifica las transacciones cambiarias con monto spread atípicos, con objeto de identificar errores de captura en el pacto de operaciones.

El método empleado para el cálculo de requerimiento de capital por Riesgo Operacional es el indicador básico con bandas, el mismo que está señalado en la CUB.

#### *g. Riesgo legal*

En lo que se refiere al riesgo legal la Institución cuenta con políticas y procedimientos que se encuentran en el MARO; adicionalmente se realiza el mismo proceso para el riesgo legal que para el riesgo operacional.

El CR es informado mensualmente del estado de los principales eventos en materia de Riesgo Legal.

#### *h. Riesgo tecnológico*

En lo que se refiere al riesgo tecnológico, la Institución cuenta con políticas y procedimientos para la operación y desarrollo de los sistemas.

Para el riesgo tecnológico la Institución cuenta con políticas y procedimientos que se encuentran en el MARO; adicionalmente se realiza el mismo proceso para el riesgo tecnológico que para el riesgo operacional y legal.

## ii. Información Cuantitativa

### a. Riesgo de mercado

El VaR Global al cierre del mes de marzo 2022 fue de \$46.43, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. El porcentaje del VaR/ Capital neto es de 0.51%. Esto significa que, solo en un día de 100 días, la pérdida observada podría ser mayor a la estimada por el VaR.

	VaR Mínimo	VaR Promedio	VaR Máximo
<b>Global</b>	13.54	30.74	52.16
<b>Derivados</b>	3.793	6.698	12.912
<b>MDIN</b>	7.058	16.222	28.703
<b>MDIN Propia</b>	3.986	12.347	21.027
<b>Tesoreia</b>	10.65	18.64	24.80
<b>Cambios</b>	0.002	0.009	0.017

\*Los valores corresponden al primer trimestre de 2022.

### b. Riesgo de crédito

- Cartera de bonos corporativos.

El VaR de crédito de la cartera de bonos corporativos de Mercado de Dinero al 31 de marzo 2022 fue de (1.384%) relativo a una inversión de \$15,080, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (2.961%) a la misma fecha. El VaR de crédito fue calculado por medio del método de Simulación de Montecarlo con un nivel de confianza del 99% sobre un horizonte de un año, el estrés se obtuvo al considerar la siguiente calificación inferior de cada bono.

	VaR	Pérdida esperada	Pérdida no esperada
Máximo	1.43%	0.36%	1.08%
Mínimo	1.06%	0.23%	0.82%
Promedio	1.14%	0.26%	0.88%

Nota: Las cifras presentadas se expresan en montos relativos al valor del portafolio, correspondiente a la exposición diaria de los cierres del primer trimestre de 2022.

- Cartera comercial de crédito.

Mensualmente se lleva a cabo el cálculo de reservas para la cartera comercial de crédito en la cual la pérdida esperada forma parte del resultado emitido, la metodología aplicada corresponde a la señalada por las Disposiciones, emitida por la Comisión. Este método también asigna el grado de riesgo para las operaciones.

Estadísticas de Pérdida Esperada de cartera comercial de crédito.

	Min	Max	Promedio
Pérdida esperada	469	515	490
Pérdida no esperada	146	162	155
VaR	615	677	645

\* El valor promedio corresponde a la exposición de cierres del primer trimestre de 2022.

Pérdida Esperada (PE): Estimación de la pérdida esperada y es igual a la constitución de reservas.

Pérdida No Esperada (PNE): Pérdida promedio que se espera tener por arriba de la esperada. Se relaciona con la matriz de transición (promedio mensual de los últimos 3 años) y la matriz de correlación de acreditados por sector económico y estados.

Valor en Riesgo (VaR): Suma de la pérdida esperada y la pérdida no esperada (calculada para un horizonte de 1 mes con un nivel de confianza de 99%).

- *Backtesting de crédito*

Al 31 de marzo 2022 el estadístico de Kupiec se ubicó en 0.5254, por debajo del valor crítico  $X^2(0.05, 1) = 3.841$  con lo que se tiene suficiente evidencia estadística para asegurar el modelo de estimación de PNE y VaR con sus parámetros, es el adecuado y evalúa bien el riesgo crédito.

- *Derivados OTC*

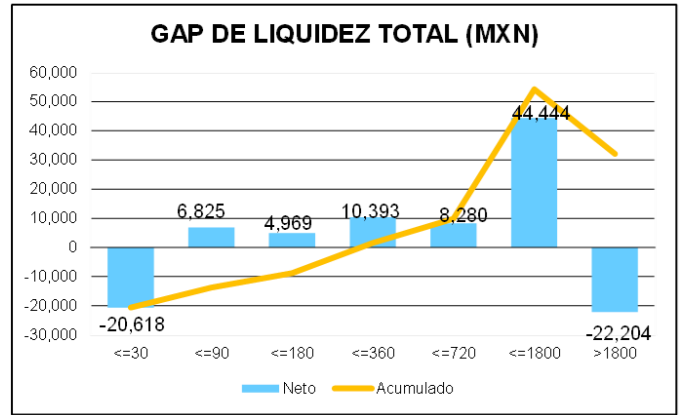
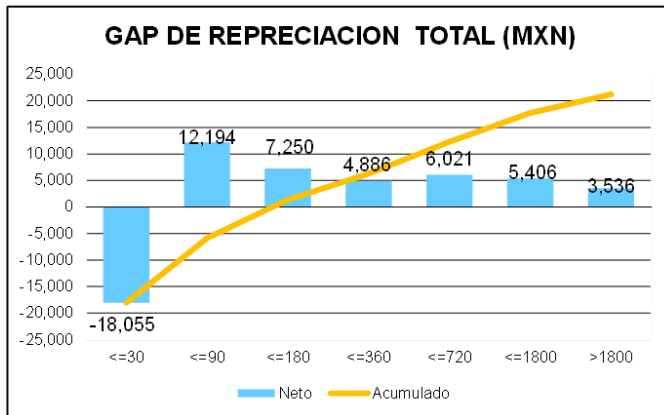
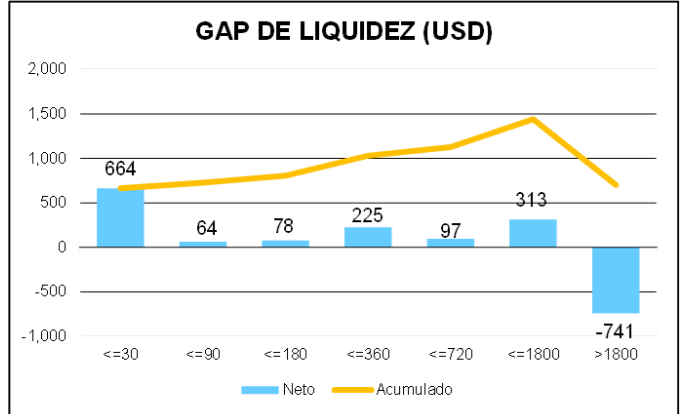
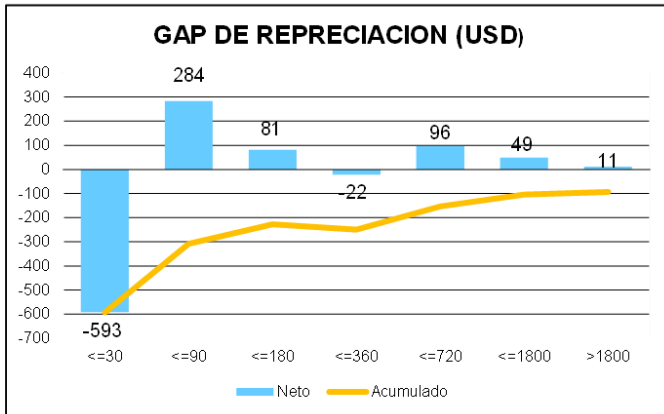
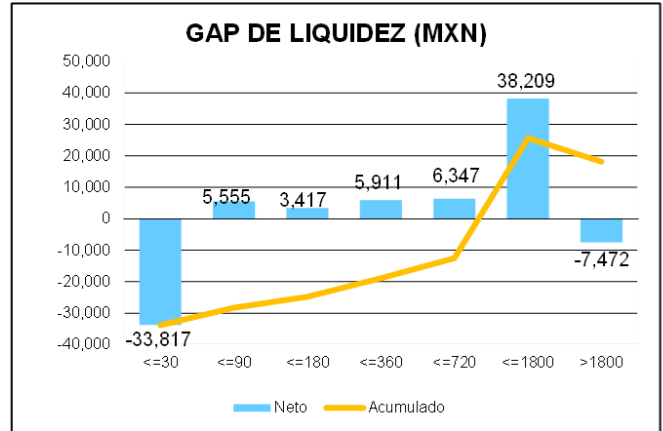
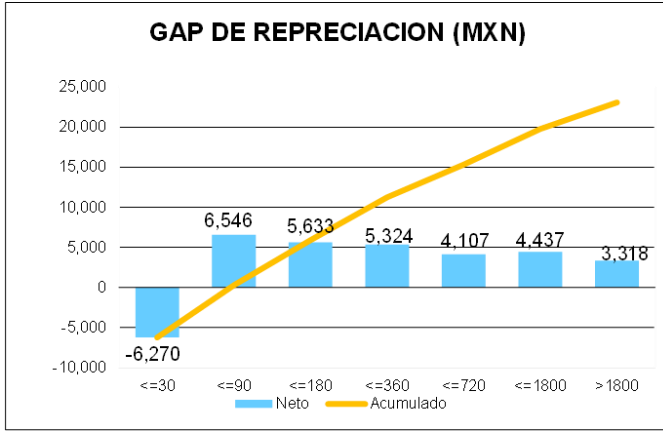
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las 10 principales contrapartes al cierre del mes de marzo 2022 se muestran en la siguiente tabla:

Cliente	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	\$ -	\$ 459
2	\$ 16	\$ 100
3	\$ 13	\$ 72
4	\$ 42	\$ 68
5	\$ -	\$ 63
6	\$ 12	\$ 56
7	\$ 12	\$ 53
8	\$ 18	\$ 53
9	\$ 18	\$ 52
10	\$ 13	\$ 40

### c. Riesgo de liquidez

En el reporte global de riesgos se presentan diariamente los resultados de riesgo liquidez en donde se muestran los GAP's en pesos y dólares, a los diferentes plazos que denotan la brecha entre los activos a recibir y los pasivos a entregar.

La Institución evalúa los vencimientos de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera que se mantiene en el balance. La brecha de liquidez en millones de pesos y dólares al cierre de marzo se presentan en los cuadros siguientes:



GAP Re depreciación total

Estadísticos	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	-18,754	10,173	5,248	3,632	5,855	3,281	1,215	13,422
MAXIMO	-18,029	12,194	7,250	4,886	6,021	5,406	5,301	21,238
PROMEDIO	-18,279	11,335	6,351	4,144	5,935	4,435	3,351	17,271

\* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el primer trimestre de 2022.

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	-20,920	6,825	4,969	10,393	6,580	16,398	-22,204	17,259
MAXIMO	-20,221	12,631	12,554	11,288	8,280	44,444	-15,851	32,089
PROMEDIO	-20,586	8,934	7,511	10,712	7,453	28,868	-19,192	23,699

\* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el primer trimestre de 2022.

- *Coefficiente de Cobertura de Liquidez*

Es el resultado de aplicar la siguiente fórmula de cálculo establecida en el artículo 2 de las "Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de Banca Múltiple." (en adelante las Disposiciones de liquidez)

$$\text{Coeficiente de Cobertura de Liquidez} = \frac{\text{Activos Líquidos Computables}}{\text{Flujo Neto Total de Salida de Efectivo}}$$

En cumplimiento a lo establecido en el Artículo 8, anexo 5, Tabla I.1 de las Disposiciones de liquidez, se presenta el formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez:

Tabla I.1  
Formato de revelación del coeficiente de cobertura de liquidez (CCL)

Coeficiente de Cobertura de Liquidez		Institución	
		1T 2022	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	12,898
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	13,047	870
3	Financiamiento Estable	6,830	341
4	Financiamiento menos Estable	6,217	529
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	39,196	16,007
6	Depósitos Operacionales	18,643	4,661
7	Depósitos No Operacionales	7,092	3,008
8	Deuda No Garantizada	13,461	8,338
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	3,664
10	Requerimientos Adicionales	8,529	1,298
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	917	917
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	7,611	381
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	<b>21,839</b>
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	28,074	18,844
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	160	160
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>		<b>19</b>
			Importe ajustado
21	<b>TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>	No aplica	<b>12,898</b>
22	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	<b>5,611</b>
23	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	No aplica	<b>233</b>

Con el fin de facilitar la comprensión de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez se revelan los siguientes elementos:

- a) El trimestre que se está revelando incluye 92 días naturales.
- b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes son.

En relación con los activos líquidos, la siguiente tabla presenta las variaciones

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
Enero	12,077.830		144.940		313.020	
Febrero	13,192.550	9.23%	658.570	354.38%	145.070	-53.66%
Marzo	11,023.430	-16.44%	395.760	-39.91%	154.220	6.31%

Tabla Activos de Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Enero	21,383.13		18,152.76	
Febrero	22,802.34	6.64%	18,927.27	4.27%
Marzo	19,772.10	-13.29%	20,704.27	9.39%

Tabla Activos de Variaciones en Salidas y Entradas

- c) Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre son:

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables	Salidas	Entradas
Enero	12,077.83	144.94	313.02	12,435.79	21,383.13	18,152.76
Febrero	13,192.55	658.57	145.07	13,861.13	22,802.34	18,927.27
Marzo	11,023.43	395.76	154.22	11,475.49	19,772.10	20,704.27

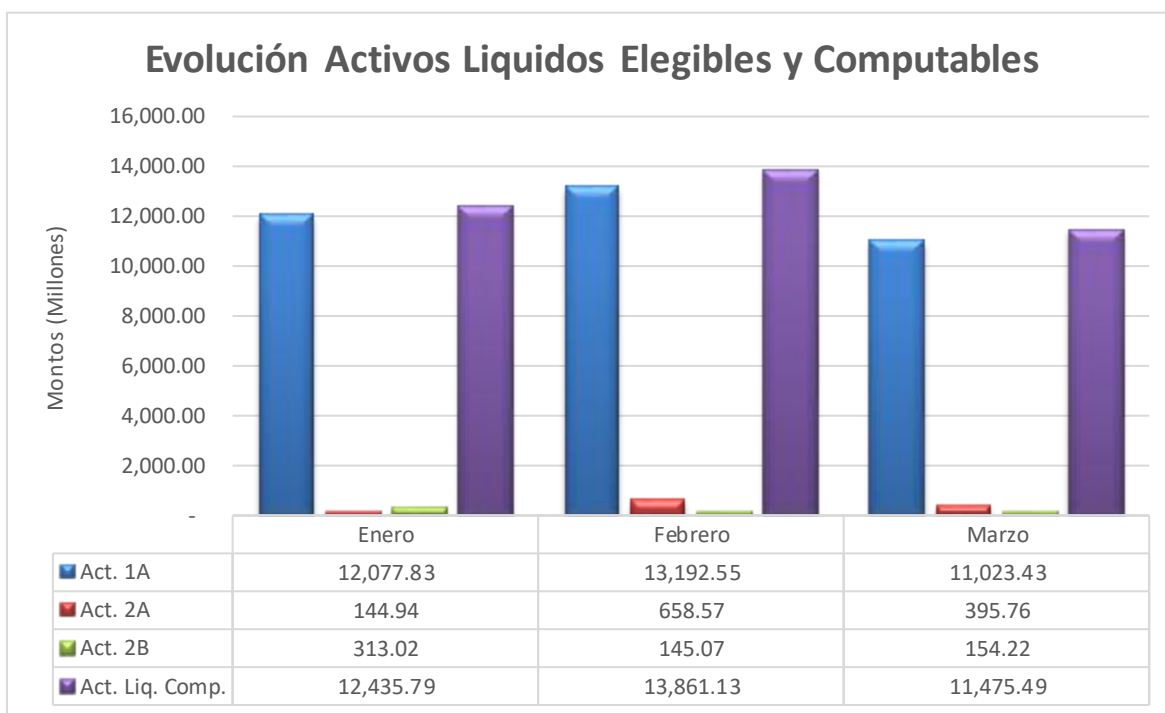
Tabla Principales Componentes del CCL

- d) La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables

Esta información se presente en la siguiente gráfica:

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables
Enero	12,077.83	144.94	313.02	12,435.79
Febrero	13,192.55	658.57	145.07	13,861.13
Marzo	11,023.43	395.76	154.22	11,475.49

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Enero 22			Febrero 22			Marzo 22		
	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	\$ 53,512	\$ 84,553	63.29%	\$ 34,957	\$ 77,730	44.97%	\$ 35,843	\$ 70,029	51.18%
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 6,155	\$ 36,330	16.94%	\$ 5,863	\$ 37,680	15.56%	\$ 5,482	\$ 38,729	14.15%
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 3,648	\$ 10,477	34.82%	\$ 2,981	\$ 9,132	32.64%	\$ 4,490	\$ 10,071	44.58%
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F_BMONEX	\$ 739	\$ 2,800	26.39%	\$ 919	\$ 3,460	26.56%	\$ 916	\$ 2,592	35.34%
BONOS BANCARIOS J_BMONEX	\$ 508	\$ 1,433	35.48%	\$ 1,152	\$ 2,936	39.24%	\$ 216	\$ 1,713	12.63%

\* Incluye a los 20 clientes más grandes



f) Las exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen:

**OPERACIONES DERIVADOS**

**Enero 22**

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-347	20,430	-12,254	8,177
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones OTC	57	2,451	28	2,479
<b>SWAPS</b>				
CS				-
<b>Total</b>	<b>-291</b>	<b>22,881</b>	<b>-12,226</b>	<b>10,655</b>
<b>Subyacente EURO/USD</b>				
Forwards Delivery	0	10	-10	0
CS				-
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>-10</b>	<b>0</b>
<b>Subyacente EURO/MXN</b>				
Forwards	-366	2,548	-2,173	375
Futuros del Euro (Mexder)	1,028		-12	-12
Opciones	-775	489	186	675
<b>Total</b>	<b>-113</b>	<b>3,037</b>	<b>-1,999</b>	<b>1,037</b>
<b>SWAPS</b>				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO				
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Subyacente otras divisas</b>				
<b>FXD</b>				
OTRAS DIVISAS	0	-5	-31	-36
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>-5</b>	<b>-31</b>	<b>-36</b>
<b>Gran Total</b>		<b>25,923</b>	<b>-14,266</b>	<b>11,657</b>

**OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS**

Delta	Flujos	Valuación	Total
-193,701	103,775	-79,706	24,069
			0
9,109	0	-159	-159
205,213	-10,127	1,979	-8,148
-67,414	-21,876	-6,242	-28,117
			0
45,302	-3,051	4,511	1,459
<b>-1,491</b>	<b>68,721</b>	<b>-79,617</b>	<b>-10,896</b>
0	0	0	0
196	243	-331	-87
<b>196</b>	<b>243</b>	<b>-331</b>	<b>-87</b>
			-
	-	-	-
-	-	-	-
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1,299	-490	3,302	2,813
-224	23	-1,755	-1,732
0	-16,397	19,258	2,861
0	18,319	-16,823	1,496
0	-90	94	4
<b>1,075</b>	<b>1,365</b>	<b>4,076</b>	<b>5,442</b>
-	-	-	-
<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>-220</b>	<b>70,329</b>	<b>-75,871</b>	<b>-5,542</b>

**OPERACIONES DERIVADOS**

Febrero 22

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	574	-32,418	36,712	4,294
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones DEUA (Mexder)				-
Opciones OTC	-742	8	194	202
<b>SWAPS</b>				
CS				-
<b>Total</b>	<b>-168</b>	<b>-32,410</b>	<b>36,906</b>	<b>4,496</b>
<b>Subyacente EURO/USD</b>				
Forwards Delivery	0	142	-135	8
CS				-
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>142</b>	<b>-135</b>	<b>8</b>
<b>Subyacente EURO/MXN</b>				
Forwards	-373	819	-629	190
Futuros del Euro (Mexder)	1,023		-199	-199
Opciones	-601	103	-93	10
<b>Total</b>	<b>49</b>	<b>922</b>	<b>-921</b>	<b>1</b>
Futuro M24	-	-	-	-
<b>SWAPS</b>				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO				
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Subyacente otras divisas</b>				
<b>FXD</b>				
OTRAS DIVISAS	-4	1	-49	-48
<b>Total</b>	<b>-4</b>	<b>1</b>	<b>-49</b>	<b>-48</b>
<b>Gran Total</b>		<b>-31,345</b>	<b>35,801</b>	<b>4,456</b>

**OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS**

Delta	Flujos	Valuación	Total
-72,375	-9,356	106,821	97,465
			0
9,109	0	-1,782	-1,782
180,813	-11,409	-30,156	-41,565
0	77	0	77
-91,508	-18,503	-17,537	-36,040
			0
-26,061	3,085	-13,491	-10,406
<b>-22</b>	<b>-36,105</b>	<b>43,856</b>	<b>7,751</b>
0	0	0	0
191	218	-239	-21
<b>191</b>	<b>218</b>	<b>-239</b>	<b>-21</b>
			-
-	-	-	-
-	-	-	-
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-	-	-	-
1,392	-297	1,402	1,105
-264	23	-808	-786
0	-17,973	44,085	26,112
0	19,268	-40,607	-21,339
0	23	-42	-19
<b>1,127</b>	<b>1,043</b>	<b>4,030</b>	<b>5,073</b>
-	-	-	-
-	0	0	0
<b>1,296</b>	<b>-34,844</b>	<b>47,646</b>	<b>12,802</b>

**OPERACIONES DERIVADOS**

Marzo 22

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	235	-116,594	126,427	9,834
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones DEUA (Mexder)				-
Opciones OTC	-55	-401	-125	-526
<b>SWAPS</b>				
CS				-
<b>Total</b>	<b>180</b>	<b>-116,994</b>	<b>126,302</b>	<b>9,308</b>
<b>Subyacente EURO/USD</b>				
Forwards Delivery	195	7	-391	-383
Opciones	-173	673	-165	508
CS				-
<b>Total</b>	<b>23</b>	<b>680</b>	<b>-555</b>	<b>125</b>
<b>Subyacente EURO/MXN</b>				
Forwards	-619	-903	2,693	1,790
Futuros del Euro (Mexder)	1,016		-1,095	-1,095
Opciones	-401	185	282	468
<b>Total</b>	<b>-4</b>	<b>-718</b>	<b>1,880</b>	<b>1,162</b>
<b>SWAPS</b>				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO				
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Subyacente otras divisas</b>				
<b>FXD</b>				
OTRAS DIVISAS	0	88	-24	63
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>88</b>	<b>-24</b>	<b>63</b>
<b>Gran Total</b>		<b>-116,944</b>	<b>127,602</b>	<b>10,658</b>

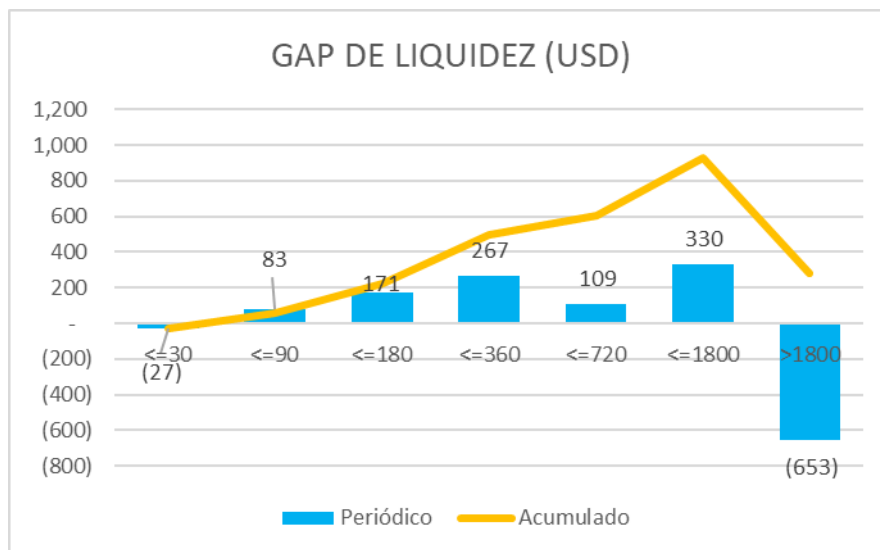
**OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS**

Delta	Flujos	Valuación	Total
-20,480	-44,275	86,762	42,488
			0
9,045	-2,043	-4,966	-7,009
123,456	-17,094	-57,496	-74,590
0	226	0	226
-164,724	1,889	76,000	77,890
			0
53,957	2,238	-50,468	-48,230
<b>1,255</b>	<b>-59,058</b>	<b>49,833</b>	<b>-9,226</b>
	0	0	0
			-
	208	-545	-337
	<b>208</b>	<b>-545</b>	<b>-337</b>
			-
	-	-	-
-	-	-	-
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1,692	-1,167	3,636	2,468
-427	-3,699	-71	-3,770
0	-50,148	105,024	54,877
0	14,188	-50,336	-36,148
0	0	-4	-4
<b>1,265</b>	<b>-40,826</b>	<b>58,249</b>	<b>17,422</b>
-	-	-	-
<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2,520</b>	<b>-99,676</b>	<b>107,536</b>	<b>7,860</b>

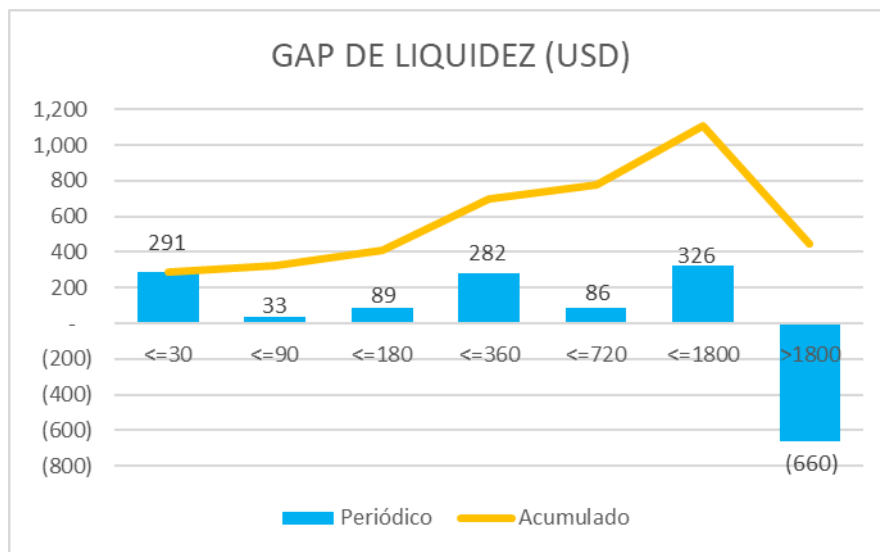
g) El descalce en divisas;

El descalce en divisas se presenta mediante las gráficas del GAP en divisas para los meses de Enero, Febrero y Marzo:

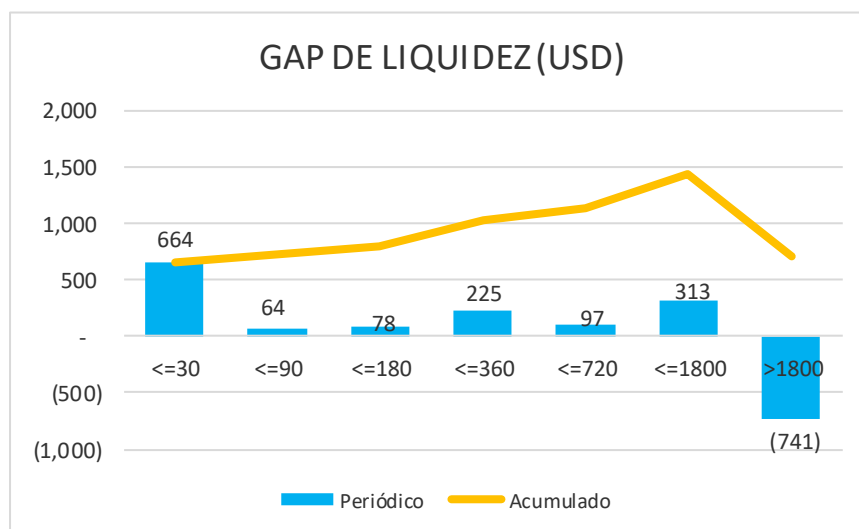
Enero 2022



Febrero 2022



Marzo 2022



h) La descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades de la Institución.

El manejo de liquidez lo realiza de forma centralizada el área de ALM, la misma que toma las decisiones en materia de liquidez, basados en el monitoreo del balance y en los reportes diarios de riesgos, el mismo que contiene información sobre riesgo liquidez, así como del CCL que se genera diariamente.

i) Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez

No se tienen flujos de entrada y salida que no estén considerados en el cálculo del CCL.

**i. Información cuantitativa:**

a) Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento;

No se cuentan con límites en relación con los distintos grupos de garantías recibidas.

Las principales fuentes de financiamiento se presentan en la siguiente tabla:

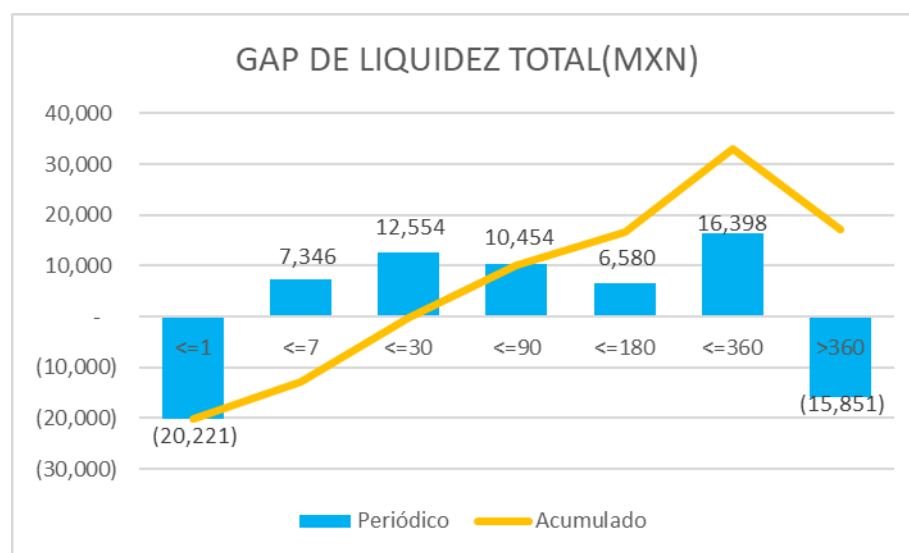
PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO	Enero 22		Febrero 22		Marzo 22	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
<b>Captación tradicional</b>						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	12,372	1,168	13,408	1,183	12,660	1,311
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	8,130	114	7,550	77	6,703	169
<b>Emisión Deuda</b>						
Cedes (FBMONEX)	934	76	1,692	82	815	75
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	416	49	1,203	81	865	37
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
<b>Préstamos interbancarios y de otros organismos</b>						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	750	-	750	-	-	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	347	1	393	1	341	1
Préstamos de FIRA	-	-	-	-	-	-
<b>Venta de Reportos (BM)</b>	84,172	19	77,598	6	69,530	25
<b>Total</b>	<b>107,121</b>	<b>1,427</b>	<b>102,593</b>	<b>1,431</b>	<b>90,914</b>	<b>1,618</b>

- b) La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez;

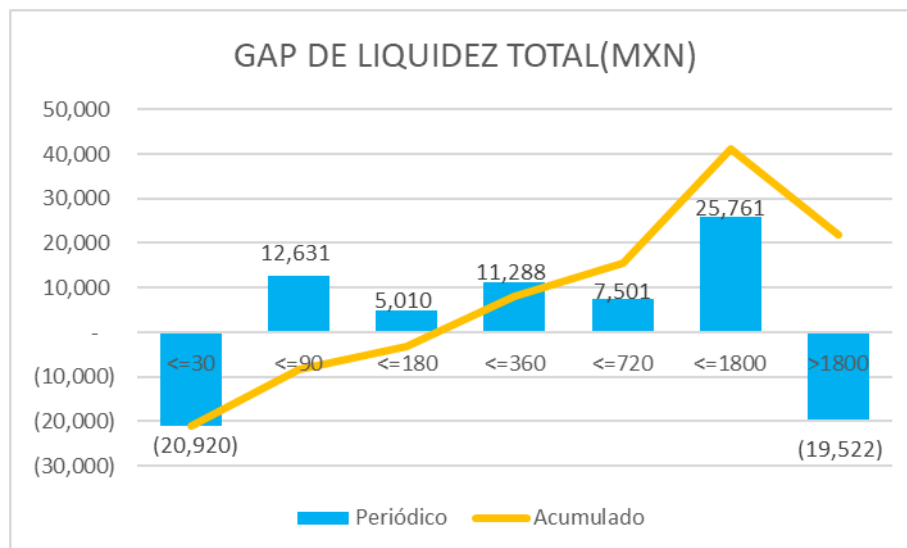
La exposición al riesgo liquidez se presenta en la parte correspondiente al CCL y al GAP de liquidez en divisas y en pesos en esta misma sección. En virtud de la naturaleza del Banco, no se detectaron limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez. Nuestra liquidez básicamente está compuesta por el capital de trabajo, el portafolio de liquidez con el que contamos y las líneas que tenemos con las contrapartes.

- c) Las operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

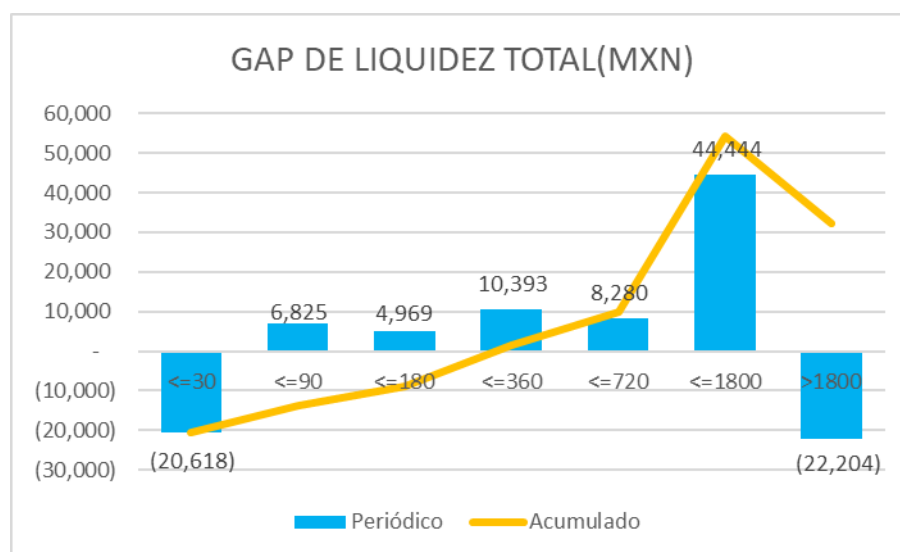
### Enero 2022



Febrero 2022



Marzo 2022



ii. **Información cualitativa:**

- a) La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración.

La gestión de riesgo liquidez tiene las siguientes características:

- i. Se hace diariamente y durante el día se monitorea los flujos esperados
- ii. La gestión de riesgo liquidez es una actividad conjunta entre el área de riesgos y el área de ALM
- iii. Las políticas de riesgo liquidez se evalúan en el ALCO y las mismas están contenidas en el MAIR.
- iv. Dicha gestión se hace considerando el límite de GAP de liquidez, así como el límite interno y regulatorio del CCL

- b) La estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada;

La estrategia de financiamiento es llevada a cabo por parte del área de ALM, el mismo que se monitorea diariamente y las líneas maestras son presentadas al comité de ALCO. Esta estrategia y política de diversificación están contenidas en el manual de ALM y consiste fundamentalmente en tener un portafolio con instrumentos de diferentes características de modo de tener suficientes activos líquidos para el CCL y bonos o posiciones en instrumentos que aumenten el rendimiento del portafolio.

El área de tesorería es la encargada de gestionar la liquidez en la Institución, revisando diariamente los flujos de entrada y salida que se tienen tanto para ese día, como para diferentes horizontes de tiempo.

- c) Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución;

Las técnicas de riesgo liquidez básicamente comprenden lo siguiente:

- c.1) Contar con un portafolio de activos líquidos, compuestos por valores con la mayor liquidez posible.
- c.2) Buscar extender la duración de los pasivos, en especial de la captación.
- c.3) Mantenerse en todo momento dentro de los límites de riesgo liquidez, como son el GAP de liquidez, GAP de reprecación y CCL.
- c.4) La métrica que utilizamos para el riesgo liquidez es el GAP de liquidez y el CCL.
- c.5) La mitigación del riesgo liquidez, se hace considerando todos los flujos y el portafolio de activos líquidos que afectan a la evolución de ambas métricas.

- d) Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés;

Las pruebas de stress se realizan mensualmente se lleva a cabo, siguiendo lo señalado en el anexo 12-C se evalúan los impactos en el CCL de los escenarios señalados. Las pruebas de estrés se realizan una vez al mes y los realiza la UAIR

Las pruebas de estrés son realizadas por la UAIR y consideran el efecto de los diferentes escenarios que afectan a los flujos de los activos y pasivos en los diferentes componentes del CCL.

- e) Una descripción de los planes de financiamiento de contingencia.

Se tiene definido un plan de contingencia de liquidez, donde participa la tesorería de la Institución y la UAIR, se tienen definidos un equipo de crisis, procesos, indicadores, niveles de tolerancia y escenarios para actuar en casos extremos. El plan de Contingencia de liquidez es revisado de forma anual y es un proceso en continua revisión.

#### d. *Riesgo Operacional*

El requerimiento de capital por riesgo operacional es calculado con el método del indicador básico, con bandas de la Comisión.

En las sesiones mensuales del CR se presenta la información de los eventos relacionados con riesgo operacional que se producen en las diferentes unidades de negocios y que son informadas por éstas.

Personal de la UAIR, elabora una bitácora de estos riesgos y que sirven como base para el inicio de la cuantificación de estos riesgos, mismos que conforman la base de datos de eventos de riesgo operacional.

BANCO				
Tipo de Riesgo Operacional	1T-2022			
Eventos materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	9	10%	0.32	100%
Eventos no materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	11	12%	0	0%
Incidencias en el negocio y fallos en el sistema	73	78%	0	0%
Clientes, productos y prácticas empresariales	0	0%	0	0%
Total materializados + no materializados	93	100%	0.32	100%



**e. Políticas de riesgo en productos derivados**

El riesgo mercado en las operaciones con derivados está acotado, debido a que las operaciones con clientes son cubiertas en mercados organizados o a través de operaciones inversas con intermediarios financieros.

Estas operaciones involucran riesgo de contraparte, que es analizado por la UAIR, con base en la información del balance general y en los estados de resultados. Los montos de operación, así como los márgenes iniciales, son autorizados y/o ratificados por el Comité de Líneas.

El riesgo crédito de estas operaciones se controla mediante el esquema de garantías y la implementación de las llamadas de margen de forma diaria o cuando la pérdida por valuación llegue a un monto máximo autorizado por el Comité de Líneas.

Para vigilar los riesgos inherentes a las operaciones financieras derivadas, la Institución tiene establecidas, entre otras, las siguientes medidas de control:

- Un Comité de Riesgos que es informado de los riesgos en estas operaciones.
- Una UAIR, independientemente de las áreas de negocios, que monitorea permanentemente las posiciones de riesgo.
- Las operaciones se realizan principalmente con intermediarios financieros y clientes no financieros, aprobados por la UAIR y por el Comité de Líneas.

Existen montos máximos o límites de créditos conforme a una calificación de riesgo inicial otorgada a cada posible acreditado.

**J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.**

**12.3.1. Sobre la determinación de los porcentajes de garantías iniciales.**

Forward de divisas, tasas y swap de tasas de interés

a) Garantías iniciales

En el caso de forward sobre la TIIE y swap de tasas de interés (cuya referencia es una tasa conocida), el monto de referencia es el monto en pesos objeto de la operación de compra o venta de un cliente. Para las operaciones de forward de dólares, el monto de referencia se obtiene multiplicando el monto en dólares objeto de la operación de compra o venta, por el tipo de cambio pactado; para las operaciones de forward sobre otras divisas, el monto de referencia debe ser necesariamente convertido a pesos.

Al iniciar una operación, el saldo en la cuenta de garantía es igual al valor de las Garantías Iniciales, que la contraparte debió haber constituido, el mismo que se determina con la siguiente fórmula:

$$GI_0 = k_1 * MR_p$$

donde  $k_1$  es el porcentaje determinado por el área de riesgos y  $MR_p$  es el monto en pesos para los forward y swap de TIIE, y es igual a

$$M_d * f_P$$

para las operaciones de forward de dólares y  $GI_0$  es el nivel de la garantía inicial.

Los porcentajes de garantía inicial son determinados por el área de riesgos, pudiendo ser modificado por el Comité de Riesgos. Actualmente se utilizan los siguientes porcentajes para los derivados relacionados con divisas e índices:

- a) Si el cliente sólo llena el cuestionario (ver el anexo 30 para el contenido de los cuestionarios) y no entrega ninguna información financiera, el porcentaje mínimo será el más alto vigente
- b) Si el cliente llena el cuestionario y la información financiera no es adecuada, el porcentaje será el nivel intermedio
- c) Si el cliente llena el cuestionario y la información financiera es adecuada, el porcentaje será el mínimo vigente en la fecha de determinación de este porcentaje.

Para los derivados vinculados a tasas de interés (swap de tasas de interés, forward de tasas y opciones sobre tasas), el porcentaje varía entre .5 y 1%, dependiendo de la calidad crediticia del cliente.

b) Garantía de mantenimiento

La garantía de mantenimiento para cada día de vigencia de una operación cualquiera se determina como un cierto porcentaje del nivel inicial de garantías ( $GI_0$ ), es decir:

$$GMin = k_2 * GI_0$$

donde  $k_2$  es el porcentaje de la garantía de mantenimiento (actualmente  $k_2$  es el 60%, pudiendo este parámetro ser modificado por el Comité de Riesgos.).

c) Determinación de los parámetros ( $k_1$  y  $k_2$ )

Estos parámetros son determinados de acuerdo con el análisis de riesgo crédito, considerando también la garantía de mantenimiento que se utiliza en los mercados organizados de futuros y opciones, debido a que el área de derivados cubre las operaciones de OTC con operaciones en los mercados organizados

1.2 Opciones sobre diferentes subyacentes

a) Garantía inicial

En las operaciones de opciones, Banco Monex sólo requerirán la constitución de garantías a los clientes (personas físicas o morales) que actúen como vendedores de opciones de compra o de venta. Los clientes que tomen una posición larga en opciones no serán requeridos para constituir garantías.

Cuando el cliente sólo tenga operaciones de opciones en spread (vende algunas opciones y compra otras), sólo tendrá un margen inicial, si en el neto, el cliente recibe una prima por parte de Monex.

En tanto no se incluya otro procedimiento en el sistema de derivados, el porcentaje de margen inicial para las operaciones de opciones se determina con la siguiente fórmula:

$$GI_0 = k_1 * abs(\delta) * MR_p$$

Donde  $GI_0$  es el monto de la garantía inicial,  $k_1$  es el porcentaje aplicable para cada cliente, es la delta unitaria de la opción y  $MR_p$  es el monto de referencia en pesos, aplicable para opciones sobre divisas y sobre el IPC. Cuando es una opción sobre divisas diferente al dólar, es el monto de referencia en dólares multiplicado por el tipo de cambio spot y cuando es una opción sobre el IPC es el precio de ejercicio multiplicado por el número de contratos.

Si se tiene una posición de compra y de venta de opciones y el neto de la prima implica que Monex paga al cliente, el monto de la garantía inicial sólo se aplica a la posición corta del cliente.

b) Garantía de mantenimiento

$$GMin = k_2 * GI_0$$

La garantía de mantenimiento se determina con la siguiente fórmula donde  $k_2$  es un parámetro definido por la Dirección de Riesgos.

c) Valor de mercado de la garantía

Dado que las garantías se constituyen en efectivo (banco), el valor de mercado de la garantía se obtiene como el valor actualizado de la cuenta. Este valor de mercado de la garantía es un elemento importante en el procedimiento que se sigue para la determinación de las llamadas de márgenes.

### 12.3.2. Sobre la captura de porcentajes de garantías iniciales, línea de operación y de crédito.

- Los porcentajes de garantías iniciales son determinados por el área de Riesgo crédito, con base en el análisis de la situación financiera de los clientes. Cuando se trata de clientes con porcentajes de garantías iniciales menores, el Comité de Líneas lo debe autorizar.
- Los porcentajes de las garantías iniciales para los derivados OTC (forward sobre el dólar, FRA's, swap de tasas, opciones TIIE, IPC y dólar) son capturados por personal de riesgos en Monex Net, mismos que se reflejan en el sistema MXG 2000. Los porcentajes de garantías iniciales están diferenciados por subyacente: divisas, índices y tasas.
- Las líneas de derivados son determinados por la Dirección de Riesgos, salvo casos especiales, que son autorizados por el Comité de Líneas.
- Las líneas de operación aprobados por el área de riesgos deberán ser ratificados por el Comité de Riesgos, en tanto que las líneas de crédito deben ser aprobados por el Comité de Crédito o por funcionarios facultados para este propósito.
- Personal de riesgos captura los montos de las líneas de operación, monto de pérdida máxima, sólo después que se, recibe el mail del área de contratos, en donde se verifica que el cliente ha firmado los contratos necesarios.

### 12.3.3. Sobre la constitución de garantías iniciales

1. Las garantías iniciales se constituyen de la siguiente manera:
  - Para las operaciones con el banco, mediante depósitos de efectivo en el contrato de depósito que tenga abierto el cliente,
2. Los clientes con margen cero, deben ser autorizados por el Comité de Líneas y no están obligados a realizar

3. Las garantías deberán ser constituidas a más tardar a la 1:30 de la tarde del siguiente día hábil. En el caso de no recibirse el efectivo, se cerrarán las posiciones y si hubiera utilidad va a Monex.
4. El cliente tiene hasta el siguiente día hábil para aportar las garantías y el procedimiento para esto es el siguiente:
  - a. El promotor de derivados revisa que el cliente tenga el efectivo en su cuenta de depósito (para el caso del banco).
  - b. De acuerdo con el monto de la operación y a la condición de, si el cliente tiene autorizado un monto máximo de pérdida o no, promoción solicita al cliente la constitución de garantías.
  - c. Cauciona los valores para el caso del Banco, el efectivo se convierte en saldo no disponible.
  - d. Tesorería valida que se haya constituido la garantía correspondiente en el contrato del cliente. Para el banco, el contrato tiene dos cajones: a) saldo constituido como garantía para los derivados y b) saldo disponible.

#### 12.3.4. Sobre las llamadas de márgenes

- a) Cuando el cliente ha aportado garantías iniciales

La llamada de margen se hace cuando la suma algebraica del valor de mercado de las posiciones abiertas y las garantías aportadas en la cuenta de depósito (banco) El monto de la llamada será por un monto equivalente a la diferencia entre el valor de la garantía requerida y la suma anterior, siempre que esta diferencia sea mayor a 10,000 pesos (MTA).

- b) Cuando el cliente no aporta garantías iniciales y tiene un monto máximo de pérdida

Por acuerdo del Comité de Riesgos, la llamada de margen se hace cuando las pérdidas por valuación que enfrenta el cliente en sus posiciones abiertas más el valor de sus garantías es superior al monto máximo de pérdida autorizado por el Comité de Líneas. El monto de la llamada será igual a la diferencia entre la pérdida por valuación y el monto de pérdida máxima más un determinado porcentaje de esta pérdida.

En el caso de que el cliente tenga vencimientos naturales o anticipados de posiciones y además siga manteniendo posiciones abiertas, se tiene las siguientes consideraciones para determinar el monto de la llamada de margen:

- En el monto del margen inicial sólo se considera las garantías de las posiciones vigentes
- En el monto correspondiente a la valuación de las posiciones, sólo se consideran el resultado realizado de las operaciones que vencieron naturalmente o las que vencieron anticipadamente, dicho resultado represente una pérdida para Monex.

El cliente será sujeto de llamadas adicionales, siempre que la suma de las garantías aportadas y el valor absoluto de la minusvalía sea superior al monto máximo de pérdida; en caso contrario, el efectivo o las garantías en valores constituidos como garantía, podrán ser convertido a saldo en efectivo disponible para el cliente.

- c) Políticas particulares

1. Todos los clientes (ya sea que aporten garantías iniciales o sea un cliente que opere con margen cero y tenga un monto máximo de pérdida), estarán sujetos a las llamadas de margen.
2. El monto de llamadas de margen por cliente se determina considerando el valor del saldo en efectivo (para los que operan con el banco) o el valor de los fondos que se tienen en prenda (para los que operan con la casa de bolsa), la valuación acumulada por las operaciones vigentes, cualquier resultado realizado por vencimiento de operaciones y el nivel de mantenimiento de las garantías.
3. Los requerimientos llamados son enviados directamente de los sistemas a los clientes. El monto exacto de la llamada de margen se genera con base en la información capturada en el DWH y en la valuación a mercado de las posiciones abiertas. Esta información es verificada diariamente por personal de la mesa de control.
4. Al cierre de cada día y vía mail, se envía a los clientes el monto de la llamada, que debe aportar a más tardar a la 1.30 de la tarde del siguiente día hábil.
5. Personal del área de tesorería verifica que el cliente haya aportado los recursos por concepto de llamadas de márgenes.
6. En el caso de que el cliente no constituya en tiempo y forma los recursos adicionales solicitados por el promotor por llamadas de margen, la mesa de control tiene la facultad de cerrar las operaciones que sean necesarias para volver a una situación donde no se tenga llamadas de margen.

7. Personal de la mesa de control debe estar enterados diariamente de los montos que se han liberado y los clientes a los cuales han aplicado.
8. Riesgos, previa solicitud y una adecuada justificación del promotor, podrán otorgar un día más al cliente para que aporte la llamada de margen, siempre que la pérdida que enfrenta el cliente por sus posiciones abiertas sea menor que los valores caucionados o el saldo no disponible en el contrato del banco.
9. Diariamente, riesgos y mesa de control, reciben reportes conteniendo la información de las posiciones abiertas de los clientes, la garantía requerida, el saldo de efectivo en su cuenta de depósitos para el banco, y la valuación a mercado de las posiciones abiertas de los clientes.

### 12.3.5. Sobre la liberación de garantías

- Las reglas de liberación son definidas por la Dirección de Riesgos y deberán ser lo más generales posibles para que se realicen con procedimientos automatizados.
- La liberación de las garantías aportadas por los clientes en sus operaciones con el Banco se realiza de manera automática por el sistema de administración de garantías, siguiendo las reglas establecidas para este efecto.
- Sólo para el caso de la casa de bolsa, personal de Back Office a través de la aplicación de valores y contratos del DWH, realiza la liberación de garantías, previa solicitud de los promotores.

### 3. Descripción de los principales tipos de garantías reales aceptados por la entidad;

Básicamente son efectivo para derivados.

### 4. Principales tipos de garantes y contrapartes de operaciones derivadas, así como su solvencia;

El tipo de garantía para derivados es efectivo. Las contrapartes básicamente se tienen en dos niveles:

- a) Clientes no financieros
- b) Clientes financieros

### 5. Información respecto de la concentración de riesgo de mercado o de crédito de las coberturas aceptadas.

Tipo de Garantía	Monto
Acciones parte del IPC o de Índices de otras bolsas así como las obligaciones subord. con	584.23
Acciones y otros valores cotizados no incluid. en índices principales	365.93
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) <=1 año	256.91
Inmuebles	75.94
DEUDA SOBERANA AA- (ó Aa3) de 1 a 5 años	51.92
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) <= 1 año	40.98
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	30.66
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	13.28
DEUDA OTROS EMISORES A+ (ó A1) de 1 a 5 años	12.57
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	7.41
DEUDA OTROS EMISORES A- (ó A3) de 1 a 5 años	4.78
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) <=1 año	4.52
DEUDA OTROS EMISORES A (ó A2) <=1 año	4.38
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	0.77
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	0.39
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) de 1 a 5 años	0.23
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) > 5 años	0.17
<b>Total general</b>	<b>1,455</b>

IV. Información de la administración del riesgo de crédito por las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo los instrumentos financieros derivados:

**a) Información cualitativa:**

1. La metodología utilizada para asignar capital y establecer límites a las exposiciones crediticias frente a contrapartes;

La metodología está señalada en las notas a los estados financieros. La metodología es la que se establece en la Circular Única de bancos, que aplica para riesgo mercado, crédito y operacional

Los límites de exposición crediticias se hacen de acuerdo con el apetito de riesgo y a las directrices señaladas por el Consejo de Administración y por el Comité de Riesgos

2. Las políticas para asegurar las garantías reales y establecer reservas de crédito; y la política de reservas se hace de acuerdo con lo que se señala en la CUB

3. Las políticas relacionadas con las exposiciones al riesgo de correlación adversa (“wrong-way risk”).

Considerar los cambios en la correlación prevaleciente entre los distintos factores de riesgo durante eventos adversos y entornos económicos desfavorables.

*Supuestos y parámetros*

Cartera de crédito: Se considerarán las correlaciones existentes entre el PIB de estados y PIB actividades económicas observadas en épocas de recesión y se evaluará su impacto en la PE, PNE y el VaR de crédito.

Bonos: Se considera cambios en las correlaciones en los factores de riesgo (tasas y tipo de cambio) y su efecto en el stress test, en el VaR de los bonos corporativos y en el P&L.

*Actividades principales.*

Para Cartera de Crédito:

- Determinar el periodo de recesión para el cálculo de la matriz de correlación entre PIB de estados y de actividad económica
- Calcular la PNE y el VaR considerando esta matriz de correlación
- Automatización del cálculo de la PNE y VaR con la matriz de transición estresada del periodo de recesión determinado

Para Bonos corporativos y derivados:

- Se considera nula correlación entre los factores de riesgo y se estima el PFE estresado para derivados
- Para bonos corporativos, calcular el VaR de crédito sin considerar la correlación entre la matriz de incumplimientos
- Automatización del cálculo de la PNE y VaR con insumos estresados

**b) Información cuantitativa:**

1. Valor razonable positivo en términos brutos de contratos, beneficio de neteo, posiciones crediticias actuales neteadas, garantías reales mantenidas (especificando su tipo), y posiciones crediticias netas con derivados (Las exposiciones crediticias netas se refiere a las cubiertas con derivados de crédito una vez considerados los beneficios tanto de acuerdos de neteo establecidos contractualmente como de acuerdos de garantías reales);

En Monex no se utiliza derivados de crédito

2. La exposición agregada actual y futura por contraparte o grupo de contrapartes que puedan considerarse como una sola, así como como se muestra en la Tabla de “Exposiciones Actuales y potenciales en derivados OTC la cual incluye las 10 principales contrapartes al cierre de mes de marzo 2022. (ver página 65)

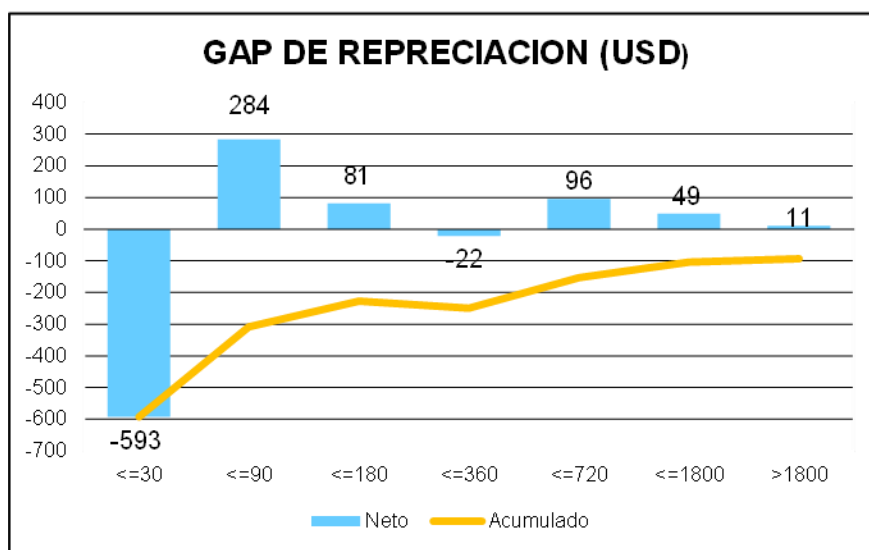
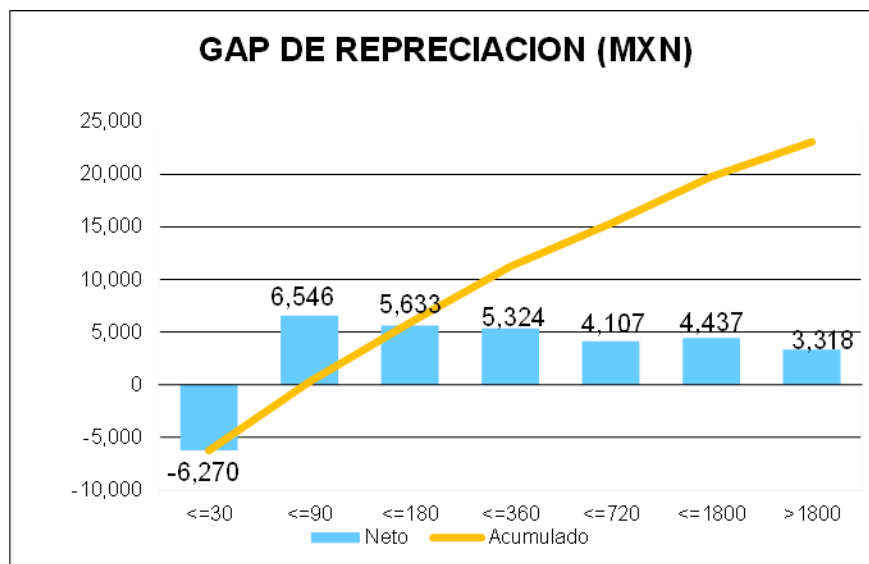
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito utilizados, a su vez, desglosadas de acuerdo a si corresponden a protección adquirida o protección vendida para cada grupo de derivados.

Intermediario	Threshold MXN	Threshold USD
Banorte	20.00	-
Banca Mifel	10.00	-
UBS	-	5.00
Barclays Bank Mexico	-	5.00
Barclays Bank PLC	-	5.00
Macquarie Bank	-	5.00
Deutsche Bank México SA, I	5.00	-
Banamex	4.50	-
Standard Chartered Bank	-	1.00
Standard Chartered London	-	1.00
Morgan Stanley	-	0.40
Saxo BANK A/S	-	0.25
ED&F MAN CAPITAL MARKE	-	0.25
Natixis	-	0.25
Morgan Stanley CB	-	0.20
Nomura Bank	-	0.20
<b>Total</b>	<b>39.50</b>	<b>23.55</b>

#### VI. Información de la administración del riesgo de tasa de interés:

a) Información cualitativa respecto de la metodología y los sistemas de medición del riesgo de tasa de interés en el balance de la Institución, que cuando menos contenga los supuestos básicos de la metodología, como aquellos relativos a la amortización anticipada de los créditos y la evolución de los depósitos que no tienen plazo de vencimiento; así como la frecuencia en la medición del riesgo al que se refiere la presente fracción.

El riesgo tasa de interés se hace con los GAP de reprecación, cuya gráfica es la siguientes:



b) Información cuantitativa que incluya el aumento o la disminución en los ingresos o en el valor económico (según lo haya determinado el Comité de Riesgos) que resulta de las variaciones al alza o a la baja de la tasa de interés, de acuerdo con la metodología para medir el riesgo al que se refiere la presente fracción

**OPERACIONES EN MXP**

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	74,715	74,681	16,814	7,420	7,017	6,192	5,272	4,554	4,166	3,215	2,190	1,848	1,548	1,239	1,239
Tasa Activa Pond		7.4	9.1	8.7	8.7	8.7	8.6	8.7	8.7	8.5	8.2	8.1	8.0	8.0	8.0
Tasa Activa Mdo		6.7	6.7	6.9	7.2	8.0	9.0	9.5	9.5	8.9	8.3	8.2	8.6	9.0	11.2
CtC Activos		1.5	29.2	10.7	7.8	8.5	- 3.9	- 7.9	- 23.0	- 8.4	- 1.0	- 0.7	- 8.2	- 16.3	- 55.6
Pasivos Tasa Fija	27,800	27,800	12,007	8,293	7,294	6,104	6,045	6,039	6,038	6,038	6,038	6,038	67	-	-
Tasa Pasiva Pond		4.5	3.3	2.8	2.0	1.6	1.6	1.6	1.6	1.6	1.6	1.6	6.2	-	-
Tasa Pasiva Mdo		6.7	6.7	6.8	6.8	6.7	6.7	6.7	6.7	6.7	6.7	6.7	8.6	-	-
CtC Pasivos		1.7	26.8	26.7	25.9	75.5	73.9	72.1	263.5	241.6	223.1	206.2	1.6	-	-
Gap (A - P)		46,882	4,807	- 873	- 277	88	- 773	- 1,485	- 1,872	- 2,823	- 3,848	- 4,190	1,480	1,239	1,239
CtC del Periodo		3	56	37	34	84	70	64	241	233	222	206	- 7	- 16	- 56
CtC Acumulado		3	59	97	130	214	284	348	589	822	1,044	1,250	1,243	1,227	1,171

**OPERACIONES EN USD**

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	1,556	1,556	499	326	318	252	222	207	192	96	47	9	1	-	-
Tasa Activa Pond		1.7	3.6	3.7	3.8	3.8	3.7	3.7	3.8	4.0	3.8	7.8	11.3	-	-
Tasa Activa Mdo		0.3	0.4	1.0	1.4	1.8	2.3	2.6	3.2	2.9	2.4	2.2	2.3	-	-
CtC Activos		0.1	1.2	0.7	0.5	1.2	0.7	0.5	0.8	0.6	0.5	0.2	-	-	-
Pasivos Tasa Fija	1,854	1,854	1,682	1,631	1,624	1,623	1,623	1,623	1,623	1,623	1,623	1,623	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
CtC Pasivos		-	0	0	0	1	1	1	4	4	4	4	-	-	-
Gap (A - P)		- 298	- 1,183	- 1,305	- 1,306	- 1,371	- 1,402	- 1,416	- 1,432	- 1,528	- 1,577	- 1,614	1	-	-
CtC del Periodo		0.1	1.4	1.1	0.9	2.3	1.9	1.6	5.2	4.8	4.6	4.2	-	-	-
CtC Acumulado		0.1	1.5	2.6	3.5	5.8	7.7	9.3	14.5	19.3	23.9	28.1	28.2	28.2	28.2

**GLOBAL**

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	105,832	105,798	26,787	13,942	13,369	11,238	9,703	8,697	8,000	5,129	3,120	2,034	1,577	1,239	1,239
CtC Activos		3	53	25	19	32	11	2	- 6	4	9	4	- 8	- 16	- 56
Pasivos	64,877	64,877	45,638	40,910	39,757	38,562	38,503	38,497	38,496	38,496	38,496	38,496	67	-	-
CtC Pasivos		1.8	32.3	34.0	33.5	98.1	96.3	94.4	350.0	325.7	305.2	286.6	1.6	-	-
CtC del Periodo		4.4	84.8	59.3	52.2	129.9	107.2	96.7	343.8	329.7	314.1	290.1	- 5.9	- 16.3	- 55.6
CtC Acumulado		4.4	89.3	148.6	200.8	330.6	437.8	534.5	878.3	1,208.0	1,522.1	1,812.2	1,806.4	1,790.1	1,734.4



## Con variaciones de tasas al alza

+200 p.b. Tasa MXP y +100 p.b. Tasa USD

### OPERACIONES EN MXP

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y	
Activos Tasa Fija Pond	74,681	15,234	7,238	6,639	5,443	4,836	4,304	3,692	2,667	2,010	1,690	1,306	1,239	1,239	
Pasivos Tasa Fija Pond	21,829	3,721	2,159	695	91	72	68	67	67	67	67	59	-	-	
Δ FRA ESC1	2.00	2.00	2.00	1.90	1.90	1.80	1.70	1.60	1.30	1.10	0.90	0.70	0.40	0.10	
Δ CtC Activos Esc1	-	4.1	- 24.4	- 11.8	- 10.6	- 25.1	- 20.8	- 17.1	- 50.8	- 27.6	- 15.9	- 10.1	- 10.3	- 6.4	1.7
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	4.1	- 28.5	- 40.3	- 50.9	- 76.0	- 96.8	- 113.9	- 164.7	- 192.3	- 208.2	- 218.3	- 228.7	- 235.0	- 233.3
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.2	6.0	3.5	1.1	0.4	0.3	0.3	0.9	0.7	0.5	0.4	0.5	-	
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.2	7.2	10.7	11.8	12.2	12.5	12.8	13.7	14.4	14.9	15.3	15.8	15.8	
Δ CtC Total Esc1	-	2.9	- 18.4	- 8.3	- 9.5	- 24.7	- 20.5	- 16.8	- 49.9	- 26.9	- 15.4	- 9.7	- 9.9	- 6.4	1.7
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	2.9	- 21.4	- 29.6	- 39.1	- 63.8	- 84.3	- 101.1	- 151.0	- 177.9	- 193.2	- 203.0	- 212.8	- 219.2	- 217.5

### OPERACIONES EN USD

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	1,556.0	457.0	324.0	280.0	237.0	215.0	195.0	142.0	62.0	39.0	4.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	231.0	19.0	3.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9	0.9	0.8	0.8	0.7	0.7	0.5
Δ CtC Activos Esc1	-	- 0.4	- 0.3	- 0.2	- 0.6	- 0.5	- 0.5	- 1.3	- 0.5	- 0.3	-	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	- 0.4	- 0.7	- 0.9	- 1.5	- 2.0	- 2.5	- 3.7	- 4.3	- 4.5	- 4.6	- 4.6	- 4.6	- 4.6
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Total Esc1	-	- 0.4	- 0.3	- 0.2	- 0.6	- 0.5	- 0.5	- 1.3	- 0.5	- 0.3	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	- 0.4	- 0.7	- 0.9	- 1.5	- 2.0	- 2.4	- 3.7	- 4.2	- 4.5	- 4.6	- 4.6	- 4.6	- 4.6

### GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y	
Activos Tasa Fija Pond	105,799	24,371	13,708	12,234	10,178	9,142	8,195	6,539	3,902	2,800	1,776	1,311	1,239	1,239	
Pasivos Tasa Fija Pond	26,448	4,101	2,224	698	91	72	68	67	67	67	67	59	-	-	
Δ CtC Activos Esc1	-	5	- 32	- 17	- 15	- 37	- 31	- 26	- 76	- 38	- 22	- 11	- 10	- 6	2
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	5	- 37	- 54	- 69	- 106	- 137	- 163	- 240	- 277	- 299	- 310	- 320	- 327	- 325
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.3	6.3	3.6	1.1	0.4	0.3	0.3	0.9	0.7	0.5	0.4	0.5	-	
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.3	7.6	11.2	12.3	12.7	13.0	13.3	14.2	14.9	15.4	15.8	16.3	16.3	
Δ CtC Total Esc1	-	3.7	- 25.5	- 13.6	- 14.1	- 36.4	- 30.8	- 26.0	- 75.4	- 37.0	- 21.3	- 10.3	- 9.9	- 6.4	1.7
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	3.7	- 29.2	- 42.7	- 56.8	- 93.2	- 124.0	- 150.0	- 225.4	- 262.4	- 283.7	- 294.0	- 304.0	- 310.3	- 308.6

## Con variaciones de tasas a la baja

-200 p.b. Tasa MXP y -100 p.b. Tasa USD

### OPERACIONES EN MXP

<b>Δ CtC BANCO</b>	<b>O/N</b>	<b>1m</b>	<b>2m</b>	<b>3m</b>	<b>6m</b>	<b>9m</b>	<b>12m</b>	<b>2y</b>	<b>3y</b>	<b>4y</b>	<b>5y</b>	<b>7y</b>	<b>10y</b>	<b>15y</b>	
Activos Tasa Fija Pond	74,681.0	15,234.0	7,238.0	6,639.0	5,443.0	4,836.0	4,304.0	3,692.0	2,667.0	2,010.0	1,690.0	1,306.0	1,239.0	1,239.0	
Pasivos Tasa Fija Pond	21,829.0	3,721.0	2,159.0	695.0	91.0	72.0	68.0	67.0	67.0	67.0	67.0	59.0	-	-	
Δ FRAESC1	-	2.0	- 2.0	- 2.0	- 2.0	- 1.9	- 1.9	- 1.8	- 1.7	- 1.4	- 1.2	- 1.0	- 0.8	- 0.5	0.1
Δ CtC Activos Esc1	4.1	24.4	11.8	10.7	25.4	21.2	17.6	52.7	29.5	17.4	11.3	11.8	7.4	2.0	
Δ CtC Acum Activos Esc1	4.1	28.5	40.4	51.0	76.4	97.6	115.1	167.9	197.4	214.8	226.2	238.0	245.4	243.4	
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.2	- 6.0	- 3.5	- 1.1	- 0.4	- 0.3	- 0.3	- 1.0	- 0.7	- 0.6	- 0.5	- 0.5	-	
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.2	- 7.2	- 10.7	- 11.8	- 12.2	- 12.6	- 12.8	- 13.8	- 14.5	- 15.1	- 15.6	- 16.1	- 16.1	
Δ CtC Total Esc1	2.9	18.4	8.3	9.5	25.0	20.9	17.3	51.8	28.8	16.9	10.9	11.3	7.4	2.0	
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	2.9	21.4	29.7	39.2	64.2	85.0	102.3	154.1	182.8	199.7	210.6	221.9	229.3	227.3	

### OPERACIONES EN USD

<b>Δ CtC BANCO</b>	<b>O/N</b>	<b>1m</b>	<b>2m</b>	<b>3m</b>	<b>6m</b>	<b>9m</b>	<b>12m</b>	<b>2y</b>	<b>3y</b>	<b>4y</b>	<b>5y</b>	<b>7y</b>	<b>10y</b>	<b>15y</b>
Activos Tasa Fija Pond	1,556.0	457.0	324.0	280.0	237.0	215.0	195.0	142.0	62.0	39.0	4.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	231.0	19.0	3.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRAESC1	-	1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 0.9	- 0.9	- 0.9	- 0.8	- 0.7	- 0.6
Δ CtC Activos Esc1	-	0.4	0.3	0.2	0.6	0.5	0.5	1.3	0.5	0.3	-	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	0.4	0.7	0.9	1.5	2.0	2.5	3.8	4.3	4.6	4.7	4.7	4.7	4.7
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Total Esc1	-	0.4	0.3	0.2	0.6	0.5	0.5	1.3	0.5	0.3	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	0.4	0.7	0.9	1.5	2.0	2.5	3.8	4.3	4.6	4.6	4.6	4.6	4.6

### GLOBAL

<b>Δ CtC BANCO</b>	<b>O/N</b>	<b>1m</b>	<b>2m</b>	<b>3m</b>	<b>6m</b>	<b>9m</b>	<b>12m</b>	<b>2y</b>	<b>3y</b>	<b>4y</b>	<b>5y</b>	<b>7y</b>	<b>10y</b>	<b>15y</b>
Activos Tasa Fija Pond	105,799.0	24,371.0	13,708.0	12,234.0	10,178.0	9,142.0	8,195.0	6,539.0	3,902.0	2,800.0	1,776.0	1,311.0	1,239.0	1,239.0
Pasivos Tasa Fija Pond	26,448.0	4,101.0	2,224.0	698.0	91.0	72.0	68.0	67.0	67.0	67.0	67.0	59.0	-	-
Δ CtC Activos Esc1	5.0	31.8	17.2	15.3	37.1	31.7	26.9	78.7	40.0	23.7	12.0	11.9	7.4	2.0
Δ CtC Acum Activos Esc1	5.0	36.8	54.0	69.3	106.3	138.0	164.9	243.6	283.6	307.3	319.3	331.2	338.6	336.6
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.3	- 6.3	- 3.6	- 1.1	- 0.4	- 0.3	- 0.3	- 1.0	- 0.7	- 0.6	- 0.5	- 0.5	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.3	- 7.6	- 11.2	- 12.3	- 12.7	- 13.0	- 13.3	- 14.3	- 15.0	- 15.6	- 16.1	- 16.6	- 16.6
Δ CtC Total Esc1	3.7	25.5	13.6	14.2	36.7	31.3	26.6	77.8	39.2	23.2	11.5	11.3	7.4	2.0
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	3.7	29.2	42.8	57.0	93.6	125.0	151.6	229.3	268.5	291.7	303.3	314.6	322.0	320.0

## K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento

### a) Integración de las principales fuentes de apalancamiento

Exposiciones dentro del balance		IMPORTE
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	217,836
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	0
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	217,836
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	1,703
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	1,309
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	1,383
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-1,695
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	2,700
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	7,320
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	27
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	7,347
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	9,157
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	227,883
Coeficiente de apalancamiento		
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	4.02

b) Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	347,810
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-121,217
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[2]	-15,503
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	-
7	Otros ajustes	
8	<b>Exposición del coeficiente de apalancamiento</b>	<b>211,090</b>

c) Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	347,810
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-123,917
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-22,851
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
5	<b>Exposiciones dentro del Balance</b>	<b>201,043</b>

d) Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento

Al cierre de marzo el coeficiente de apalancamiento de Basilea III fue de 4.02%, considerando un capital neto de \$9,157 y exposiciones totales de \$227,883.

**TABLA IV.1 PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS (NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO**

CONCEPTO/TRIMESTRE	CONCEPTO/TRIMESTRE	feb-22	mar-22	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	Capital Básico 1/	7,638	9,157	19.89%
Activos Ajustados 2/	Activos Ajustados 2/	219,378	227,883	3.88%
<b>Razón de Apalancamiento 3/</b>	<b>Razón de Apalancamiento 3/</b>	<b>3.48%</b>	<b>4.02%</b>	<b>15.4%</b>

## L. Acciones frente al COVID.

Las acciones más importantes que ha realizado la UAIR en el periodo de COVID fueron las siguientes:

- La UAIR ha mantenido una vigilancia más estrecha sobre las posiciones de las entidades del Grupo Financiero, se realizan diariamente la verificación del cumplimiento de límites de riesgo mercado, crédito, liquidez y operacional.
- Diariamente se tiene una reunión de monitoreo con la alta gerencia, donde se revisan las principales variaciones de los indicadores de solvencia y liquidez.
- Mensualmente se reportan al Comité de Riesgos y al Comité de Auditoría el comportamiento del perfil de riesgo y los límites autorizados por el Consejo de Administración.
- Actualmente, los indicadores de solvencia y liquidez se encuentran en niveles de apetito de riesgo, no se pronostica la activación de un plan de contingencia derivado del deterioro de estos indicadores en el corto plazo.
- Respecto a revelación de información, derivado de esta contingencia sanitaria a partir del 18 de marzo diariamente se reporta a la CNBV el P&L, el VaR Global, los indicadores de solvencia y liquidez.
- Se ha constituido un Grupo de Acción que se reúne semanalmente para revisar con la Alta Dirección los temas más importantes en las diferentes unidades de negocios y los hechos más relevantes en la semana previa.
- Con base en la facilidad regulatoria establecida por la CNBV, el área de crédito y riesgo crédito, a solicitud de los clientes se está trabajando en la implementación de apoyo a los mismos.

## M. Administración del Riesgo de Crédito.

### Información Cuantitativa

1. Importe total de las exposiciones brutas desglosado por los principales tipos de la cartera crediticia.

	MARZO 2022		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL PERIODO
	SALDO	RESERVAS	
<b>COMERCIAL</b>	<b>25,408</b>	<b>461</b>	<b>26,062</b>
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	301	2	316
Entidades Financieras	2,287	38	2,447
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	9,096	282	10,265
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	13,724	139	13,034
<b>HIPOTECARIA</b>	<b>1,054</b>	<b>8</b>	<b>1,141</b>
<b>CONSUMO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESERVAS ADICIONALES GENÉRICAS</b>	<b>-</b>	<b>500</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>26,462</b>	<b>969</b>	<b>27,203</b>

2. Identificación de la cartera por etapas de riesgo de crédito, así como por tipo de crédito y por tipo de moneda.

ETAPA	MXN	USD	Total
<b>Etapa 1</b>	<b>16,039</b>	<b>9,949</b>	<b>25,987</b>
Revolvente	5,413	3,113	8,526
Simple	9,130	6,836	15,966
Factoraje	457	-	457
Mejoras a la vivienda	1,038	-	1,038
<b>Etapa 2</b>	<b>136</b>	<b>-</b>	<b>136</b>
Revolvente	31	-	31
Simple	105	-	105
Factoraje	-	-	-
<b>Etapa 3</b>	<b>156</b>	<b>183</b>	<b>339</b>
Revolvente	22	2	24
Simple	118	181	299
Factoraje	-	-	-
Mejoras a la vivienda	16	-	16
<b>Total general</b>	<b>16,331</b>	<b>10,131</b>	<b>26,462</b>

### 3. Movimientos en la cartera con riesgo de crédito etapa 3

<b>Saldo trimestre anterior</b>	<b>289</b>
<b>Entradas</b>	<b>108</b>
Renovaciones o Reestructuras	40
Normal	67
<b>Salidas</b>	<b>69</b>
Traspaso a etapa 2	-
Traspaso a etapa 1	-
pagos	-
quitas o castigos	69
Otro	1
<b>Diferencial cambiario</b>	<b>-</b>
<b>Saldo trimestre actual</b>	<b>323</b>

4. Distribución de las exposiciones por sector económico desglosada por los mayores tipos de exposiciones

	1T 2021		2T 2021		3T 2021		4T 2021		1T 2022	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
<b>Inmobiliario</b>	3,898	15%	3,892	15%	4,115	16%	3,910	14%	3,498	13%
<b>Financiero</b>	2,552	10%	2,695	11%	2,533	10%	3,579	13%	3,114	12%
<b>Servicios</b>	2,438	9%	2,360	9%	2,294	9%	2,233	8%	2,076	8%
<b>Gobierno</b>	1,638	6%	1,609	6%	1,603	6%	2,114	8%	2,069	8%
<b>Manufactura.Otros</b>	1,555	6%	1,322	5%	1,672	6%	1,846	7%	2,009	8%
<b>Hotelería / Restaurantes (Turismo)</b>	1,665	6%	1,619	6%	1,661	6%	1,646	6%	1,585	6%
<b>Comercio</b>	2,065	8%	1,576	6%	1,508	6%	1,550	6%	1,570	6%
<b>Automotriz</b>	1,252	5%	1,321	5%	1,490	6%	1,634	6%	1,427	5%
<b>Personas Físicas</b>	1,894	7%	2,047	8%	2,143	8%	1,828	6%	1,403	5%
<b>Otros</b>	1,206	5%	1,111	4%	1,194	4%	1,036	4%	1,353	5%
<b>RESTO DE LA CARTERA</b>	<b>6,427</b>	<b>24%</b>	<b>5,791</b>	<b>23%</b>	<b>6,327</b>	<b>24%</b>	<b>6,742</b>	<b>24%</b>	<b>6,358</b>	<b>24%</b>
	<b>26,590</b>	<b>100%</b>	<b>25,342</b>	<b>100%</b>	<b>26,539</b>	<b>100%</b>	<b>28,118</b>	<b>100%</b>	<b>26,462</b>	<b>100%</b>

	1T 2021		2T 2021		3T 2021		4T 2021		1T 2022	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
<b>Inmobiliario</b>	<b>3,898</b>	<b>15%</b>	<b>3,892</b>	<b>15%</b>	<b>4,115</b>	<b>16%</b>	<b>3,910</b>	<b>14%</b>	<b>3,498</b>	<b>13%</b>
de la que:										
GRUPO 1	506	13%	512	13%	572	14%	569	15%	569	16%
GRUPO 2	398	10%	384	10%	469	11%	389	10%	389	11%
GRUPO 3	376	10%	364	9%	394	10%	377	10%	377	11%
<b>Financiero</b>	<b>2,552</b>	<b>10%</b>	<b>2,695</b>	<b>11%</b>	<b>2,533</b>	<b>10%</b>	<b>3,579</b>	<b>13%</b>	<b>3,114</b>	<b>12%</b>
de la que:										
GRUPO 1	501	20%	501	19%	501	20%	759	21%	759	24%
GRUPO 2	340	13%	441	16%	433	17%	502	14%	502	16%
GRUPO 3	250	10%	330	12%	341	13%	413	12%	413	13%
<b>Servicios</b>	<b>2,438</b>	<b>9%</b>	<b>2,360</b>	<b>9%</b>	<b>2,294</b>	<b>9%</b>	<b>2,233</b>	<b>8%</b>	<b>2,076</b>	<b>8%</b>
de la que:										
GRUPO 1	852	35%	845	36%	868	38%	928	42%	928	45%
GRUPO 2	258	11%	255	11%	273	12%	273	12%	273	13%
GRUPO 3	172	7%	172	7%	172	8%	172	8%	172	8%
<b>Gobierno</b>	<b>1,638</b>	<b>6%</b>	<b>1,609</b>	<b>6%</b>	<b>1,603</b>	<b>6%</b>	<b>2,114</b>	<b>8%</b>	<b>2,069</b>	<b>8%</b>
de la que:										
GRUPO 1	990	60%	986	61%	981	61%	976	46%	976	47%
GRUPO 2	648	40%	623	39%	617	38%	620	29%	620	30%
GRUPO 3	-	0%	-	0%	4	0%	513	24%	513	25%
<b>Manufactura.Otros</b>	<b>1,555</b>	<b>6%</b>	<b>1,322</b>	<b>5%</b>	<b>1,672</b>	<b>6%</b>	<b>1,846</b>	<b>7%</b>	<b>2,009</b>	<b>8%</b>
de la que:										
GRUPO 1	369	24%	265	20%	309	18%	314	17%	314	16%
GRUPO 2	274	18%	223	17%	257	15%	308	17%	308	15%
GRUPO 3	184	12%	73	6%	226	14%	222	12%	222	11%
<b>RESTO DE LA CARTERA</b>	<b>14,510</b>	<b>55%</b>	<b>13,464</b>	<b>53%</b>	<b>14,323</b>	<b>54%</b>	<b>14,436</b>	<b>51%</b>	<b>13,696</b>	<b>52%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>26,590</b>	<b>100%</b>	<b>25,342</b>	<b>100%</b>	<b>26,539</b>	<b>100%</b>	<b>28,118</b>	<b>100%</b>	<b>26,462</b>	<b>100%</b>

5. Distribución de las exposiciones desglosadas en las principales entidades federativas y principales exposiciones

A continuación, se presenta la distribución geográfica de la cartera de crédito

	1T 2021		2T 2021		3T 2021		4T 2021		1T 2022	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
<b>CIUDAD DE MÉXICO</b>	11,458	43%	10,637	42%	11,067	42%	12,616	45%	12,309	47%
<b>NUEVO LEÓN</b>	4,084	15%	3,778	15%	4,444	17%	4,613	16%	4,450	17%
<b>JALISCO</b>	1,914	7.2%	1,738	7%	1,573	6%	1,414	5%	1,433	5%
<b>PUEBLA</b>	830	3%	809	3%	1,020	4%	1,045	4%	958	4%
<b>EXTRANJERO</b>	901	3%	1,157	5%	1,072	4%	1,185	4%	939	4%
<b>SINALOA</b>	1,404	5%	1,010	4%	970	4%	909	3%	873	3%
<b>ESTADO DE MÉXICO</b>	754	3%	732	3%	716	3%	674	2%	631	2%
<b>BAJA CALIFORNIA</b>	700	3%	778	3%	787	3%	749	3%	686	3%
<b>GUANAJUATO</b>	597	2%	684	3%	659	2%	718	3%	567	2%
<b>SONORA</b>	122	0%	295	1%	302	1%	413	1%	404	2%
<b>RESTO DE LA CARTERA</b>	<b>3,827</b>	<b>14%</b>	<b>3,723</b>	<b>15%</b>	<b>3,930</b>	<b>15%</b>	<b>3,782</b>	<b>13%</b>	<b>3,212</b>	<b>12%</b>
	<b>26,590</b>	<b>100%</b>	<b>25,342</b>	<b>100%</b>	<b>26,539</b>	<b>100%</b>	<b>28,118</b>	<b>100%</b>	<b>26,462</b>	<b>100%</b>

		1T 2021		2T 2021		3T 2021		4T 2021		1T 2022	
		\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
<b>CIUDAD DE MÉXICO</b>		<b>11,458</b>	<b>43%</b>	<b>10,637</b>	<b>42%</b>	<b>11,067</b>	<b>42%</b>	<b>12,616</b>	<b>45%</b>	<b>12,309</b>	<b>47%</b>
de la que:	GRUPO 1	990	8.6%	986	9.3%	981	8.9%	976	7.7%	971	7.9%
	GRUPO 2	782	6.8%	747	7.0%	788	7.1%	826	6.5%	737	6.0%
	GRUPO 3	648	5.7%	623	5.9%	617	5.6%	759	6.0%	601	4.9%
<b>NUEVO LEÓN</b>		<b>4,084</b>	<b>15%</b>	<b>3,778</b>	<b>15%</b>	<b>4,444</b>	<b>17%</b>	<b>4,613</b>	<b>16%</b>	<b>4,450</b>	<b>17%</b>
de la que:	GRUPO 1	501	12.3%	501	13.3%	572	12.9%	569	12.3%	502	11.3%
	GRUPO 2	468	11.5%	477	12.6%	501	11.3%	502	10.9%	372	8.4%
	GRUPO 3	376	9.2%	364	9.6%	434	9.8%	377	8.2%	364	8.2%
<b>JALISCO</b>		<b>1,914</b>	<b>7.2%</b>	<b>1,738</b>	<b>7%</b>	<b>1,573</b>	<b>6%</b>	<b>1,414</b>	<b>5%</b>	<b>1,433</b>	<b>5%</b>
de la que:	GRUPO 1	363	19.0%	363	20.9%	362	23.0%	358	25.3%	353	24.7%
	GRUPO 2	185	9.7%	163	9.4%	176	11.2%	168	11.9%	110	7.7%
	GRUPO 3	170	8.9%	127	7.3%	149	9.5%	100	7.1%	83	5.8%
<b>PUEBLA</b>		<b>830</b>	<b>3%</b>	<b>809</b>	<b>3%</b>	<b>1,020</b>	<b>4%</b>	<b>1,045</b>	<b>4%</b>	<b>958</b>	<b>4%</b>
de la que:	GRUPO 1	254	30.6%	247	30.5%	279	27.3%	299	28.6%	269	28.1%
	GRUPO 2	140	16.8%	131	16.1%	250	24.5%	239	22.9%	222	23.2%
	GRUPO 3	100	12.1%	116	14.3%	154	15.1%	148	14.2%	128.7	13.4%
<b>EXTRANJERO</b>		<b>901</b>	<b>3%</b>	<b>1,157</b>	<b>5%</b>	<b>1,072</b>	<b>4%</b>	<b>1,185</b>	<b>4%</b>	<b>939</b>	<b>4%</b>
de la que:	GRUPO 1	267	29.6%	281	24.3%	269	25.0%	268	22.6%	261	27.8%
	GRUPO 2	263	29.3%	260	22.5%	265	24.7%	267	22.5%	223	23.8%
	GRUPO 3	166	18.4%	259	22.4%	248	23.2%	248	20.9%	167	17.8%
<b>RESTO DE LA CARTERA</b>		<b>7,403</b>	<b>28%</b>	<b>7,223</b>	<b>29%</b>	<b>7,363</b>	<b>28%</b>	<b>7,245</b>	<b>26%</b>	<b>6,374</b>	<b>24%</b>
<b>TOTAL</b>		<b>26,590</b>	<b>100%</b>	<b>25,342</b>	<b>100%</b>	<b>26,539</b>	<b>100%</b>	<b>28,118</b>	<b>100%</b>	<b>26,462</b>	<b>100%</b>



6. El desglose de la cartera por plazo remanente de vencimiento por principales tipos de posiciones crediticias:

PLAZO REMANENTE	Cartera Comercial	Mejoravit	Total
Irregulares o en Etapa 3	744	17	761
Menor 1 año	7,877	18	7,895
Es >= 1 año y <2 años	2,921	727	3,648
Es >=2 años y <3 años	3,519	292	3,811
Es >=3 años y <4 años	1,470	-	1,470
Es >=4 años y <5 años	3,305	-	3,305
Es >=5 años	5,572	-	5,572
<b>Total general</b>	<b>25,408</b>	<b>1,054</b>	<b>26,462</b>

7. Principales sectores económicos o contrapartes, el importe de:

i. Los créditos separados entre vigentes, emproblemados y vencidos

Sector	Cartera Vigente	Etapa 3	No. Días Vencido
Inmobiliario	3,498	-	-
Financiero	3,114	-	60
Servicios	2,070	6	255
Gobierno	2,069	-	-
Manufactura.Otros	1,947	62	851
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,585	-	39
Comercio	1,553	17	945
Automotriz	1,352	76	1,026
Personas Físicas	1,353	50	914
Otros	1,352	-	35
Resto de la cartera	6,230	128	1,005
<b>Total general</b>	<b>26,123</b>	<b>339</b>	

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

1T 2022														
	Inmobiliario		Financiero		Servicios		Gobierno		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	15	55.7%	5	9.4%	6	19.0%	10	100.0%	6	10.3%	47	16.1%	-	88
A2	8	29.7%	2	3.8%	6	19.1%	0	0.0%	2	2.4%	26	8.9%	-	43
B1	4	14.3%	23	45.3%	5	16.5%	0	0.0%	0	0.4%	2	0.5%	-	33
B2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.8%	0	0.0%	7	10.7%	13	4.4%	-	20
B3	0	0.3%	0	0.0%	1	3.3%	0	0.0%	1	1.7%	9	3.1%	-	11
C1	0	0.0%	0	0.0%	0	1.7%	0	0.0%	3	4.2%	12	4.1%	-	15
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.8%	0	0.0%	0	0.7%	1	0.3%	-	2
D	0	0.0%	21	41.5%	2	5.4%	0	0.0%	22	35.2%	63	21.8%	-	108
E	0	0.0%	0	0.0%	10	33.4%	0	0.0%	22	34.3%	118	40.8%	-	149
<b>TOTALES</b>	<b>26</b>	<b>100%</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>	<b>29</b>	<b>100%</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>	<b>63</b>	<b>100%</b>	<b>290</b>	<b>100%</b>	<b>500</b>	<b>969</b>

4T 2021														
	Inmobiliario		Financiero		Servicios		Gobierno		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	17	71.4%	9	17.0%	3	8.0%	11	98.5%	5	6.4%	40	14.4%	-	85
A2	4	16.8%	7	13.6%	4	9.0%	0	0.0%	12	16.1%	51	18.3%	-	79
B1	0	0.0%	5	8.4%	5	11.4%	0	0.0%	0	0.5%	9	3.2%	-	19
B2	0	0.0%	8	15.2%	17	41.1%	0	0.0%	0	0.3%	6	2.1%	-	31
B3	2	10.6%	25	45.8%	1	1.5%	0	1.5%	1	1.4%	7	2.4%	-	36
C1	0	1.1%	0	0.0%	0	0.8%	0	0.0%	0	0.4%	1	0.4%	-	2
C2	0	0.0%	0	0.0%	1	2.8%	0	0.0%	1	1.5%	4	1.4%	-	6
D	0	0.0%	0	0.0%	10	25.4%	0	0.0%	34	44.4%	150	53.2%	-	194
E	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	22	29.0%	12	4.4%	-	34
<b>TOTALES</b>	<b>23</b>	<b>100%</b>	<b>54</b>	<b>100%</b>	<b>41</b>	<b>100%</b>	<b>11</b>	<b>100%</b>	<b>76</b>	<b>100%</b>	<b>281</b>	<b>100%</b>	<b>500</b>	<b>986</b>

1T 2021														
	Inmobiliario		Financiero		Servicios		Gobierno		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	18	56.8%	4	11.3%	9	32.9%	8	100.0%	4	7.8%	36	11.2%	-	79
A2	0	0.0%	15	47.2%	2	8.0%	0	0.0%	9	16.6%	51	16.1%	-	77
B1	5	14.1%	6	20.7%	3	10.6%	0	0.0%	1	1.9%	20	6.3%	-	35
B2	3	9.6%	0	0.0%	4	16.3%	0	0.0%	1	1.0%	6	2.0%	-	14
B3	6	19.6%	3	10.6%	2	7.3%	0	0.0%	3	5.2%	20	6.2%	-	34
C1	0	0.0%	3	10.1%	1	2.5%	0	0.0%	1	1.3%	11	3.4%	-	15
C2	0	0.0%	0	0.0%	3	10.7%	0	0.0%	0	0.0%	5	1.6%	-	8
D	0	0.0%	0	0.0%	3	11.7%	0	0.0%	35	66.1%	147	46.2%	-	185
E	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	22	7.0%	-	22
<b>TOTALES</b>	<b>32</b>	<b>100%</b>	<b>31</b>	<b>100%</b>	<b>26</b>	<b>100%</b>	<b>8</b>	<b>100%</b>	<b>53</b>	<b>100%</b>	<b>318</b>	<b>100%</b>	<b>500</b>	<b>969</b>

## iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

## 1T 2022

	Inmobiliario	Financiero	Servicios	Gobierno	Manufactura. Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	23	54	41	11	76	281	-	486
(+) Incrementos	9	24	7	0	15	117	-	173
(-) Disminuciones	6	28	18	0	13	56	-	121
(-) Castigos	0	0	1	0	16	52	-	69
<b>Saldo Final</b>	<b>26</b>	<b>50</b>	<b>29</b>	<b>10</b>	<b>63</b>	<b>290</b>	<b>500</b>	<b>969</b>

## 4T 2021

	Inmobiliario	Financiero	Servicios	Gobierno	Manufactura. Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	33	31	27	8	80	331	-	511
(+) Incrementos	0	26	16	3	11	91	-	148
(-) Disminuciones	10	3	2	0	4	36	-	56
(-) Castigos	0	0	0	0	11	105	-	116
<b>Saldo Final</b>	<b>23</b>	<b>54</b>	<b>41</b>	<b>11</b>	<b>76</b>	<b>281</b>	<b>500</b>	<b>986</b>

## 1T 2021

	Inmobiliario	Financiero	Servicios	Gobierno	Manufactura. Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	34	27	24	7	65	315	-	472
(+) Incrementos	5	11	6	1	3	50	-	77
(-) Disminuciones	7	7	4	0	5	39	-	62
(-) Castigos	0	0	0	0	10	8	-	18
<b>Saldo Final</b>	<b>32</b>	<b>31</b>	<b>26</b>	<b>8</b>	<b>53</b>	<b>318</b>	<b>500</b>	<b>969</b>

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

## COMERCIAL

## MEJORAVT

Estados	Etapa 3	Reservas	Etapa 3	Reservas
CIUDAD DE MEXICO		7	4	1
NUEVO LEON		14	12	1
JALISCO		4	2	1
PUEBLA		55	31	-
EXTRANJERO		-	-	-
SINALOA		10	3	-
ESTADO DE MEXICO		-	-	2
BAJA CALIFORNIA NORTE		-	-	1
GUANAJUATO		22	20	-
SONORA		2	1	-
Resto de la cartera		209	92	10
<b>Total general</b>		<b>323</b>	<b>165</b>	<b>16</b>

7. Monto de las exposiciones sujetos al Método Estándar y Metodología Interna (enfoque básico y enfoque avanzado).

	METODOLOGÍA ESTÁNDAR	METODOLOGÍA INTERNA	
		BÁSICO	AVANZADO
<b>COMERCIAL</b>	<b>25,408</b>	-	-
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	301	-	-
Entidades Financieras	2,287	-	-
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	9,096	-	-
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	13,724	-	-
<b>HIPOTECARIA</b>	<b>1,054</b>	-	-
<b>CONSUMO</b>	<b>-</b>	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>26,462</b>	-	-

### Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera

La Institución cuenta con políticas y procesos que permiten la valoración de las garantías previo a su aceptación considerando su impacto tanto en la rentabilidad del crédito como en la mitigación de reservas preventivas y requerimiento de capital.

Las garantías deberán otorgarse y constituirse de acuerdo con los términos establecidos por las disposiciones legales vigentes, así como de acuerdo con las políticas internas del Banco, su valuación se realiza al inicio y durante la vigencia del crédito, de acuerdo al tipo y metodología que le corresponda como son avalúos certificados para bienes inmuebles y, en el caso de valores bursátiles, el valor de cotización correspondiente.

En los créditos sindicados donde se participa con otras instituciones de crédito, el Banco podrá establecer los siguientes derechos respecto al orden de cobro sobre la garantía: primer lugar, o bien, mismo grado de prelación que los demás participantes cuando la garantía esté asignada proporcionalmente.

Los tipos de garantías reales aceptados son: Prenda sobre Bienes Muebles, Prenda sobre Depósitos de Dinero, Prenda sobre Maquinaria, Hipotecaria Civil, Hipoteca Industrial, Fideicomiso de Garantía.

Los tipos de garantes aceptados son: Obligado Solidario, Fiador, Aval, Carta Garantía, carta de crédito standby y Garantía de Entidad de Desarrollo o Gubernamental.

	GARANTÍAS REALES FINANCIERAS	GARANTÍAS REALES NO FINANCIERAS	GARANTÍAS PERSONALES	GARANTÍAS GUBERNAMENTALES	SUBCUENTA DE VIVIENDA	CARTERA CUBIERTA	TOTAL CARTERA
<b>COMERCIAL</b>	<b>877</b>	<b>10,423</b>	<b>7,490</b>	<b>1,125</b>	-	<b>19,915</b>	<b>25,408</b>
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	300	-	-	-	300	300
Entidades Financieras	3	1,274	855	33	-	2,165	2,287
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	448	3,438	1,729	333	-	5,947	9,096
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	427	5,410	4,906	759	-	11,503	13,724
<b>HIPOTECARIA</b>	-	-	-	-	<b>1,054</b>	<b>1,054</b>	<b>1,054</b>
<b>CONSUMO</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>877</b>	<b>10,423</b>	<b>7,490</b>	<b>1,125</b>	<b>1,054</b>	<b>20,969</b>	<b>26,462</b>

**Administración de Riesgo de crédito por las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo los instrumentos derivados.**

De forma continua la Institución evalúa la situación financiera de cada cliente, adicionalmente cada año se realiza una revisión profunda de su evolución financiera y riesgo global incluyendo operaciones con instrumentos financieros, derivados y cambios. De detectarse algún deterioro se canaliza al área de gestión y seguimiento para establecer un plan de acción acorde a su perfil de riesgo.

Dentro de la gestión del riesgo de crédito se ejecutan las acciones acordadas de acuerdo con el análisis de la capacidad y evolución financiera del cliente, recomendando la estructura apropiada y tasas de interés acordes al perfil de riesgo determinado.

La nueva metodología de IFRS 9 contempla el cálculo de una tasa de interés efectiva, dicha tasa se implementará durante el ejercicio de 2022, de conformidad con el escrito enviado a dicha comisión con fecha del 17 de diciembre 2021, en donde se le notificó la intención de la institución de seguir utilizando durante el ejercicio del 2022 la tasa de interés contractual en el reconocimiento los intereses devengados de su cartera de crédito así como el método de línea recta para el reconocimiento de las comisiones cobradas y los costos de transacción. por otro lado, no se espera que se presenten variaciones relevantes al utilizar la tasa de interés efectiva.