



REPORTE TRIMESTRAL

Banco Monex

| Marzo 2023

CONTENIDO

1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN	3
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	8
E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez	10
F. Gobierno corporativo	14
G. Control interno	16
2. REPORTES TRIMESTRALES	17
A. Marco regulatorio	17
B. Estados financieros básicos	18
i. Trimestre reportado	18
ii. Series históricas trimestrales	22
C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes	26
D. Actividad y participación accionaria	26
E. Capitalización	27
F. Indicadores financieros	28
G. Información financiera trimestral	29
H. Índice de Capitalización (Anexo 1-O)	44
I. Administración del riesgo	53
i. Información cualitativa	53
ii. Información Cuantitativa	59
J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.	76
K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento	86
L. Administración del Riesgo de Crédito.	88
Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera	95

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 2023 y los resultados de operación del 1° de enero al 31 de marzo del 2023.

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 2022 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. JORGE HIERRO MOLINA
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. JOSÉ LUIS OROZCO RUÍZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA 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 \$600 al 31 de marzo 2023, presentando un incremento de \$264 comparado con el resultado del mismo trimestre de 2022, reflejo de un efecto neto de los siguientes rubros: incremento de \$1,190 en el resultado por intermediación, incremento por otros ingresos de la operación de \$54 y decrementos en los rubros del margen financiero por \$806, \$118 en gastos de administración y \$66 en impuestos.

Los **otros ingresos (egresos) de la operación** presentaron una variación de 133% reportando egresos de \$41 en el primer trimestre del 2022 y en el primer trimestre del 2023 ingreso por \$13, al cierre del ejercicio destacan los conceptos:

- Diminución en las Aportaciones al IPAB \$(58)
- Cancelación de provisiones por estimación crediticia \$12
- Ingresos por saldo a favor de Banco \$41
- Cancelación de provisiones por efectos del D-5 \$14
- Recuperación de siniestros de seguros atrasados \$4

A continuación, se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos de 1T2023, 4T2022 y 1T2022.



Para explicar el efecto en los resultados es importante considerar las condiciones del mercado que impactaron en el primer trimestre del 2023. Se siguen adoptando posiciones conservadoras respecto a la toma y gestión del riesgo, de nueva cuenta se contó con un ambiente de alta volatilidad en los mercados de FX, respecto a las tasas se mantiene un seguimiento muy de cerca en los aumentos en las tasas de referencia de la FED y Banxico.

A continuación, para explicar con mayor detalle el contexto económico se mencionan los eventos más destacados a lo largo del primer trimestre del 2023:

En el contexto económico internacional podemos mencionar:

- La economía global mostro solidez en el 1T23, pues hasta marzo los sectores industriales acumularon 7 meses consecutivos de declives, mientras que los servicios capturaron la mayor parte del dinamismo de la demanda agregada y crecen a tasas récord en diversas naciones. Parte del beneficio provino de la reapertura de la economía china tras meses de confinamiento en el marco de la política de Covid Cero, la adecuada gestión de la crisis energética en Europa y el descenso en los precios de los energéticos.
- Dentro de lo destacado, la inflación ocupó un lugar central particularmente en Estados Unidos, en donde para marzo sumó 9 meses de descenso y llegó a un nivel de 5.0% anual, el cual, cada vez se aleja más de los máximos que se alcanzaron en junio de 2022.
- Debido a la inflación los rendimientos de los Bonos del Tesoro interrumpieron su ascenso y aunque se estabilizaron en los niveles más elevados de los últimos 14 años, el nuevo patrón dio pie a especulaciones de que la Reserva Federal eventualmente daría un giro a su postura para evitar daños mayúsculos a la actividad económica y generación de empleo.

- Comenzaron a aparecer señales de estrés en los mercados financieros debido a la quiebra de un par de bancos regionales en Estados Unidos (Sillicon Valley Bank y Signature Bank), así como de Credit Suisse en Europa. Aunque estos colapsos no se tradujeron en un contagio profundo dentro del sistema financiero, generaron un precedente de alerta ante el incremento de la restricción de los Bancos Centrales.
- La Reserva Federal, no obstante, se mantuvo firme en su comunicación y la actualización de sus proyecciones macroeconómicas y dejó sin cambios el rango estimado para la tasa terminal en 5.00% – 5.25%.
- Los principales índices accionarios registraron movimientos positivos: el S&P 500 tuvo una ganancia de 7.0% trimestral, mientras que el Nasdaq subió 16.8% y el Dow Jones se mantuvo prácticamente lateral. El índice del dólar tuvo un ligero debilitamiento de 1.0% al pasar de 103.5 a 102.5.

En el contexto económico nacional:

- La economía mexicana tuvo un buen desempeño en el trimestre y se perfila para crecer en 0.8% trimestral, muy por encima de su promedio histórico previo al Covid-19.
- La inflación alcanzó un nivel de 6.85% durante marzo, con lo que concretó en el primer trimestre su mayor descenso de los últimos dos años.
- El consumo doméstico, sobre todo en el sector servicios, ha tenido una inflación subyacente de resiliencia y ésta se consolidó por encima de la inflación general con un nivel de 8.35%.
- Uno de los mayores cambios en la coyuntura local fue la composición de la Junta de Gobierno de Banxico, pues Gerardo Esquivel culminó con su periodo y fue reemplazado por Omar García Castelazo en enero.
- La Junta de Gobierno ha dado giros en su comunicación y ahora apunta a decretar una pausa tras el incremento de 25 puntos base de marzo que llevó a la tasa de referencia a 11.25%.

En el primer trimestre de 2023 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$794 cifra superior en \$331 comparado con el primer trimestre del 2022, efecto de la estrategia de las mesas de mantener una postura de liquidez en instrumentos de tasas revisables y riesgos moderados, mientras que se aprovechan oportunidades de instrumentos corporativos o bancarios derivado de la alta volatilidad y expectativas económicas con resultados positivos.

Al cierre del 31 de marzo de 2022 presentó un incremento del 3% equivalente a \$13, pasando de \$451 en marzo 2021 a \$464 en marzo 2022.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos 1T2022, 4T2022 y 1T2023.



El **resultado por intermediación**, al cierre del 31 de marzo 2023 se reporta un saldo de \$2,643, el cual se encuentra integrado por el volumen de los siguientes productos:

- El resultado por divisas cerró con un saldo de \$810 neto y representa el 31% del total del resultado por intermediación efecto de los tipos de cambio al cierre del trimestre.
- El resultado por títulos de deuda refleja un saldo de \$1,335 al cierre del 1T23 reportando un incremento de \$1,185 neto respecto al 1T22 provocado por el aumento de la valuación.
- El resultado por derivados pasó de \$117 al 31 de marzo 2022 a \$476 al 31 de marzo 2023, un aumento de \$359 neto, efecto de la fluctuación en la compraventa de derivados que se ha reflejado durante este periodo como parte de la estrategia del mercado y la volatilidad en las tasas a través de estos instrumentos.
- El resultado por capitales al 31 de marzo de 2023 cerro con un saldo de \$26 efecto de la alta volatilidad de los mercados durante el primer trimestre.
- La estimación por perdida crediticia al 31 de marzo de 2023, integrada por derivados presenta un saldo de \$(4) respectivamente.

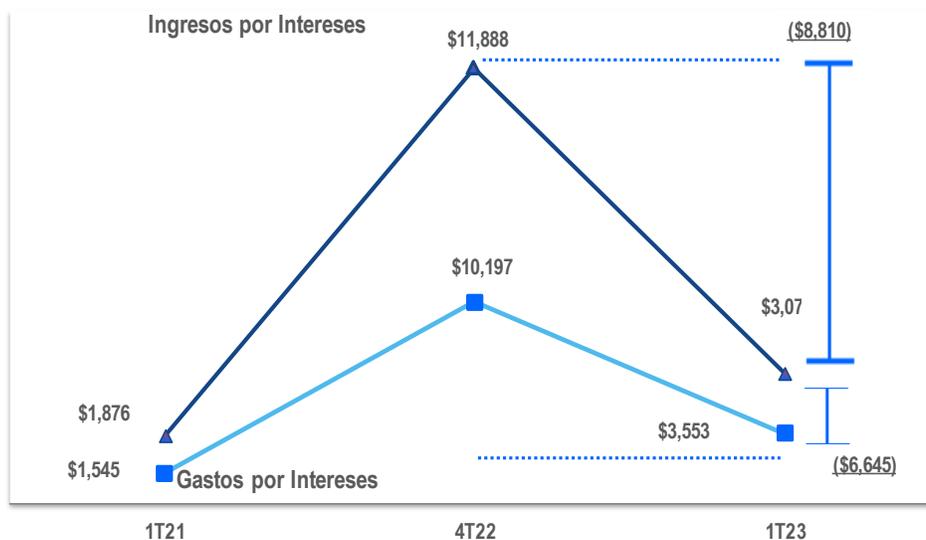
Al 31 de marzo 2023 el resultado por intermediación presenta un aumento de \$1,190 82% más en comparación con marzo 2022 principalmente por la valuación de las operaciones de títulos de deuda.

El peso mexicano tuvo una cotización en el primer trimestre 2023 menor al trimestre anterior, pasando de \$19.51 en diciembre 2022 a \$18.02 al 1T23.

El **margen financiero** al 31 de marzo 2023 alcanzó un saldo de \$(475) cifra inferior por \$806 respecto a marzo de 2022, el saldo de intereses netos del 1T23 se explica principalmente por los volúmenes en los intereses cobrados y pagados de los siguientes negocios: \$301 de crédito, \$(1,017) de mercados (inversiones, deuda y reportos), \$(6) captación, \$(38) de préstamos y \$(46) de otros. Comparado a diciembre 2022 se refleja un decremento de \$2,166, lo que en porcentaje representa un 128% y 243% respectivamente esto derivado de la colocación y estrategia del negocio.

	1T23	4T22	1T22	%	1T23 vs 4T22 VARIACION	%	1T23 vs 1T22 VARIACION	%
Ingresos por intereses:								
Inversiones en valores, deuda y reportos	2,012	8,693	1,261	65%	(6,681)	-77%	751	60%
Por préstamos interbancarios con otros organismos (1)	-	1	-	0%	(1)	0%	-	0%
Depósitos en entidades financieras	317	762	130	10%	(445)	-58%	187	144%
Cartera de crédito	749	2,231	448	24%	(1,482)	-66%	301	67%
Otros	-	201	37	0%	(201)	-100%	(37)	-100%
	3,078	11,888	1,876	100%	(8,810)	-74%	1,202	64%
Gastos por intereses:								
Por reportos	(3,154)	(9,048)	(1,386)	89%	5,894	-65%	(1,768)	128%
Por préstamos interbancarios con otros organismos (1)	(48)	(349)	(10)	1%	301	-86%	(38)	384%
Depósitos de exigibilidad inmediata	(8)	(20)	(2)	0%	12	-61%	(6)	285%
Por depósitos a plazo	(330)	(731)	(143)	9%	401	-55%	(187)	130%
Otros	(13)	(49)	(4)	0%	36	0%	(9)	-100%
	(3,553)	(10,197)	(1,545)	100%	6,644	-65%	(2,008)	130%
Total	(475)	1,691	331		(2,166)	-128%	(806)	-243%

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos dos rubros del estado de resultados, del 1T2022, 4T2022 y 1T2023 donde se puede apreciar los ingresos y los gastos por intereses:



La **estimación preventiva para riesgos crediticios** disminuyó 5%, pasando de \$56 en marzo de 2022 a \$53 en marzo 2023 principalmente por las reservas constituidas por los créditos en etapa 3.

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 2023 alcanzaron un saldo de \$1,382 cifra superior en 9% respecto al primer trimestre de 2022, los cuales se pueden apreciar mejor en el siguiente cuadro:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

	1T22	4T22	1T23
Remuneraciones y Prestaciones al personal	877	3,464	957
Impuestos y derechos	105	464	124
Tecnología	140	484	150
Otros	59	202	50
Honorarios	29	161	38
Rentas	26	101	24
Mantenimiento	6	28	7
Amortizaciones	8	143	8
Promoción y publicidad	11	94	20
Depreciaciones	3	14	4
Total Gastos de Administracion y Promocion	1,264	5,155	1,382

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en instrumentos financieros** al cierre de marzo 2023 tuvieron un incremento neto comparado con el trimestre anterior por \$8,208 este efecto corresponde a la dinámica del mercado y a las estrategias de las mesas para seguir manteniendo de forma conservadora la posición de títulos conforme al movimiento del alza de las tasas de referencia de la FED y Banxico y el tipo de cambio de acuerdo a la volatilidad respecto al manejo del riesgo, dicho efecto se encuentra segregada como sigue:

- Con lo que respecta al primer trimestre del 2023, la mesa aumentó su posición de títulos financieros negociables pasado de \$120,818 en el 4T2022 a \$129,100 en 1T2023, incremento de \$8,282 dentro de la posición gubernamental en CETES, BPAT's, y en la posición de valores privados bancarios Certificados Bursátiles aprovechando los niveles atractivos en instrumentos de tasa real.
- Los instrumentos financieros para cobrar o vender disminuyeron \$3 en el 4T22 en instrumentos de deuda en el rubro de valores privados.
- Al cierre de marzo 2023 se cuenta con instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) los cuales reportan un decremento de \$69, pasando de \$3,115⁽¹⁾ en el cierre del cuarto trimestre de 2022 a \$3,046 en el primer trimestre de 2023 derivado del decremento en valores privados en instrumentos de deuda.

(1) El total de los instrumentos financieros por cobrar principal e interés (valores) ya incluyen el efecto de la reserva

Al cierre de marzo de 2023 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$118,723, respectivamente.

Al cierre del primer trimestre 2023 los **derivados en su posición activa** presentaron un incremento del 21% comparado con el trimestre anterior, equivalente a \$1,622 principalmente por el aumento en la posición opciones y forward de divisas, el total de la variación se integra por:

- Los Swaps pasaron de \$5,261 al cierre de diciembre 2022 a \$5,077 a marzo 2023, disminuyendo en \$184, principalmente por swaps de tasas conforme a la volatilidad del mercado y las tasas de referencia.
- Las Opciones pasaron de \$1,476 al cierre de diciembre 2022 a \$1,975 a marzo 2023, aumentando en \$499.
- Los Forwards divisas pasaron de \$863 al cierre de diciembre 2022 a \$2,173 a marzo 2023, aumentando \$1,310 conforme a los mercados FX.
- Los Derivados de Swaps de cobertura reportan un saldo de \$54 al 1T23, aumentando en \$4 respecto al 4T22.
- Al 1T23 se refleja un deterioro de (\$18) en derivados.

Por otro lado, los **derivados en su posición pasiva** reportan un incremento del 17% comparado con el cuarto trimestre del 2022 equivalente a \$1,260, dicha variación corresponde al incremento en la posición swaps y forward de divisas por \$375 y \$900.

Para el primer trimestre, los mercados se vieron presionados por el alza de tasas lo que ha generado una postura conservadora que privilegia la liquidez y los instrumentos de tasa variable, cabe mencionar que este trimestre ha tenido una extrema volatilidad en los spreads de crédito tanto para papeles en moneda nacional como los de moneda extranjera.

Los **deudores por reporto** al 31 de marzo 2023 presentaron un incremento de \$3,079 con relación al trimestre anterior, así mismo, los **acreedores por reporto** pasaron de \$112,528 en diciembre 2022 a \$118,244 en marzo 2023, ambos efectos de las posiciones pendientes de liquidar de los valores gubernamentales.

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

- Los bonos corporativos, disminuyeron su posición, provocado por vencimientos de emisiones, así como oportunidades de venta.
- La posición en bonos bancarios en moneda nacional mostró un aumento neto durante el trimestre, la posición bancaria en moneda extranjera también aumentó con el objetivo de aprovechar emisiones con spreads de crédito atractivos y con alta calidad crediticia.
- Se mantuvo una inversión de excedentes en dólares en instrumentos de corto plazo de la banca de desarrollo.
- Asimismo, se mantuvieron inversiones overnight en dólares con diversas entidades debido a la alta captación y operación en moneda extranjera de la Institución.
- Se tuvo una disminución en la posición en Fideicomisos Públicos a cargo de la Administración Pública Federal (FIRA).
- Dentro de la posición gubernamental, el ALM mantuvo su participación en Bonos de Desarrollo (BONDES).
- Se participó consistentemente en las subastas de liquidez por parte de Banco de México, pero la tendencia en el uso de estas subastas ha sido a la baja, principalmente porque se ha encontrado eficiencia para buscar liquidez en pesos vía Cross Currency Swaps.
- Dada la alta volatilidad de los mercados en el primer trimestre del año, el ALM decidió continuar con estrategias de venta de volatilidad de tasa a través de instrumentos derivados, mismas que han otorgado una rentabilidad adicional al balance dentro de un marco de apetito de riesgo definido.

La **cartera de crédito etapa 1** al cierre de marzo 2023 alcanzó un saldo de \$28,277 cifra inferior en \$1,399 respecto a diciembre 2022, lo equivalente a un 5%. Dicho decremento es principalmente por pagos recibidos por parte de los clientes durante el trimestre, y por la variación en el valor del peso de la cartera de USD efecto del tipo de cambio al cierre del 1T2023. Cabe mencionar que el concepto donde se mantiene el mayor porcentaje de cartera etapa 1 es la actividad empresarial o comercial, el cual representa un 76% del total de la cartera de crédito.

Por otra parte, la **cartera de crédito etapa 2** para el 1T23 presenta un saldo de \$209, la **cartera de crédito etapa 3** pasó de \$457 en diciembre 2022 a \$517 en marzo 2023 derivado a los créditos que entraron en cartera vencida y castigo. El índice de morosidad aumento de 1.50% a 1.78% al cierre del primer trimestre 2023, así mismo, el índice de cobertura de la cartera etapa 3 disminuyó pasando de 2.51 en diciembre de 2022 a 2.06 en marzo 2023.

La cartera de crédito total de la institución al cierre de marzo 2023 alcanzó un saldo de \$29,003 un 10% mayor con respecto al mismo trimestre del 2022, el cual fue por el efecto de las colocaciones de crédito.

Reestructuras y Renovaciones: Los créditos reestructurados y renovados al 31 de marzo de 2023 se integran como se muestra a continuación:

Total reestructurados de ejercicios anteriores	\$	2,870
Total renovados de ejercicios anteriores	\$	3,225
Total reestructurados y renovados de ejercicios anteriores	\$	6,095
<hr/>		
Total reestructurados en marzo 2023	\$	18
Total renovados en marzo 2023	\$	978
Total reestructurados y renovados de marzo 2023	\$	996
<hr/>		
Total de créditos reestructurados y renovados a marzo 2023	\$	7,091

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 \$464
- Pasivo por arrendamiento \$467

La **captación tradicional** al 31 de marzo 2023 alcanzó un saldo de \$54,016, la cual está integrada principalmente por el 62% de depósitos de exigibilidad inmediata y 33% de depósitos a plazo estos reportados a una tasa promedio de 6% en moneda nacional con vencimiento a corto plazo y 4% en moneda extranjera. La Captación total aumento en 4% respecto al trimestre anterior, se debe principalmente al incremento en los volúmenes, integrados por \$3,659 en la captación a plazo y \$1,255 en títulos de créditos emitidos respectivamente.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** pasaron de \$4,565 en diciembre de 2022 a \$631 en marzo 2023 que se integran principalmente por que no hubo fondeo interbancario con Banxico disminuyendo en \$3,862 respecto al cierre de diciembre 2022 y por la colocación de cadenas productivas de NAFIN por \$562 en MXN y \$69 en USD, para el cierre del trimestre permaneció en las tasas de cadenas productivas en 9%.

El Banco no cuenta con inversiones relevantes **en capital** a marzo 2023.

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

- Contables

Las principales políticas contables de la Institución están de acuerdo con los criterios contables prescritos por la Comisión, las cuales se incluyen en las "Disposiciones de Carácter General aplicables a Instituciones de Crédito", en sus circulares, las cuales se consideran un marco de información financiera con fines generales.

Los Criterios de Contabilidad señalan que a falta de criterio contable específico de la Comisión para las instituciones de crédito, o en un contexto más amplio, de las NIF, se aplicarán las bases de supletoriedad previstas por la NIF A-8 "Supletoriedad", y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8 no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la citada NIF y el mismo criterio contable, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio A-4 "Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad" de la Comisión.

Modificaciones a las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, incluyendo aquéllas relacionadas a la determinación de las reservas crediticias y a la contabilidad

Entrada en vigor de NIF emitidas por el CINIF en el ejercicio 2022

Con fecha 27 de diciembre de 2017, la Comisión dio a conocer, a través del Diario Oficial de la Federación (DOF), en el artículo Cuarto Transitorio de la 105a resolución modificatoria, el cual establece la incorporación de nuevas NIF emitidas por el CINIF dentro del criterio contable A-2 "Aplicación de Normas Particulares" contenido en el Anexo 33 de las Disposiciones, donde se establecía la aplicación y entrada en vigor para las instituciones de crédito de las NIF mencionadas a partir del 1º de enero de 2019, sin embargo, el 4 de noviembre de 2019, la Comisión dio a conocer a través del DOF la reforma al citado artículo transitorio que estableció su aplicación y entrada en a partir del 1o. de enero de 2021, sin embargo mediante una reforma posterior a dicho artículo publicada en el DOF el 4 de diciembre de 2020 y la publicación del 30 de diciembre de 2021, se estableció el 1º de enero de 2022 como la fecha de aplicación y entrada en vigor de dichas NIF. Las NIF que se incorporan al criterio contable A-2 de la resolución modificatoria mencionada son las siguientes:

- NIF B-17 “Determinación del valor razonable” - Define al 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. Se menciona que el valor razonable es una determinación basada en el mercado y no en un valor específico de un activo o un pasivo para el Banco y que, al determinar el valor razonable, la entidad debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Como resultado de ello, la intención de la entidad para mantener un activo o liquidar, o de alguna otra forma satisfacer un pasivo, no es relevante en la determinación del valor razonable.
- NIF C-3 “Cuentas por cobrar” – Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:
 - Deja sin efecto al Boletín C-3 “Cuentas por cobrar”.
 - Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
 - Establece que la estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas.
 - Establece que, desde el reconocimiento inicial, deberá 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, deberá ajustarse con base en dicho valor presente. El efecto del valor presente es material cuando se pacta el cobro de la cuenta por cobrar, total o parcialmente, a un plazo mayor de un año, ya que en estos casos existe una operación de financiamiento.
- NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos” - Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”, se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y se modifica la definición de pasivo eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar” - Señala que, para determinar el reconocimiento de la pérdida esperada, deberá considerarse la experiencia histórica que tenga la entidad 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 instrumentos financieros por cobrar (IFC).
Señala también que la pérdida esperada deberá reconocerse cuando, al haberse incrementado el riesgo de crédito, se concluye que un parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
- NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” - Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:
 - Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
 - Valuar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
 - 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.
 - Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
 - El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado no consolidado de resultado integral.
 - Introduce los conceptos de costo amortizado para valuar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.
- NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:
 - Se modifica la forma de clasificar los instrumentos financieros en el activo, ya que se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de estos para determinar su clasificación, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración.
 - En esta clasificación se agrupan los instrumentos financieros cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y obtener una ganancia por el interés contractual que estos generan, teniendo una característica de préstamo.
 - Incluyen tanto los instrumentos financieros generados por ventas de bienes o servicios, arrendamientos financieros o préstamos, como los adquiridos en el mercado.
- NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran en la hoja siguiente.
 - La transferencia de control, base para la oportunidad del reconocimiento de ingresos.
 - La identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
 - La asignación del precio de la transacción entre las obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes.
 - La introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada.
 - El reconocimiento de derechos de cobro.
 - La valuación del ingreso.

- NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”- El principal cambio de esta norma es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes de la normativa correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes.
- NIF D-5 “Arrendamientos”- Deja sin efecto al Boletín D-5 “Arrendamientos” y entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:
 - Se introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
 - Se elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o financieros (capitalizables) para un arrendatario, y éste reconoce un pasivo por arrendamiento al valor presente que representa su obligación de hacer los pagos por arrendamiento y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado.
 - Se reemplaza el gasto por arrendamiento operativo en línea recta, con un gasto por depreciación o amortización de los activos por derechos de uso (en los gastos operativos) y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento (en el resultado integral de financiamiento).
 - Se modifica 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.
 - Se modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados con los anteriores arrendamientos operativos. Se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
 - El reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario cambia de forma importante, sin embargo, el reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5.

Mejoras a las NIF 2022

En diciembre de 2021 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2022”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables con efectos retrospectivos son las que se muestra en la hoja siguiente.

- NIF D-3 “Beneficios a los empleados”- Establece las bases para reconocer los tratamientos fiscales inciertos en la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) tanto causada como diferida, así como los requerimientos de revelación al respecto. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios derivados de su adopción, en los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y en el estado de situación financiera al 1o. de enero de 2022 no generaron ningún efecto contable significativo.
- NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”- Establece las bases para reconocer los tratamientos fiscales inciertos en los impuestos a la utilidad tanto causados como diferidos, así como los requerimientos de revelación al respecto. Asimismo, incluye normas para el reconocimiento de los impuestos a la utilidad generados por una distribución de dividendos. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios derivados de su adopción, en los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y en el estado de situación financiera al 1o. de enero de 2022 no generaron ningún efecto contable significativo

Mejora a las NIF 2023

En diciembre de 2022 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2023”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. La principal mejora que genera cambios contables es la siguiente:

- NIF B-11 Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas/ NIF C-11 Capital Contable- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2023, permitiendo su aplicación anticipada. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y corrección de errores. Esta mejora establece que cualquier diferencia entre el valor en libros de los activos de larga duración entregados para liquidar dividendos o reembolsos de capital, debe reconocerse en las utilidades acumuladas.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

El interés efectivo determinado mediante la aplicación de la tasa de interés efectiva se reconoce conforme se devenga. El interés efectivo incluye el devengamiento de los intereses de cartera y la amortización de comisiones por el otorgamiento de crédito, ambos presentados en el rubro de "Ingresos por intereses", así como la amortización de los costos de transacción por el otorgamiento de crédito presentada en el rubro de "Gastos por intereses".

Para determinar la tasa de interés efectiva, el Banco realiza lo siguiente:

1. Determina el monto de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Consiste en sumar el principal y los intereses que se recibirán conforme al esquema de pagos del crédito, durante el plazo contractual, o en un plazo menor si es que existe una probabilidad de pago antes de la fecha de vencimiento u otra circunstancia que justifique la utilización de un plazo menor, para lo cual el Banco documenta la evidencia correspondiente.
2. Determinar el interés efectivo. Es el resultado de restar a los flujos de efectivo futuros estimados a recibir, el monto neto financiado determinado como se describe en el numeral 1 del segundo párrafo de esta nota.
3. Determinar la tasa de interés efectiva. Representa la relación entre el interés efectivo y el monto neto financiado.

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.

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. En la medida de lo posible se busca incrementar el plazo promedio de la captación tradicional.
 - III. 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).
 - IV. Se continuará firmando contratos de reporto con contrapartes internacionales (GMRA).
 - V. Se utilizan productos para apoyar liquidez como FX swap, reportos, call money, etc.
 - VI. Se participa en las subastas de liquidez periódicas por parte de Banco de México (OMA).
 - VII. En caso de ser necesario se utilizaría el financiamiento de última instancia con Banco de México. (Ventanilla verde o roja).
 - VIII. 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 diversifica el fondeo de créditos con Nafinsa.(Cadenas Productivas)
- 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, sin embargo, en caso del decreto de un dividendo, se podrá distribuir, como máximo, una tercera parte del resultado neto del ejercicio anterior

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

Hermes Castañón Guzmán

Comisario Suplente

Ricardo Lara Uribe

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 2023, 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 180 y 182 de las Disposiciones, se difunde el presente reporte anual para mostrar la situación financiera de la Institución al 31 de marzo 2023, y los cuatro trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 1 de enero de 2023 al 31 de marzo 2023.

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 SITUACION FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2023			
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)			
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 53,662	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)	1,075	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 33,663
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		Depósitos a plazo	17,721
Instrumentos financieros negociables	\$ 129,100	Del público en general	10,562
Instrumentos financieros para cobrar o vender	447	Mercado de dinero	7,159
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	<u>3,046</u>	Fondos especiales	-
	132,594	Títulos de crédito emitidos	2,629
		Cuenta global de captación sin movimientos	<u>3</u>
DEUDORES POR REPORTE	3,227		\$ 54,016
PRÉSTAMO DE VALORES	-	PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		De exigibilidad inmediata	-
Con fines de negociación	\$ 9,207	De corto plazo	631
Con fines de cobertura	<u>54</u>	De largo plazo	-
	9,261		631
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE		ACREDORES POR REPORTE	118,244
ACTIVOS FINANCIEROS	-	PRÉSTAMO DE VALORES	-
		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1		Repuestos (Saldo acreedor)	1,404
Créditos comerciales		Préstamo de valores	-
Actividad empresarial o comercial	\$ 22,176	Instrumentos financieros derivados	-
Entidades financieras	3,212	Otros colaterales vendidos	1,404
Entidades gubernamentales	<u>2,799</u>		-
	28,187	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	
Créditos de consumo		Con fines de negociación	8,551
Créditos a la vivienda	-	Con fines de cobertura	-
Media y residencial	-		8,551
De interés social	-	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	18
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	
Remediación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	PASIVO POR ARRENDAMIENTO	467
Remediación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	90	RECURSOS DE APLICACIÓN RESTRINGIDA RECIBIDOS DEL GOBIERNO FEDERAL (RD)	-
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal (AG)	<u>90</u>		-
	90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	<u>\$ 28,277</u>	Acreedores por liquidación de operaciones	43,863
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2		Acreedores por cuentas de margen	2,701
Créditos comerciales		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	120
Actividad empresarial o comercial	\$ 209	Contribuciones por pagar	5,290
Entidades financieras	-		51,914
Entidades gubernamentales	<u>209</u>	PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	
	209	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	-
Media y residencial	-	Otros	-
De interés social	-	OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES,	
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	MOBILIARIO Y EQUIPO	-
Remediación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-
Remediación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	1,133
	-	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	762
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2	<u>\$ 209</u>	TOTAL PASIVO	<u>\$ 237,140</u>
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3		CAPITAL CONTABLE	
Créditos comerciales		Capital contribuido	
Actividad empresarial o comercial	\$ 446	Capital social	\$ 3,241
Entidades financieras	44	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de	-
Entidades gubernamentales	<u>490</u>	Gobierno	-
	490	Prima en venta de acciones	-
Créditos de consumo		Instrumentos financieros que califican como capital	3,241
Créditos a la vivienda	-	CAPITAL GANADO	
Media y residencial	-	Reservas de capital	\$ 1,076
De interés social	-	Resultados acumulados	7,412
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	Otros resultados integrales	(121)
Remediación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	20
Remediación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	27	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-
	<u>27</u>	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	<u>\$ 517</u>	Efecto acumulado por conversión	-
CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE	-	Remediones por beneficios definidos a los empleados	(141)
CARTERA DE CRÉDITO	\$ 29,003	Resultados por tenencia de activos no monetarios	-
(+) PARTIDAS DIFERIDAS	-	Participación en OBL de otras entidades	8,367
(-) MENOS	-	TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	11,608
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(1,066)	TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	<u>27,937</u>	TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>\$ 11,608</u>
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	-		
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	<u>\$ 27,937</u>		
ACTIVOS VIRTUALES	-		
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	19,065		
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	132		
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS	-		
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	462		
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	49		
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	464		
INVERSIONES PERMANENTES	70		
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	560		
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	191		
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	-		
CRÉDITO MERCANTIL	-		
TOTAL ACTIVO	<u>\$ 248,748</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>\$ 248,748</u>

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 observancia general y 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 sanas 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/portal/informacion_financiera

La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: http://portal/foide/informacion_cnbv_gub.mx/Paginas/defaultGOBMC.aspx

LIC. JORGE HIERRO MOLINA
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. JOSÉ LUIS OROZCO RUIZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

CUENTAS DE ORDEN

Avales otorgados	\$	-
Activos y pasivos contingentes		-
Compromisos crediticios		20,352
Bienes en fideicomiso o mandato		299,614
Fideicomisos	299,614	
Mandatos	-	
Agente Financiero del Gobierno Federal		-
Bienes en custodia o en administración		9,754
Colaterales recibidos por la entidad		5,585
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad		3,744
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con		117
Otras cuentas de registro		649,061

Ingresos por intereses	\$	3,078
Gastos por intereses		(3,553)
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		-
MARGEN FINANCIERO		(475)
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(53)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		(528)
Comisiones y tarifas cobradas	\$	99
Comisiones y tarifas pagadas		(51)
Resultado por intermediación		2,643
Otros ingresos (egresos) de la operación		13
Gastos de administración y promoción		(1,382)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		794
Participación en el resultado neto de otras entidades		-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		794
Impuestos a la utilidad		(194)
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		600
Operaciones Discontinuas		-
RESULTADO NETO		600
Otros Resultados Integrales		27
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	22	
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		26
RESULTADO INTEGRAL		\$ 627
Resultado neto atribuible a:		
Participación controladora	600	
Participación no controladora		-
Resultado integral atribuible a:		
Participación controladora	627	
Participación no controladora		-
Utilidad básica por acción ordinaria	\$	185.01

"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 periodo 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 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://portal.foliodeloinformacion.cnbv.gov.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 2023
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Actividades de operación		\$	793
Resultado antes de impuestos a la utilidad			
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:			
De preciación de propiedades, mobiliario y equipo	\$	4	
Amortizaciones de activos intangibles		(27)	
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		-	(23)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:			
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		300	
Suma			300
Cambios en partidas de operación			
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos		(3,934)	
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		47	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)		(7,324)	
Cambio en deudores por porte (neto)		(3,079)	
Cambio en préstamo de valores (activo)		-	
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)		344	
Cambio en cartera de crédito (neto)		867	
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)		(1,406)	
Cambio en bienes adjudicados (neto)		(32)	
Cambio en otros activos operativos (neto)		101	
Cambio en captación tradicional		4,334	
Cambio en acreedores por porte		5,802	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		-	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		1,269	
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)		(231)	
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización		-	
Cambio en otros pasivos operativos		(116)	
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		5	
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados		(31)	
Cambio en otras cuentas por pagar		9,202	
Cambio en otras provisiones		(684)	
Devoluciones de impuestos a la utilidad		-	
Pagos de impuestos a la utilidad		-	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación			6,204
Actividades de inversión			
Pagos por instrumentos financieros a largo plazo		-	
Cobros por instrumentos financieros a largo plazo		-	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(1)	
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo		-	
Pagos por operaciones discontinuadas		-	
Cobros por operaciones discontinuadas		-	
Pagos por adquisición de subsidiarias		-	
Cobros por disposición de subsidiarias		-	
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes		-	
Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes		-	
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes		-	
Pagos por adquisición de activos intangibles		-	
Cobros por disposición 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		-	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión			(1)
Actividades de financiamiento			
Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos		-	
Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos		-	
Pagos de pasivo por arrendamiento		-	
Cobros por emisión de acciones		-	
Pagos por reembolsos 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		(400)	
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		-	
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		-	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento			(400)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo			5,803
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo			(3,012)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo			50,871
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo			\$ 53,662

"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 validaron 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://portal.fideinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx>

LIC. JORGE HIERRO MOLINA
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. JOSÉ LUIS OROZCO RUIZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

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	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades				
Saldo al 31-Diciembre-2022	3,241	-	-	-	1,076	7,212	(2)	-	-	-	(146)	-	-	-	11,381	-	11,381
Ajustes retrospectivos por cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-diciembre-2022 ajustado	3,241	-	-	-	1,076	7,212	(2)	-	-	-	(146)	-	-	-	11,381	-	11,381
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS																	
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	-	-	-	-	-	(400)	-	-	-	-	-	-	-	-	(400)	-	(400)
Total	-	-	-	-	-	(400)	-	-	-	-	-	-	-	-	(400)	-	(400)
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																	
Reservas de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL:																	
-Resultado neto	-	-	-	-	-	600	-	-	-	-	-	-	-	-	600	-	600
-Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	22	-	-	-	5	-	-	-	27	-	27
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	-	-	-	-	22	-	-	-	-	-	-	-	22	-	22
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	600	22	-	-	-	5	-	-	-	627	-	627
Saldo al 31-marzo-2023	3,241	-	-	-	1,076	7,412	20	-	-	-	(141)	-	-	-	11,608	-	11,608

"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>

LIC. JORGE HIERRO MOLINA
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. JOSÉ LUIS OROZCO RUÍZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

ii. Series históricas trimestrales

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)

ACTIVO	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	53,179	53,859	60,918	50,871	53,662
Cuentas de margen (Instrumentos financieros derivados)	751	734	913	1,122	1,075
Inversiones en Instrumentos financieros	76,970	87,941	111,378	124,384	132,593
Instrumentos financieros negociables	73,612	84,348	107,852	120,818	129,100
Instrumentos financieros para cobrar o vender	448	449	437	451	447
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	2,910	3,144	3,089	3,115	3,046
Deudores por Reporto	4,018	2,687	168	148	3,227
Instrumentos financieros derivados	5,008	7,268	8,836	7,639	9,261
Con fines de negociación	4,955	7,216	8,772	7,589	9,207
Con fines de cobertura	53	52	64	50	54
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 1	25,987	27,548	28,328	29,676	28,277
Actividad empresarial o comercial	20,544	21,679	22,781	23,401	22,176
Entidades financieras	2,280	2,367	2,393	3,219	3,212
Entidades gubernamentales	2,125	2,674	2,743	2,909	2,799
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	1,038	828	411	147	90
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 2	136	69	309	295	209
Actividad empresarial o comercial	129	65	266	295	209
Entidades financieras	7	-	41	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	4	2	-	-
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 3	339	411	434	457	517
Actividad empresarial o comercial	323	392	415	374	446
Entidades financieras	-	6	7	46	44
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	16	13	12	37	27
Total cartera de crédito	26,462	28,028	29,071	30,428	29,003
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(969)	(1,008)	(1,073)	(1,144)	(1,066)
Cartera de crédito (Neto)	25,493	27,020	27,998	29,284	27,937
Otras cuentas por cobrar (Neto)	25,445	12,990	18,287	17,659	19,065
Bienes Adjudicados (Neto)	111	111	102	100	132
Pagos anticipados y otros activos (Neto)	1,084	885	560	418	462
Propiedades mobiliario y equipo (Neto)	45	51	49	51	49
Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equipo (Neto)	408	390	388	457	464
Inversiones permanentes	72	71	70	71	70
Activos por Impuestos a la utilidad diferidos (Neto)	763	891	959	765	560
Activos intangibles	180	173	166	199	191
Activos por derecho de uso de activos intangibles (Neto)	274	274	274	355	-
Total Activo	193,801	195,345	231,066	233,523	248,748

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, 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)

PASIVO	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Captación Tradicional	52,710	53,771	50,428	52,036	54,016
Depósitos de exigibilidad inmediata	38,729	35,249	36,347	36,597	33,663
Depósitos a plazo	12,379	15,758	12,136	14,062	17,721
Del público en general	10,071	13,307	9,211	10,528	10,562
Mercado de dinero	2,308	2,451	2,925	3,534	7,159
Títulos de crédito emitidos	1,599	2,761	1,942	1,374	2,629
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Prestamos Interbancarios y Otros Organismos	370	601	11,614	4,565	631
De exigibilidad inmediata	-	-	1,000	-	-
De corto plazo	370	601	10,614	4,565	631
Acreedores por Reporto	66,514	73,485	92,885	112,528	118,244
Colaterales vendidos o dados en garantía	1,587	2,297	124	145	1,404
Reportos (Saldo acreedor)	1,587	2,297	124	145	1,404
Instrumentos financieros derivados	4,679	6,837	8,279	7,291	8,551
Con fines de negociación	4,679	6,837	8,279	7,291	8,551
Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	17	22	23	19	18
Pasivo por arrendamiento	674	662	662	827	467
Otras cuentas por pagar	56,074	46,073	54,470	42,712	51,914
Acreedores por liquidación de operaciones	53,615	42,172	50,730	39,671	43,863
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,768	2,546	2,723	2,259	2,701
Contribuciones por pagar	104	116	113	126	120
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	587	1,239	904	656	5,230
Pasivo por impuestos a la utilidad	-	-	10	121	-
Pasivo por beneficios a empleados	1,161	1,100	1,302	1,169	1,133
Creditos diferidos y cobros anticipados	391	433	616	729	762
Total Pasivo	184,177	185,281	220,413	222,142	237,140
CAPITAL	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Capital contribuido	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital social	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital ganado	6,383	6,823	7,412	8,140	8,367
Reservas de capital	1,076	1,076	1,076	1,076	1,076
Resultados acumulados	5,471	5,925	6,515	7,212	7,412
Otros Resultados integrales	(164)	(178)	(179)	(148)	(121)
Valuación de instrumentos financieros para la cobrar o vender	6	(3)	1	(2)	20
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(170)	(175)	(180)	(146)	(141)
Total Participación Controladora	9,624	10,064	10,653	11,381	11,608
Total Capital Contable	9,624	10,064	10,653	11,381	11,608
Total Pasivo + Capital Contable	193,801	195,345	231,066	233,523	248,748

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)

CUENTAS DE ORDEN	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Activos y Pasivos contingentes					
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	10,870	12,629	17,060	18,202	20,352
Bienes en fideicomiso o mandato	233,625	215,479	224,001	245,755	299,614
Fideicomisos	233,625	215,479	224,001	245,755	299,614
Bienes en custodia o en administración	3,901	5,204	4,860	4,892	9,754
Colaterales recibidos por la entidad	7,354	6,886	4,744	3,045	5,585
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	4,918	6,521	4,744	3,045	3,744
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	120	140	161	172	117
Otras cuentas de registro	434,021	448,498	500,420	542,040	649,061

Estado de resultados incluyendo el Resultado Integral para el 1T2023

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)

RESULTADOS	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Ingresos por intereses	1,876	4,630	7,799	11,888	3,078
Gastos por intereses	(1,545)	(3,622)	(6,201)	(10,197)	(3,553)
Margen Financiero	331	1,008	1,598	1,691	(475)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(56)	(111)	(176)	(287)	(53)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	275	897	1,422	1,404	(528)
Comisiones y tarifas cobradas	99	197	303	412	99
Comisiones y tarifas pagadas	(58)	(123)	(189)	(210)	(51)
Resultado por intermediación	1,453	2,674	4,462	6,961	2,643
Otros ingresos (egresos) de la operación	(41)	(95)	(140)	(195)	13
Gastos de Administración y Promoción	(1,264)	(2,389)	(3,718)	(5,155)	(1,382)
Resultado de la operación	464	1,161	2,140	3,217	794
Resultado antes de impuestos a la utilidad	464	1,161	2,140	3,217	794
Impuestos a la utilidad	(128)	(246)	(475)	(743)	(194)
Resultado neto	336	915	1,665	2,474	600
Otros resultados integrales	23	10	8	40	27
Resultado integral	359	925	1,673	2,514	627
Resultado neto atribuible a:					
Participación controladora	336	915	1,665	2,474	600
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora	359	925	1,673	2,514	627

C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes

a. Reserva de Cartera

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.

Para el 2022 no se reportan eventos relevantes

b. Eventos subsecuentes

Dividendos

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 9 de enero de 2023, se acordó el decreto de dividendos a los accionistas por un monto de \$400 del Banco al Grupo Financiero, con cargo a la cuenta de "Resultados acumulados".

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 2023 la participación accionaria en el capital de la Institución está conformada con los siguientes accionistas:

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

E. Capitalización

Al 31 de marzo 2023 el monto del capital neto y los activos ponderados sujetos a riesgo se muestran como sigue:

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL	Importe MBA
Capital Contable	11,608
Capital básico	10,943
Capital fundamental antes de Impuestos diferidos activos	11,018
Capital fundamental	10,943
Capital básico no fundamental	-
Capital complementario	333
Capital Neto	11,276

F. Indicadores financieros

Los indicadores financieros al 31 de marzo 2023 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	Indicador
					Liquidez
3.25	3.87	3.53	4.18	5.34	Liquidez
					Rentabilidad
14.14%	18.87%	22.35%	24.17%	21.26%	ROE (Rendimiento Capital %)
0.73%	0.97%	1.12%	1.18%	0.97%	ROA (Rendimiento Activos %)
					Calidad de Activos
1.28%	1.47%	1.49%	1.50%	1.78%	Morosidad
2.86	2.45	2.47	2.51	2.06	Cobertura de cartera etapa 3
					Indice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico)
30.54%	30.64%	30.46%	38.41%	32.48%	Por riesgo de crédito
18.25%	18.54%	18.71%	19.66%	19.13%	Por riesgo de crédito, mercado y operacional
					Eficiencia Operativa
2.76%	2.53%	2.51%	2.45%	2.22%	Gastos Admón./ Activo Total
					Margen financiero/ Activos productivos
4.66%	13.50%	7.20%	4.59%	-7.33%	MIN

Liquidez: La Institución cuenta con la capacidad de 5,34 veces de pago en el corto plazo para cubrir sus obligaciones de manera inmediata.

Rentabilidad

ROE: Los rendimientos anualizados sobre el Capital representan el 21.26% en el trimestre.

ROA: Los rendimientos anualizados sobre los Activos representan el 0.97% en el trimestre.

Calidad de Activos

Morosidad: El saldo de la cartera vencida representa el 1.78% 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 \$2.06 pesos como riesgos crediticios.

Eficiencia Operativa: Los gastos de administración y promoción representan el 2.22% de los activos totales.

MIN: El margen financiero ajustado por riesgos crediticios representa el (7.33%) del total de los activos productivos.

G. Información financiera trimestral

- Inversiones en instrumentos financieros

	1T22	2T22	3T22	4T22	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 1T23
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	58,270	62,065	79,492	97,073	100,601	817	842	102,260
Valores privados	7,502	12,117	16,121	16,228	15,466	80	(120)	15,426
Valores privados bancarios	9,668	9,477	11,219	8,651	12,475	98	(129)	12,444
Valores gubernamentales internacionales	-	-	-	774	713	4	5	722
Instrumentos del mercado de capitales								
Acciones cotizadas en bolsa	9	14	15	90	16	-	(5)	11
Acciones en Soc. de Inversión	78	79	80	82	126	-	31	157
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	(1,915)	596	925	(2,080)	(1,910)	-	(10)	(1,920)
Valores privados	-	-	-	-	-	-	-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR O VENDER								
Instrumentos de deuda								
Valores privados	448	449	437	451	444	1	2	447
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERES (VALORES)								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	677	965	971	1,058	1,046	10	-	1,056
Valores privados	2,233	2,179	2,118	2,057	1,989	1	-	1,990
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	76,970	87,941	111,378	124,384	130,966	1,011	616	132,593

Al 31 de marzo de 2023 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):

	1T22	2T22	3T22	4T22	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 1T23
TÍTULOS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporto	66,886	73,640	93,241	113,176	117,149	931	643	118,723
TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS	66,886	73,640	93,241	113,176	117,149	931	643	118,723

– Operaciones con reporto

1T22 2T22 3T22 4T22 1T23

La Institución actuando como reportadora:

Deudor por reporto

Valores gubernamentales	3,720	6,117	3,781	1,265	3,562
Valores privados	2,140	19	-	-	625
Valores privados bancarios	1,460	762	973	1,784	1,376
	7,320	6,898	4,754	3,049	5,563

Menos (-)

Colaterales dados en garantía

Valores gubernamentales	2,137	3,765	3,613	1,126	751
Valores privados	40	-	-	-	342
Valores privados bancarios	1,125	446	973	1,775	1,243
	3,302	4,211	4,586	2,901	2,336

TOTAL DEUDORES POR REPORTO

4,018 2,687 168 148 3,227

La Institución actuando como reportada:

Acreeedor por reporto

Valores gubernamentales	55,758	60,800	76,905	96,065	100,279
Valores privados	5,893	7,219	9,228	8,382	7,780
Valores privados bancarios	4,863	5,466	6,752	8,081	10,185

TOTAL ACREEDORES POR REPORTO

66,514 73,485 92,885 112,528 118,244

- Instrumentos financieros derivados

	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
POSICIÓN ACTIVA					
<i>Con fines de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	17	10	4	4	-
Forwards					
Divisas	903	1,170	1,215	863	2,173
Opciones					
Divisas	144	60	64	100	423
Tasas	792	1,128	1,437	1,376	1,552
Swaps					
Divisas	199	419	504	432	677
Tasas	2,909	4,441	5,562	4,829	4,400
Deterioro					
Derivados	(9)	(12)	(14)	(15)	(18)
<i>Con fines de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	53	52	64	50	54
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ACTIVOS	5,008	7,268	8,836	7,639	9,261
POSICIÓN PASIVA					
<i>Con fines de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	179	78	105	125	187
Tasas	-	-	-	-	-
Forwards					
Divisas	489	872	990	796	1,696
Opciones					
Divisas	74	70	83	73	221
Tasas	356	498	578	529	453
Swaps					
Divisas	357	511	592	512	887
Tasas	3,224	4,854	5,931	5,256	5,107
Deterioro					
Forward	-	(7)	-	-	-
Opciones	-	(8)	-	-	-
Swaps	-	(31)	-	-	-
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PASIVOS	4,679	6,837	8,279	7,291	8,551

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

Tipo colateral	Mercado	Monto
Entregados	Regulado	1,122
Entregados	No Regulado	1,670
Total Garantías entregadas		2,792

Tipo colateral	Mercado	Monto
Recibidos	Regulado	-
Recibidos	No Regulado	(1,843)
Total Garantías recibidas		(1,843)

- Montos notacionales de los instrumentos financieros derivados

CONCEPTO	BANCO		
	CONTRAPARTE		TOTAL MBA
	INTERMEDIARIO	CLIENTE PF Y PM	
NOCIONALES DERIVADOS COMPRAS			
<u>Futuros</u>			
Divisas	2,626	-	2,626
Tasas	15	-	15
Subtotal	2,641	-	2,641
<u>Forwards</u>			
Divisas	16,073	15,283	31,356
Subtotal	16,073	15,283	31,356
<u>Opciones</u>			
Divisas	1,424	11,670	13,093
Tasas	62,811	7,026	69,837
Subtotal	64,235	18,696	82,931
<u>Swaps</u>			
Divisas	19,400	2,869	22,269
Tasas	341,600	12,123	353,723
Subtotal	361,000	14,992	375,992
TOTAL NOCIONALES DERIVADOS ACTIVO	443,949	48,971	492,919

NOCIONALES DERIVADOS
VENTAS

<u>Futuros</u>			
Divisas	(480)	-	(480)
Tasas	(2,024)	-	(2,024)
Subtotal	(2,504)	-	(2,504)
<u>Forwards</u>			
Divisas	(13,708)	(55,433)	(69,141)
Subtotal	(13,708)	(55,433)	(69,141)
<u>Opciones</u>			
Divisas	(9,185)	(9,196)	(18,381)
Tasas	(22,449)	(20,804)	(43,253)
Subtotal	(31,634)	(30,000)	(61,634)
<u>Swaps</u>			
Divisas	(19,677)	(2,808)	(22,484)
Subtotal	(19,677)	(2,808)	(22,484)
TOTAL DERIVADOS PASIVO	(67,522)	(88,241)	(155,763)

- Cartera de crédito

	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
CARTERA ETAPA 1					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	12,881	12,933	13,917	13,973	13,412
Entidades financieras	1,145	1,218	1,135	1,106	1,103
Entidades gubernamentales	975	1,007	993	1,001	966
Créditos a la vivienda	1,038	828	411	147	90
Total Moneda Nacional	16,039	15,986	16,456	16,227	15,571
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	7,663	8,746	8,864	9,428	8,764
Entidades financieras	1,135	1,149	1,258	2,113	2,109
Entidades gubernamentales	1,150	1,667	1,750	1,908	1,833
Total Moneda Extranjera Valorizada	9,948	11,562	11,872	13,449	12,706
TOTAL CARTERA ETAPA 1	25,987	27,548	28,328	29,676	28,277
CARTERA ETAPA 2					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	129	65	76	91	59
Entidades financieras	7	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	4	2	-	-
Total Moneda Nacional	136	69	78	91	59
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	-	-	190	204	150
Entidades financieras	-	-	41	-	-
Total Moneda Extranjera Valorizada			231	204	150
TOTAL CARTERA ETAPA 2	136	69	309	295	209
CARTERA ETAPA 3					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	140	207	229	194	373
Entidades financieras	-	6	7	6	7
Créditos a la vivienda	16	13	12	37	27
Total Moneda Nacional	156	226	248	237	407
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	183	185	186	180	73
Entidades financieras				40	37
Total Moneda extranjera valorizada	183	185	186	220	110
TOTAL CARTERA ETAPA 3	339	411	434	457	517
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA	26,462	28,028	29,071	30,428	29,003

- Calificación cartera crediticia

Al 31 de marzo 2023 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 2023

GRADO DE RIESGO	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	PI (Promedio ponderado por la Exposición al Incumplimiento)	SP (Promedio ponderado por la Exposición al Incumplimiento)	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				
				COMERCIAL	DE CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA	TOTAL DE LAS RESERVAS PREVENTIVAS
					NO REVOLVENTE	TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES		
A1	\$ 21,883	1%	40%	\$ 99	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 99
A2	\$ 4,443	2%	51%	\$ 51	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 51
B1	\$ 369	3%	53%	\$ 6	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6
B2	\$ 417	4%	48%	\$ 9	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9
B3	\$ 1,117	8%	44%	\$ 38	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 38
C1	\$ 180	27%	40%	\$ 12	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ 14
C2	\$ 29	23%	48%	\$ 3	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3
D	\$ 73	76%	42%	\$ 22	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 22
E	\$ 492	100%	66%	\$ 318	\$ -	\$ -	\$ 6	\$ 324
EXCEPTUADA CALIFICADA	\$ -	NA	NA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL	\$ 29,003			\$ 558	\$ -	\$ -	\$ 8	\$ 566
MENOS								\$ -
RESERVAS ADICIONALES								\$ 500
RESERVAS CONSTITUIDAS								\$ 1,066
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 2023
- 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.
- La PI y SP se muestran como el resultado del promedio ponderado de la Exposición al Incumplimiento por grado de riesgo

- Captación tradicional

	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Depósitos de exigibilidad inmediata					
Depósitos de exigibilidad inmediata	38,729	35,248	36,347	36,597	33,663
Total depósitos de exigibilidad inmediata	38,729	35,248	36,347	36,597	33,663
Depósitos a plazo					
Del público en general	10,071	13,307	9,211	10,528	10,562
Mercado de dinero	2,308	2,451	2,925	3,534	7,159
Total depósitos a plazo	12,379	15,758	12,136	14,062	17,721
Títulos de crédito emitidos					
Bonos	1,599	2,761	1,942	1,374	2,629
Total de títulos de crédito emitidos	1,599	2,761	1,942	1,374	2,629
Cuenta global de captación sin movimientos					
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Total depósitos de exigibilidad inmediata	3	3	3	3	3
TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL	52,710	53,771	50,428	52,036	54,016

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Exigibilidad inmediata					
Call money	-	-	1,000	-	-
Total exigibilidad inmediata	-	-	1,000	-	-
Corto plazo					
Cadenas productivas (1)	370	500	595	703	631
Préstamo Banxico	-	101	10,019	3,862	-
Total corto plazo	370	601	10,614	4,565	631
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	370	601	11,614	4,565	631

- (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 2023:

Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Ciente	Tasa
Cadenas Productivas	NAFIN	12.36%

Préstamos en Moneda Extranjera

Canedas Productivas USD	NAFIN	6.03%
Promedio		6.13%

- *Impuestos diferidos (Balance)*

Los impuestos diferidos y causados son efecto de las cuentas de resultados que se explican en los incisos anteriores, al 31 de marzo 2023 no se reportan movimientos relevantes y se integran como sigue:

	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
ISR diferido activo:					
Provisiones	21	21	21	21	21
Pérdidas fiscales					208
Valuación de instrumentos financieros	112	253	213	77	(304)
Comisiones cobradas por anticipado	117	130	182	214	446
Otros	186	147	171	110	(105)
Total diferido activo	436	551	587	422	266
ISR diferido pasivo:					
Pagos anticipados	(34)	(38)	(27)	(31)	(45)
Total diferido pasivo	(34)	(38)	(27)	(31)	(45)
Valuaciones en capital	70	76	77	31	19
PTU diferida	-	-	-	-	-
Reserva	291	302	322	343	320
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO	763	891	959	765	560

- *Impuestos causados (Balance)*

	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Pasivo por impuestos a la utilidad	-	-	10	121	-
	-	-	10	121	-

- *Impuestos a la utilidad (Resultados)*

	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(128)	(246)	(475)	(743)	(194)

- *Otros fiscal*

Al cierre de marzo 2023 la Institución no mantiene ningún crédito o adeudo fiscal.

- *Resultado por intermediación*

	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Resultado por divisas:					
Valuación	120	197	164	367	(207)
Utilidad por compraventa	1,049	2,075	3,477	4,843	1,017
	1,169	2,272	3,641	5,210	810
Resultado por derivados:					
Valuación	83	141	304	108	362
Utilidad por compraventa	34	237	548	845	114
	117	378	852	953	476
Resultado por títulos de deuda:					
Valuación	(277)	(549)	(721)	(279)	772
Utilidad por compraventa	427	573	742	1,064	563
	150	24	21	785	1,335
Resultado por capitales:					
Valuación	27	(32)	(36)	30	26
	27	(32)	(36)	30	26
Estimación por pérdida crediticia					
Estimación perdida crediticia (derivados)	(9)	34	(14)	(15)	(4)
Estimación perdida crediticia (dinero)	(1)	(2)	(2)	(2)	(0)
	(10)	32	(16)	(17)	(4)
TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	1,453	2,674	4,462	6,961	2,643

- *Otros ingresos (egresos) de la operación*

Los otros ingresos (egresos) de la operación al cierre de marzo 2023, se integran como sigue:

	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Cancelación de estimación crediticia	-	(11)	(9)	(5)	2
Aportaciones al IPAB	-	(105)	(167)	(230)	(58)
Estimación por Pérdida de Valor de Bienes Adjudicados	-	(1)	(10)	(13)	-
Castigos y quebrantos	-	(3)	(10)	(46)	(1)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	-	1	1	2	-
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	(41)	24	55	97	70
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	(41)	(95)	(140)	(195)	13

- 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 primer trimestre de 2023 y por los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	19,285	17,593	32,294	30,246	25,728
Deudores por reporto	4,637	2,281	4,755	3,049	2,464
Cartera de crédito	1,124	1,181	638	1,152	1,033
Otras cuentas por cobrar	2,668	2,618	2,637	3,024	3,683
Instrumentos Financieros Derivados	87	24	170	138	319
Otros activos	9	9	9	-	-
Total Activo	27,810	23,706	40,503	37,609	33,227

Pasivo					
Captación Tradicional	655	346	452	514	391
Acreedores por reporto	1,714	1	-	-	1
Colaterales vendidos o dados en garantía	30,918	43,052	38,521	48,815	52,079
Instrumentos Financieros Derivados	14	316	432	134	11
Otras cuentas por pagar	22,038	20,227	34,423	33,098	29,442
Total Pasivo	55,339	63,942	73,828	82,561	81,924

	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Egresos					
Intereses y comisiones	634	1,261	2,027	3,193	945
Servicios corporativos	4	7	11	15	4
Servicios por Arrendamiento	6	14	20	2	-
Resultado por intermediación	90	401	1,119	1,129	195
Total Egresos	734	1,683	3,177	4,339	1,144

Ingresos					
Intereses y comisiones	161	261	353	476	596
Servicios corporativos	-	1	2	3	1
Servicios financieros	1	2	2	3	1
Total Ingresos	162	264	357	482	598

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 el detalle por subsidiarias:

Activo			
Parte Relacionada	Concepto	4T22	1T23
Monex Casa de Bolsa	Efectivo y equivalentes de efectivo	30,394	25,744
Monex Europe Limited		-	4
Monex Europe Luxembourg		1	-
Tempus Inc		(149)	(20)
	Total Efectivo y equivalentes de efectivo	30,246	25,728
Monex Casa de Bolsa	Deudores por Reporto	3,049	2,464
	Total Deudores por Reporto	3,049	2,464
Monex Casa de Bolsa	Instrumentos Financieros Derivados	-	153
Monex Europe Limited		17	20
Monex Canada Inc		98	121
Monex Europe Luxembourg		23	25
	Total Derivados	138	319
Monex Canada Inc	Cartera de Crédito	195	76
Arrendadora Monex		479	469
Monex Europe Holdings Limited		-	-
Monex Europe Limited		321	341
MNI Holding		157	147
	Total Cartera de Crédito	1,152	1,033
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Cobrar	2,826	3,538
Arrendadora Monex			1
Monex Europe Markets Limited		49	11
Tempus Inc		149	20
Monex Canada Inc		-	113
Monex Europe Limited		-	-
Monex Europe Luxembourg		-	-
	Total Otras Cuentas por Cobrar	3,024	3,683

Pasivo			
Parte Relacionada	Concepto	4T22	1T23
Monex Casa de Bolsa	Captación Tradicional	366	301
Monex Grupo Financiero		1	2
Admimonex		3	2
Arrendadora Monex		3	2
Monex Europe Holdings Limited		3	6
Monex Europe Limited		40	12
Monex Europe Luxembourg		2	2
Monex Canada Inc		1	3
Monex Technology Solutions Limited		17	6
Monex SAB		3	-
Servicios Complementarios Monex		-	-
Cable 4		1	-
MNI Holding		1	1
Tempus Inc		73	54
	Total Captación Tradicional	514	391
Monex Etrust	Acreedores por Reporto	-	1
	Total Acreedores por Reporto	-	1
Monex Casa de Bolsa	Colaterales vendidos o dados en garantía	48,815	52,079
	Total Colaterales vendidos o dados en garantía	48,815	52,079
Monex Casa de Bolsa	Instrumentos Financieros Derivados	122	-
Monex Europe Limited		7	8
Monex Europe Markets Limited		3	1
Monex Canada Inc		-	-
Monex Europe Luxembourg		2	2
	Total Derivados	134	11
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Pagar	33,096	29,430
Monex Operadora de Fondos		1	2
Monex Europe Luxembourg		1	-
Monex Europe Limited		-	5
Monex Europe Markets Limited	Acreedores por Colaterales Recibidos en Efectivo	-	5
	Total Otras Cuentas por Pagar	33,098	29,442

Ingresos			
Parte Relacionada	Concepto	4T22	1T23
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	395	569
Monex Canada Inc		1	2
Arrendadora Monex		60	17
Monex Europe Holdings Limited		6	-
Monex Europe Limited		5	6
MNI Holding		9	2
	Total Intereses y comisiones	476	596
Monex Casa de Bolsa	Servicios Corporativos	2	1
Arrendadora Monex		1	-
	Total Servicios Corporativos	3	1
Arrendadora Monex	Servicios Financieros	3	1
	Total Servicios Financieros	3	1
Monex Europe Luxembourg	Resultado por Intermediación	-	24
Monex Europe Limited			24
Monex Canada Inc			147
Monex Casa de Bolsa		-	5
	Total Resultado por Intermediación	-	199

Egresos			
Parte Relacionada	Concepto	4T22	1T23
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	3,193	945
	Total Intereses y comisiones	3,193	945
Monex Casa de Bolsa	Resultado por intermediación	255	-
Monex Europe Limited		267	-
Monex Europe Markets Limited		1	4
Monex Canada Inc		511	-
Monex Europe Luxembourg		95	-
	Total Resultado por intermediación	1,129	4
Monex Operadora de Fondos	Servicios Corporativos	15	4
	Total Servicios Corporativos	15	4
Arrendadora Monex	Servicios por Arrendamiento	2	-
	Total Servicios por Arrendamiento	2	-

- Segmentos

El Banco tiene establecidas 6 líneas de negocio identificados como segmentos reportables. Las divisiones ofrecen productos diferentes y son gestionados en forma separada con base en la estructura de información interna presentada a la administración del Banco. El Consejo de Administración revisa la información financiera interna de cada división cada trimestre conforme las políticas internas de la Institución.

Los ingresos y gastos de las líneas de negocio al cierre de marzo 2023 se integran como sigue:

	Divisas	Productos bursátiles	Derivados	Crédito y Captación	Servicios Fiduciarios	Otros	Total
Ingresos por intereses	-	1,042	1	889	-	1,146	3,078
Gastos por intereses	(8)	(3,012)	(201)	(132)	-	(200)	(3,553)
Estimación preventiva para riesgos crediticios Resultados	-	-	-	(53)	-	-	(53)
Comisiones y tarifas cobradas	27	1	-	15	50	6	99
Comisiones y tarifas pagadas	(5)	-	(5)	(11)	-	(30)	(51)
Resultado por intermediación	810	1,383	477	-	-	(27)	2,643
Otros ingresos (egresos) de la operación	-	-	-	8	2	3	13
Gastos de administración y promoción	(387)	(83)	(138)	(318)	(41)	(415)	(1,382)
Impuestos a la utilidad	(54)	(12)	(19)	(45)	(6)	(58)	(194)
	-	-	-	-	-	-	-
	383	(681)	115	353	5	425	600

- Capital Contable

A continuación, se presentan los movimientos corporativos del período de 2023:

— Movimientos al 31 de marzo de 2023

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en marzo del 2023 se decretaron dividendos por la cantidad de \$400 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios anteriores".

H. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)

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	6,812
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	1,555
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	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	11,608
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
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)	191
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo 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		-
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	70
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	Derogado	-
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	Derogado	
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	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	261
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	11,347

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	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-
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	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	11,347
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	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
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	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	11,347
60	Activos ponderados por riesgo totales	58,931
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	-
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	-
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	-
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)	-
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	-
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)	-

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)	560
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)	1,066
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	13
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
	Activo	
BG1	Efectivo y equivalentes de efectivo	53,662
BG2	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	1,075
BG3	Inversiones en instrumentos financieros	132,594
BG4	Deudores por reporto	5,563
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Instrumentos financieros derivados	177,786
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	28,277
BG9	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	209
BG10	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	517
BG11	Cartera de crédito valuada a valor razonable	-
BG12	Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,066)
BG13	Derechos de cobro adquiridos (NETO)	-
BG14	Activos virtuales	-
BG15	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG16	Otras cuentas por cobrar	34,428
BG17	Estimación de pérdidas crediticias esperadas	(138)
BG18	Bienes adjudicados (NETO)	132
BG19	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	-
BG20	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	-
BG21	Pagos anticipados y otros activos	462
BG22	Propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	49
BG23	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	464
BG24	Inversiones permanentes	70
BG25	Activo por impuestos a la utilidad diferidos	560
BG26	Activos intangibles (NETO)	191
BG27	Activos por derechos de uso de activos intangibles (NETO)	-
BG28	Crédito mercantil	-
	Pasivo	
BG29	Captación tradicional	54,016
BG30	Préstamos interbancarios y de otros organismos	631
BG31	Acreedores por reporto	118,244
BG32	Préstamo de valores	-
BG33	Colaterales vendidos o dados en garantía	3,741
BG34	Instrumentos financieros derivados	177,075
BG35	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	18
BG36	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG37	Pasivo por arrendamiento	467
BG38	Otras cuentas por pagar	67,138
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 equipo	-
BG43	Pasivo por impuestos a la utilidad	-
BG44	Pasivo por beneficios a los empleados	1,133
BG45	Créditos diferidos y cobros anticipados	762
	Capital contable	
BG46	Capital contribuido	3,240
BG47	Capital ganado	8,367
	Cuentas de orden	
BG48	Avales otorgados	-
BG49	Activos y pasivos contingentes	-
BG50	Compromisos crediticios	20,352
BG51	Bienes en fideicomiso o mandato	299,614
BG52	Bienes en custodia o en administración	9,754
BG53	Colaterales recibidos por la entidad	5,585
BG54	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	3,744
BG55	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	117
BG56	Otras cuentas de registro	649,061

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
	Activo			
1	Crédito mercantil	8		
2	Otros Intangibles	9	191	Forma parte BG26 Activos intangibles (NETO)
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	-	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	560	Forma parte BG25 Activo por impuestos a la utilidad diferidos
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	566	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	157	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	307	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	75	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

	Pasivo			
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		
	Capital Contable			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	3,240	BG46 Capital contribuido
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	6,812	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	1,555	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		
	Cuentas de Orden			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26-K		
	Conceptos regulatorios no considerados en el Balance General			
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 2023 se ubicó en 19.13% integrado de la siguiente manera:

Concepto		Importe
Requerimientos de Capital por:		
I.	Riesgos de Mercado	1,046.5
II.	Riesgos de Crédito	2,777.5
III.	Riesgo Operacional	890.5
IV.	Requerimiento total	4,714.5
Cómputo		
	Capital Neto	11,275.9
	Activos por riesgo totales	58,931.0
Coefficientes (porcentajes)		
	Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	19.13%

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	6,680	534
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	2,931	234
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	747	60
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	1	0
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	33	3
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	1	0
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,550	124
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	505	40
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	635	51

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	Importe de posiciones equivalentes	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%)	136	11
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%)	2	-
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	-	-
Grupo V (ponderados al 50%)	1	-
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 75%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 100%)	-	-
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%)	79	6
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	39	3
Grupo VII_A (ponderados al 90%)	4,484	359
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	3,945	316
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	1,434	115
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%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 115%)		-
Grupo X (ponderados al 1250%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	1,185	95
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	33	3
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
11,131	890

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.

GLOBAL DE ASUNTOS

Marzo 2023

Posible contingencia para Monex		
Tema	Casos	Reservas
Laborales	42	\$52
En contra	13	\$44
Fiduciario	68	P/D
TOTAL	123	\$96

Juicios promovidos por Monex			
Tema	Casos	Importe	Reservas
Crédito/Recuperación	43	\$925	N/A
Juicios promovidos en contra de clientes/terceros	21	\$136	N/A
TOTAL	64	\$1,061	N/A

- Total de 187 juicios

Abril 2023

Posible contingencia para Monex		
Tema	Casos	Reservas
Laborales	42	\$52
En contra	13	\$44
Fiduciario	68	P/D
TOTAL	123	\$96

Juicios promovidos por Monex			
Tema	Casos	Importe	Reservas
Crédito/Recuperación	43	\$925	N/A
Juicios promovidos en contra de clientes/terceros	22	\$138	N/A
TOTAL	65	\$1,063	N/A

- Total de 188 juicios
- Reserva MZT \$34
- Reserva fraude \$18

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.

Sistema	Política de Calidad de Disponibilidad	Disponibilidad Real	Política de Calidad de Tiempo Máximo de Recuperación	Tiempo Máximo de Recuperación Real	Número de Incidencias
Bancos	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Caja	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Conciliaciones	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Tesorería Corporativa	95.00%	99.69%	30 min.	40 min.	4
Mercado de Capitales	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mercado de Dinero	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mercado Divisas	95.00%	99.75%	30 min.	60 min.	1
Mercado de Sociedades de Inversión	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mercado de Derivados	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Créditos	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Fideicomisos	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Fondos de Ahorro	95.00%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Inversiones a Plazo	95.00%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Promoción	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Murex	95.00%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Digitalización	95.00%	100.00%	2,880 min.	0 min.	0
Documentación	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
PLD Alertas en línea	95.00%	100.00%	60 min.	0 min.	0
PLD SAS	95.00%	100.00%	1,440 min.	0 min.	0
Reportes	95.00%	100.00%	480 min.	0 min.	0
Procesos Rec Humanos	95.00%	100.00%	120 min.	0 min.	0
Portal Monex	95.00%	99.75%	30 min.	110 min.	1
Intramonex	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Infraestructura	95.00%	99.56%	30 min.	90 min.	6
Mesa de Servicios	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Admon y Finanzas	95.00%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Riesgo Operativo	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
		99.95%			12

ii. Información Cuantitativa

a. Riesgo de mercado

El VaR Global al cierre del mes de marzo 2023 fue de \$41.01, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. El porcentaje del VaR/ Capital neto es de 0.3638%. 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 Máximo	VaR Promedio
Global	33.48	62.27	46.26
Derivados	5.45	14.36	9.99
MDIN	21.27	33.47	28.17
MDIN Propia	9.69	17.77	13.05
Tesorería	10.82	48.98	24.08
Cambios	0.00	0.47	0.02

*Los valores corresponden al primer trimestre de 2023.

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 2023 fue de (0.974%) relativo a una inversión de \$17,069, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (2.47%) 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	1.23%	0.30%	0.93%
Mínimo	0.96%	0.22%	0.72%
Promedio	1.03%	0.25%	0.78%

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 2023.

- 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 Perdida Esperada de cartera comercial de crédito.

	Min	Max	Promedio
Pérdida esperada	559	639	588
Pérdida no esperada	120	128	125
VaR	679	768	713

* El valor promedio corresponde a la exposición de cierres del primer trimestre de 2023.

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 2023 el estadístico de Kupiec se ubicó en 2.6855, 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

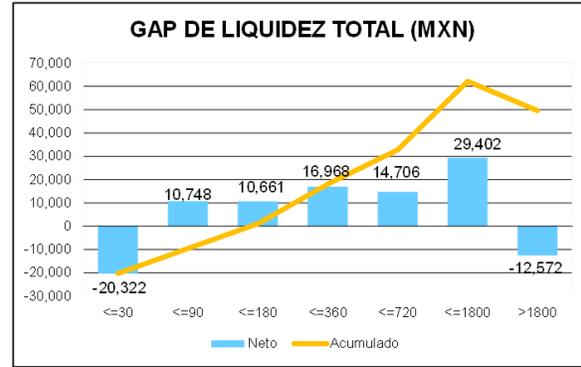
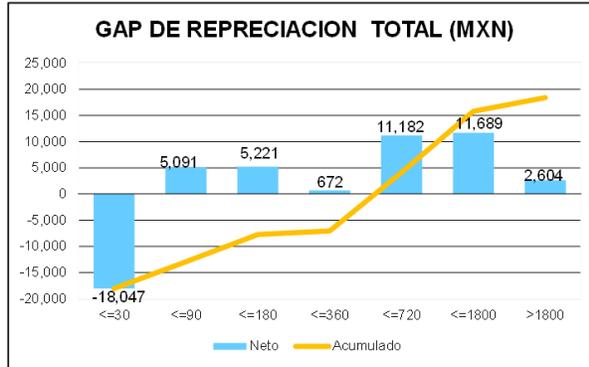
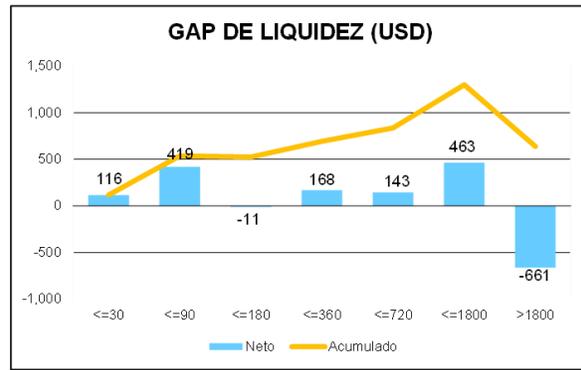
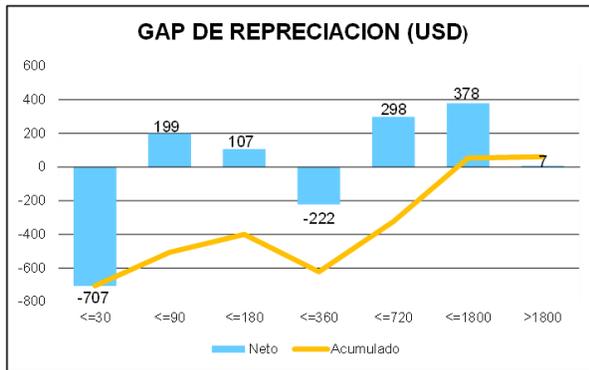
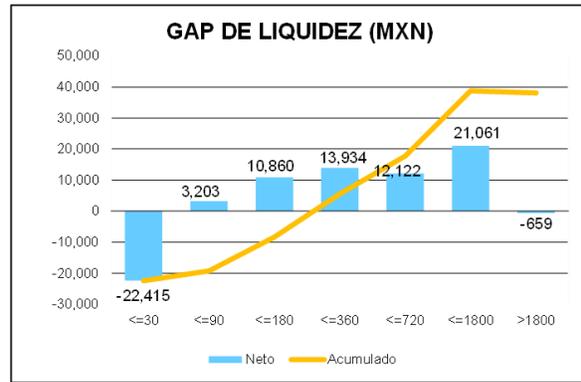
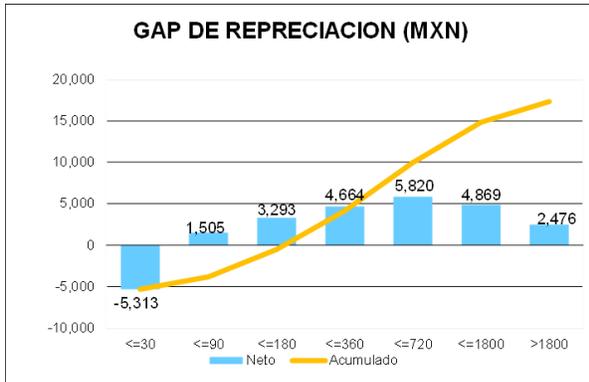
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las 10 principales contrapartes al cierre del mes de marzo 2023 se muestran en la siguiente tabla:

Cliente	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	\$ -	\$ 131
2	\$ 73	\$ 128
3	\$ 19	\$ 93
4	\$ 78	\$ 91
5	\$ 64	\$ 82
6	\$ 53	\$ 79
7	\$ 7	\$ 70
8	\$ 7	\$ 68
9	\$ 0	\$ 63
10	\$ 6	\$ 63

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	-18,585	3,554	4,073	672	9,448	3,758	-730	8,583
MAXIMO	-18,047	5,091	5,221	4,368	13,194	11,689	2,604	18,412
PROMEDIO	-18,298	4,274	4,504	2,248	11,275	7,046	1,314	12,362

* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el primer trimestre de 2023.

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total**
MINIMO	-20,322	3,863	10,661	16,968	14,706	18,676	-16,173	48,181
MAXIMO	-20,000	10,748	11,165	33,173	18,469	29,402	-12,572	49,692
PROMEDIO	-20,200	6,378	10,950	25,808	16,307	24,792	-14,881	49,154

* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el primer trimestre de 2023.

- *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 2023	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	18,812
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	12,449	787
3	Financiamiento Estable	7,622	381
4	Financiamiento menos Estable	4,827	406
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	41,821	18,581
6	Depósitos Operacionales	17,987	4,497
7	Depósitos No Operacionales	6,581	2,632
8	Deuda No Garantizada	17,252	11,451
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	4,910
10	Requerimientos Adicionales	17,279	2,370
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,585	1,585
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	15,694	785
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	26,648
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	22,865	17,404
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	228	228
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		17,632
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	18,812
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	9,524
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	202

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 del primer trimestre

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
Enero	18,547.835		450.763		1,197.041	
Febrero	20,482.906	10.43%	222.676	-50.60%	1,287.648	7.57%
Marzo	16,957.896	-17.21%	442.549	98.74%	1,149.001	-10.77%

Tabla Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Enero	25,210.20		14,066.79	
Febrero	24,751.54	-1.82%	15,163.95	7.80%
Marzo	25,817.61	4.31%	19,856.30	30.94%

Tabla 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	18,547.84	450.76	1,197.04	19,828.76	25,210.20	14,066.79
Febrero	20,482.91	222.68	1,287.65	21,637.92	24,751.54	15,163.95
Marzo	16,957.90	442.55	1,149.00	18,195.81	25,817.61	19,856.30

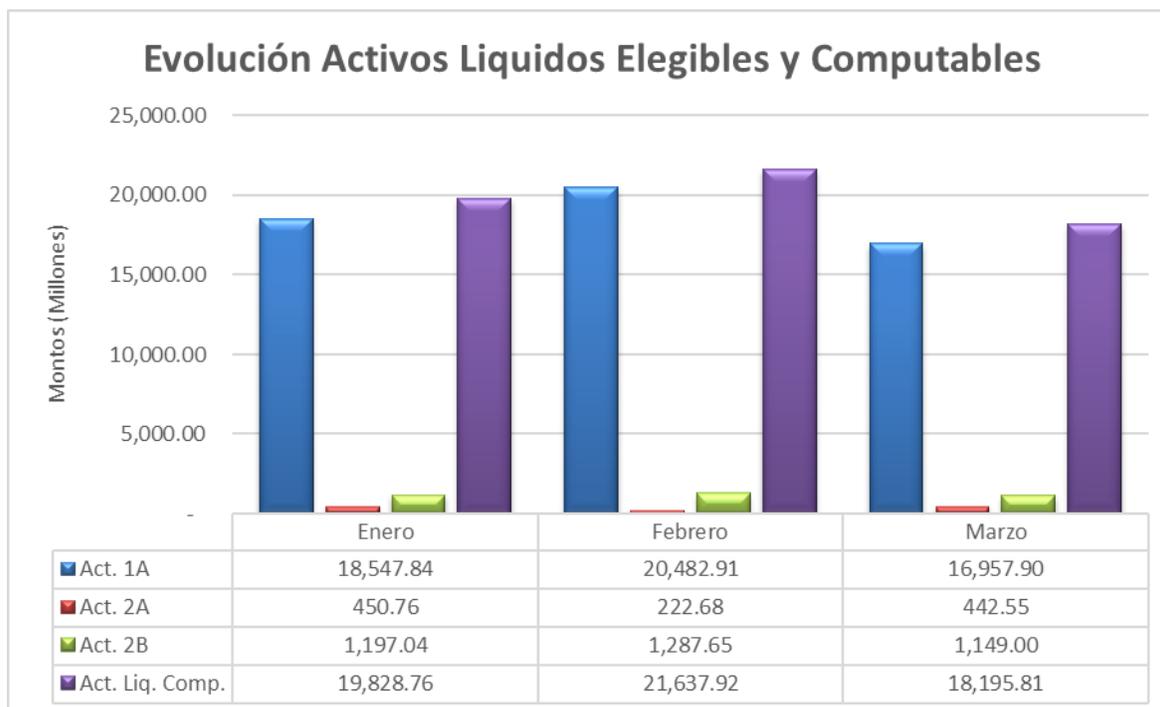
Tabla Principales Componentes del CCL

- 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	18,547.84	450.76	1,197.04	19,828.76
Febrero	20,482.91	222.68	1,287.65	21,637.92
Marzo	16,957.90	442.55	1,149.00	18,195.81

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Enero 23			Febrero 23			Marzo 23		
	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	\$ 46,859	\$ 108,547	43.17%	\$ 58,961	\$ 114,515	51.49%	\$ 59,038	\$ 121,039	48.78%
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 5,412	\$ 37,094	14.59%	\$ 6,137	\$ 38,857	15.79%	\$ 4,132	\$ 33,663	12.27%
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 4,150	\$ 9,606	43.20%	\$ 4,710	\$ 11,135	42.30%	\$ 3,639	\$ 10,562	34.46%
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F. BMONEX	\$ 1,228	\$ 5,293	23.20%	\$ 1,683	\$ 6,633	25.38%	\$ 1,423	\$ 7,334	19.40%
BONOS BANCARIOS J. BMONEX	\$ 242	\$ 2,046	11.84%	\$ 336	\$ 2,361	14.23%	\$ 492	\$ 2,692	18.26%

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

OPERACIONES DERIVADOS				Enero 23
Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-562	-129,310	141,079	11,769
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones OTC	0	-63	29	-34
SWAPS				
CS				-
Total	-562	-129,373	141,108	11,735
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	54	-60	-7
Opciones	-	0	153	153
CS				-
Total	0	54	93	147
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	-2,309	4,177	1,868
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	-1,788	-1,788
Opciones	0	137	220	358
Total	0	-2,172	2,609	437
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO				
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	2	367	38	405
Total	2	367	38	405
Gran Total	-560	-131,124	143,848	12,724

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS			
Delta	Flujos	Valuación	Total
68,757	145,968	-156,127	-10,159
			0
9,791	17	-7,617	-7,600
194,635	-55,284	-88,605	-143,889
-261,966	31,596	119,985	151,581
			0
-19,195	1,105	17,283	18,387
-7,977	123,401	-115,081	8,320
0	0	0	0
			-
31	210	-322	-112
31	210	-322	-112
			-
			-
			-
0	0	0	0
-1,803	-946	20,924	19,977
10,201	-12,633	-151	-12,784
0	-8,122	23,467	15,346
0	41,221	-48,019	-6,799
-	0	-95	-95
8,398	19,520	-3,874	15,646
-	-	-	-
-	0	0	0
452	143,131	-119,276	23,854

OPERACIONES DERIVADOS

Febrero 23

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-527	-149,540	151,767	2,228
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones OTC	0	-76	0	-76
SWAPS				
CS				-
Total	-527	-149,616	151,767	2,152
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	13	-29	-15
Opciones	-	125	-72	53
CS				-
Total	0	138	-101	37
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	1,471	2,791	4,261
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	-3,067	-3,067
Opciones	0	41	1,157	1,198
Total	0	1,512	881	2,393
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO				
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	2	2,733	-2,374	359
Total	2	2,733	-2,374	359
Gran Total	-525	-145,233	150,173	4,941

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
44,413	25,924	-24,962	962
			0
9,791	0	-5,989	-5,989
227,753	-28,627	-80,973	-109,600
-272,044	18,166	87,604	105,770
			0
-16,889	7,401	5,866	13,267
-6,976	22,864	-18,454	4,410
0	0	0	0
			-
31	195	-454	-259
31	195	-454	-259
			-
	-	-	-
-	-	-	-
	-	-	-
0	0	0	0
-5,793	1,081	-72,141	-71,060
15,853	-20,918	98,310	77,393
0	-4,342	57,606	53,264
0	24,130	-80,718	-56,588
-	-21	-667	-688
10,060	-71	2,390	2,319
-	-	-	-
-	0	0	0
3,116	22,988	-16,517	6,471

OPERACIONES DERIVADOS

Marzo 23

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-2,385	83,464	-82,116	1,347
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones OTC	0	-0	-0	-0
SWAPS				
CS				-
Total	-2,385	83,464	-82,116	1,347
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	-12	-50	-62
Opciones	-	0	133	133
CS				-
Total	0	-12	83	70
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	3,725	-2,955	770
Futuros del Euro (Mexder)	0	-2,195	2,144	-50
Opciones	0	0	-524	-524
Total	0	1,530	-1,335	196
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps T IIE	-	-	-	-
IRS T IIE	-	-	-	-
FUT T IIE FONDEO				
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	0	-314	-20	-334
Total	0	-314	-20	-334
Gran Total	-2,385	84,668	-83,389	1,279

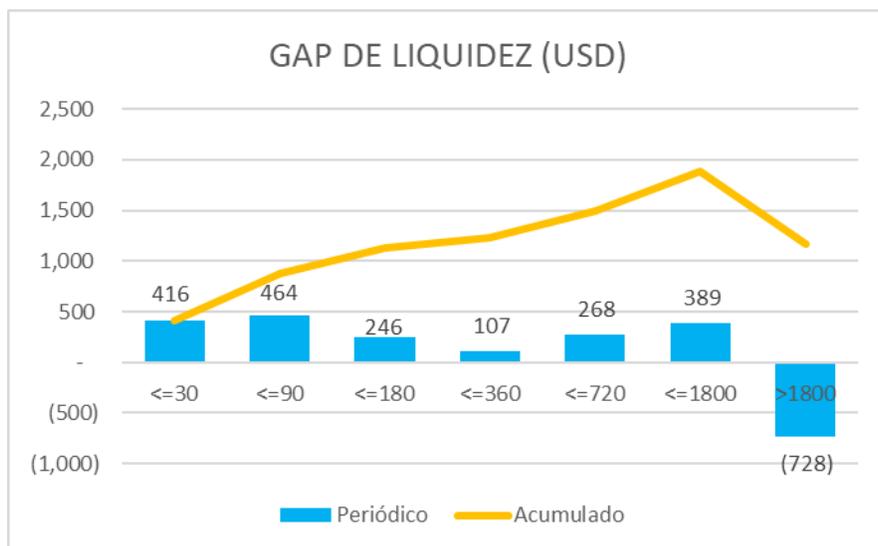
OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
18,210	43,108	17,350	60,459
			0
24,327	-17,876	12,656	-5,219
144,838	-122,134	107,297	-14,837
-181,106	18,677	-31,543	-12,867
			0
-18,392	6,775	3,014	9,789
-12,123	-71,449	108,774	37,324
0	0	0	0
			-
27	386	-356	30
27	386	-356	30
			-
	-	-	-
-	-	-	-
0	0	0	0
-294	-124	101,554	101,430
12,204	14,477	-72,541	-58,063
0	75,841	-96,679	-20,838
0	110,258	-121,816	-11,557
-	-135	311	176
11,909	200,318	-189,171	11,147
-	-	-	-
	0	0	0
-187	129,254	-80,753	48,502

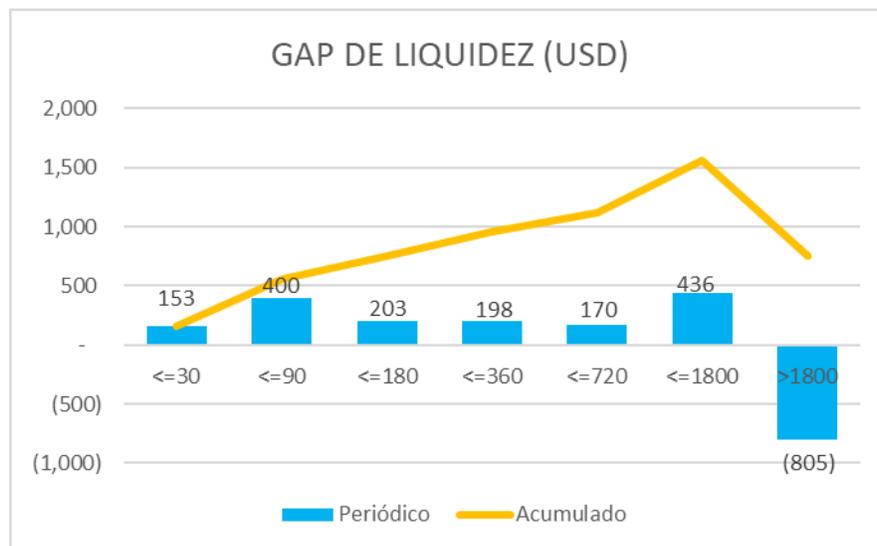
g) El descalce en divisas;

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

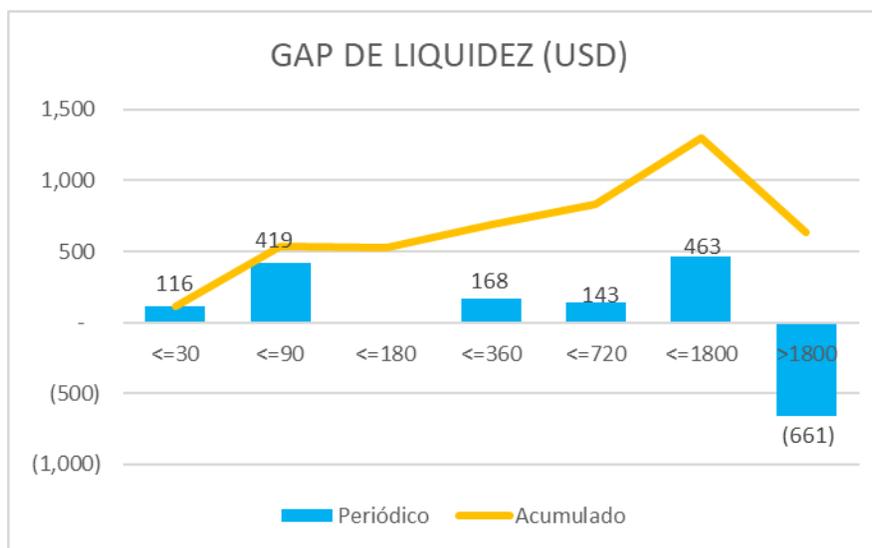
Enero 2023



Febrero 2023



Marzo 2023



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:

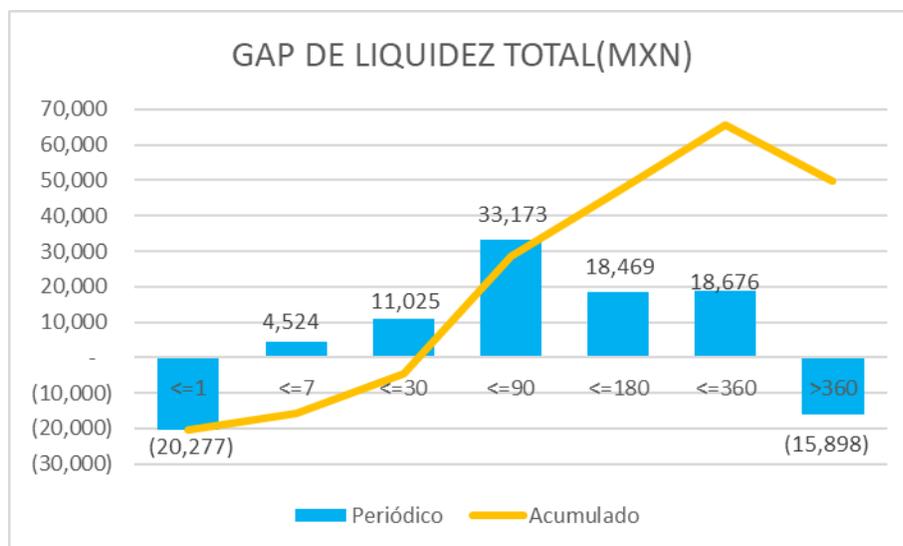
PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO	Enero 23		Febrero 23		Marzo 23	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	11,516	1,358	11,644	1,485	11,051	1,255
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	5,153	236	4,586	357	4,630	329
Emisión Deuda						
Cedes (FBMONEX)	2,015	161	2,909	191	4,132	168
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	819	59	519	99	708	107
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	-	-	-	-	-	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	457	6	497	4	562	4
Préstamos de FIRA	-	-	-	-	-	-
Venta de Reportos (BM)	101,527	373	103,496	601	109,232	655
Total	121,489	2,193	123,652	2,739	130,315	2,518

- 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;

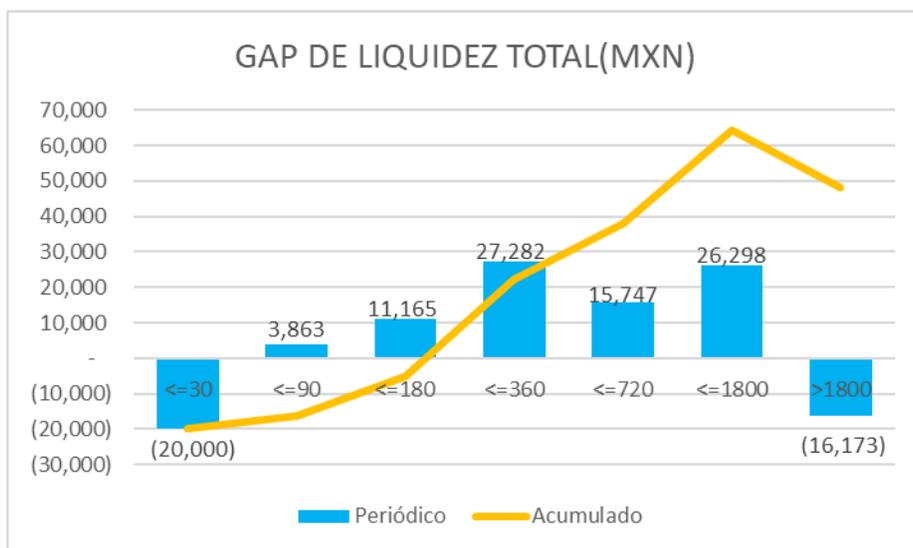
La exposición al riesgo liquidez se presenta en la parte correspondiente al CCL y al GAP de liquidez en divisas y en pesos en esta misma sección. En virtud de la naturaleza del Banco, no se detectaron limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez. Nuestra liquidez 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.

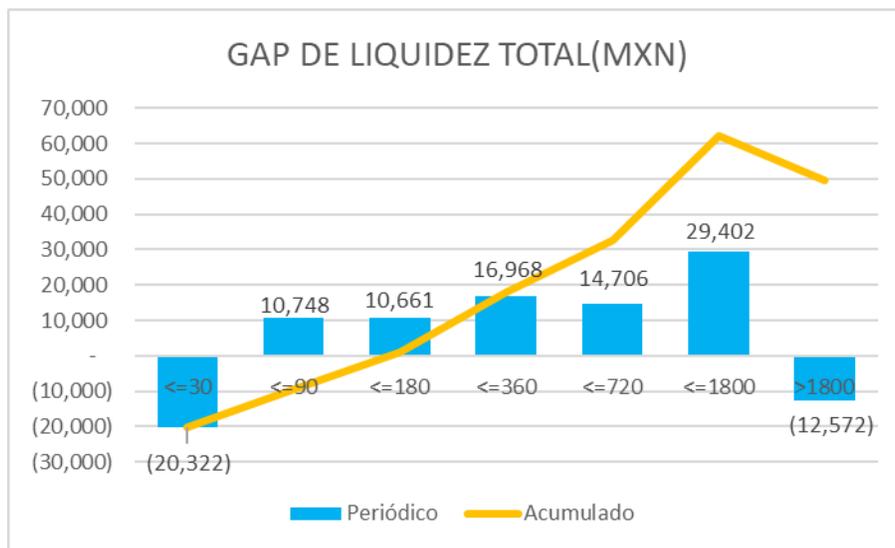
Enero 2023



Febrero 2023



Marzo 2023



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-2023			
Eventos materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	1	0.5%	0.509	100%
Eventos no materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	35	18.0%	0.00	0%
Incidencias en el negocio y fallos en el sistema	152	78.4%	0.00	0%
Clientes, productos y prácticas empresariales	6	3.1%	0.00	0%
Total materializados + no materializados	194	100%	0.509	100%

e. Revelación de la información relacionada con el indicador IN

Apartado I: Requerimiento mínimo de capital por riesgo operacional

Referencia	Descripción	a
1	Componente del Indicador de negocio (CIN)	\$ 890
2	Multiplicador de pérdidas internas (MPI)	\$ 355
3	Requerimiento de capital por riesgo operacional	\$ 890
4	Activos sujetos a Riesgo Operacional	\$ 11,131

Apartado II: Indicador de negocio y subcomponentes

REFERENCIA	IN y sus subcomponentes	a	b	c
		J=3	J=2	J=1
1	Componente de Intereses, Arrendamiento y Dividendos (CIAD)	\$ 725	\$ 547	\$ 415
1a	Ingresos por Intereses	\$ 5,613	\$ 6,418	\$ 12,772
1b	Gastos por Intereses	\$ 3,437	\$ 4,779	\$ 11,528
1c	Activos Productivos	\$ 903	\$ 1,135	\$ 1,485
1d	Ingresos por Dividendos	\$ -	\$ -	\$ -
2	Componente de Servicios (CS)	\$ 146	\$ 283	\$ 176
2a	Comisiones y Tarifas Cobradas	\$ 332	\$ 362	\$ 411
2b	Comisiones y Tarifas Pagadas	\$ 184	\$ 254	\$ 206
2c	Otros Ingresos de la Operación	\$ 105	\$ 488	\$ 117
2d	Otros Gastos de la Operación	\$ 65	\$ 17	\$ 46
3	Componente Financiero (CF)	\$ 1,419	\$ 1,599	\$ 2,111
3a	Resultado por Compraventa	\$ 4,258	\$ 4,797	\$ 6,332
4	Indicador de Negocio (IN)	\$ 2,290	\$ 2,429	\$ 2,701
5	Componente del Indicador de Negocio (CIN)	\$ 275	\$ 291	\$ 324

Apartado III: Pérdidas históricas

Descripción		J=8	J=7	J=6	J=5	J=4	J=3	J=2	J=1	Promedio 8 años
Pérdidas										
1	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 4.08	\$ 1.36	\$ 3.12	\$ 9.35	\$ 112.92	\$ 16.67	\$ 8.34	\$ 33.24	\$ 23.63
2	Número total de pérdidas	12	16	17	17	29	6	33	17	18
3	Monto total de pérdidas excluidas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0
4	Número total de exclusiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 4.08	\$ 1.36	\$ 3.12	\$ 9.35	\$ 112.92	\$ 16.67	\$ 8.34	\$ 33.24	\$ 23.63
Detalles del cálculo del capital por Riesgo Operacional										
11	¿Se utilizan pérdidas para calcular el MPI? (Sí/No)	No								
12	Si en la referencia 11 se respondió "No", ¿La exclusión se debe al incumplimiento de contar con una base de datos de pérdidas que haya sido constituida en cumplimiento con lo establecido en los Anexos 1-D Bis y 12-A de las presentes disposiciones? (Sí/No)	No								

f. 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 k1 es el porcentaje determinado por el área de riesgos y MRp 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 GI0 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 (GI₀), es decir:

donde k₂ es el porcentaje de la garantía de mantenimiento (actualmente k₂ es el 60%, pudiendo este parámetro ser modificado por el Comité de Riesgos.).

$$GMin = k_2 * GI_0$$

c) Determinación de los parámetros (k₁ y k₂)

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 GI₀ es el monto de la garantía inicial, k₁ 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 Dirección de Riesgos. donde k₂ es un parámetro definido por la

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
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) <=1 año	268.77
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) <= 1 año	231.17
Acciones parte del IPC o de Índices de otras bolsas así como las obligaciones subord. con	130.82
Acciones y otros valores cotizados no incluid. en índices principales	105.00
Inmuebles	88.12
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	35.46
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) de 1 a 5 años	12.65
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	7.13
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	6.10
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	0.47
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) <=1 año	0.26
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) de 1 a 5 años	0.17
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) > 5 años	0.16
DEUDA OTROS EMISORES A (ó A2) <=1 año	0.12
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	0.11
DEUDA OTROS EMISORES AA (ó Aa2) de 1 a 5 años	0.10
Total general	886.59

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 2023. (ver página 61)

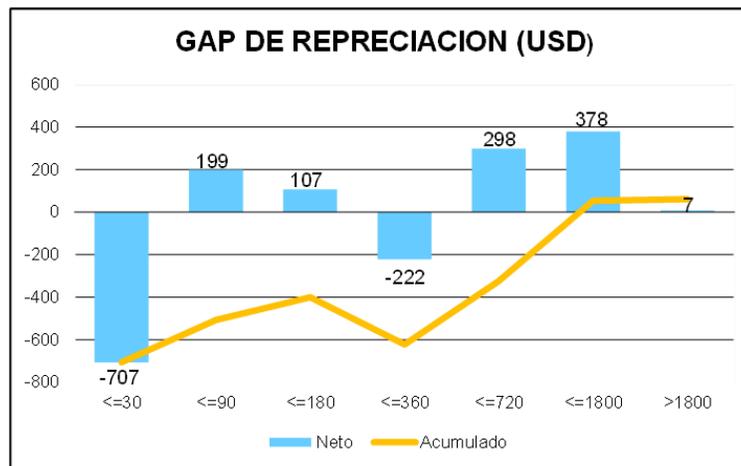
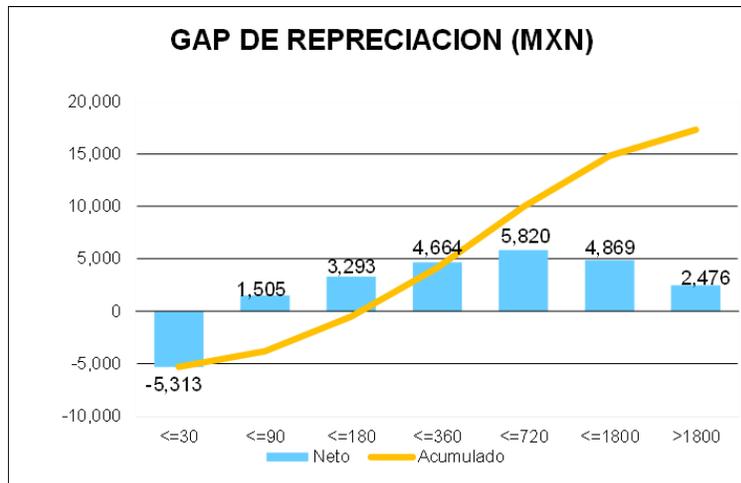
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito 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
Barclays Bank (Operaciones	-	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
Monex Canada	-	0.25
Monex Europe Limited	-	0.25
Monex Europe S.A.	-	0.25
Monex Europe Market	-	0.25
Natixis	-	0.25
Morgan Stanley CB	-	0.20
Nomura Bank	-	0.20
Total	39.50	29.55

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 depreciación, 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	110,183	110,003	18,725	9,717	7,678	7,301	6,413	6,060	5,804	3,576	2,202	1,674	1,259	1,131	1,131
Tasa Activa Pond		11.4	12.8	11.8	11.7	11.5	11.4	11.4	11.1	10.3	10.2	10.4	10.5	10.6	10.6
Tasa Activa Mdo		11.5	11.5	11.6	11.6	11.7	11.5	10.9	9.1	7.6	7.5	7.8	8.6	9.2	11.0
CtC Activos	-	0.3	16.7	1.4	0.2	-	3.5	-	1.1	6.6	73.6	57.5	37.0	23.5	24.9
Pasivos Tasa Fija	32,461	32,461	14,745	11,002	8,091	6,172	6,066	6,057	6,056	6,056	6,056	6,056	234	-	-
Tasa Pasiva Pond		8.0	7.5	6.4	3.5	1.8	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	6.2	-	-
Tasa Pasiva Mdo		11.5	11.5	11.5	11.5	11.5	11.5	11.5	11.4	11.3	11.3	11.3	8.4	-	-
CtC Pasivos		3.1	39.3	40.7	46.0	140.2	136.0	132.1	481.2	444.9	413.9	384.3	2.1	-	-
Gap (A - P)		77,541	3,980	-	1,285	-	413	1,129	347	3	-	252	-	2,480	-
CtC del Periodo		3	56	42	46	137	135	139	555	502	451	408	27	20	-
CtC Acumulado		3	59	101	147	284	419	558	1,112	1,615	2,066	2,473	2,501	2,520	2,515

OPERACIONES EN USD

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	1,964	1,964	811	381	372	303	197	192	165	65	16	4	-	-	-
Tasa Activa Pond		5.0	7.2	7.4	7.4	7.2	7.0	7.0	6.8	6.2	8.3	8.7	6.9	-	-
Tasa Activa Mdo		4.8	4.8	5.2	5.4	5.2	5.0	4.7	3.8	3.2	3.1	3.0	3.1	-	-
CtC Activos		-	1.2	0.7	0.6	1.2	0.9	1.0	3.0	1.3	0.4	0.1	-	-	-
Pasivos Tasa Fija	2,014	2,014	1,823	1,509	1,493	1,492	1,491	1,491	1,491	1,491	1,491	1,491	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-	-
CtC Pasivos		0	6	6	6	17	17	17	65	63	61	59	-	-	-
Gap (A - P)	-	50	-	1,013	-	1,128	-	1,121	-	1,190	-	1,294	-	1,299	-
CtC del Periodo		0.2	6.8	6.5	6.4	18.5	18.0	17.9	68.0	64.3	61.5	59.4	-	-	-
CtC Acumulado		0.2	7.0	13.5	19.9	38.4	56.3	74.2	142.2	206.6	268.1	327.4	327.4	327.4	327.4

GLOBAL

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	145,722	145,542	33,391	16,604	14,405	12,777	9,974	9,542	8,784	4,746	2,493	1,740	1,259	1,131	1,131
CtC Activos	-	0	39	14	10	18	16	25	128	82	44	25	25	20	-
Pasivos	68,897	68,896	47,733	38,302	35,096	33,172	33,048	33,039	33,034	33,034	33,034	33,034	234	-	-
CtC Pasivos		6.8	139.7	146.7	151.5	452.5	444.4	437.0	1,657.3	1,584.9	1,519.7	1,457.2	2.1	-	-
CtC del Periodo		6.6	178.5	160.3	162.0	470.6	460.3	462.1	1,785.7	1,666.4	1,563.8	1,481.8	27.0	20.0	-
CtC Acumulado		6.6	185.1	345.4	507.3	977.9	1,438.2	1,900.4	3,686.1	5,352.4	6,916.2	8,398.0	8,425.0	8,445.0	8,439.0

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	110,003	16,850	8,002	7,440	6,705	6,240	5,934	4,531	2,838	1,927	1,401	1,165	1,131	1,131
Pasivos Tasa Fija Pond	26,639	6,436	3,910	1,262	287	239	234	234	234	234	234	85	-	-
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	-	6.1 -	26.9 -	12.8 -	11.6 -	29.7 -	25.2 -	22.0 -	59.4 -	29.1 -	15.4 -	8.5 -	9.2 -	5.5 -
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	6.1 -	33.0 -	45.8 -	57.3 -	87.0 -	112.3 -	134.3 -	193.7 -	222.8 -	238.3 -	246.8 -	255.9 -	261.4 -
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.5	10.3	6.3	2.0	1.3	1.0	0.9	3.1	2.4	1.9	1.4	0.7	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.5	11.7	18.0	20.0	21.2	22.2	23.1	26.1	28.5	30.4	31.8	32.5	32.5
Δ CtC Total Esc1	-	4.6 -	16.6 -	6.6 -	9.6 -	28.4 -	24.3 -	21.2 -	56.3 -	26.7 -	13.6 -	7.1 -	8.5 -	5.5
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	4.6 -	21.2 -	27.8 -	37.4 -	65.8 -	90.1 -	111.2 -	167.6 -	194.3 -	207.9 -	214.9 -	223.4 -	228.9 -

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	1,964.0	640.0	374.0	348.0	244.0	195.0	186.0	107.0	49.0	9.0	1.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	523.0	117.0	4.0	1.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9	0.9	0.9	0.8	0.8	0.7	0.7	0.6	0.4
Δ CtC Activos Esc1	-	0.1 -	0.5 -	0.3 -	0.3 -	0.6 -	0.4 -	0.4 -	0.9 -	0.4 -	0.1 -	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	0.1 -	0.6 -	0.9 -	1.2 -	1.7 -	2.2 -	2.6 -	3.5 -	3.8 -	3.9 -	3.9 -	3.9 -	3.9
Δ CtC Pasivos Esc1	-	0.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Δ CtC Total Esc1	-	-	0.4 -	0.3 -	0.3 -	0.6 -	0.4 -	0.4 -	0.9 -	0.4 -	0.1 -	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	-	0.5 -	0.8 -	1.0 -	1.6 -	2.1 -	2.5 -	3.4 -	3.7 -	3.8 -	3.8 -	3.8 -	3.8

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	145,541	28,426	14,763	13,732	11,120	9,762	9,305	6,472	3,718	2,085	1,423	1,165	1,131	1,131
Pasivos Tasa Fija Pond	36,096	8,559	3,984	1,288	294	243	236	234	234	234	234	85	-	-
Δ CtC Activos Esc1	-	7 -	36 -	18 -	17 -	40 -	33 -	29 -	76 -	36 -	17 -	9 -	9 -	6
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	7 -	43 -	62 -	78 -	118 -	152 -	181 -	257 -	292 -	309 -	318 -	327 -	332 -
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.7	12.0	6.3	2.0	1.3	1.0	0.9	3.1	2.4	1.9	1.4	0.7	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.7	13.7	20.0	22.0	23.3	24.3	25.1	28.2	30.6	32.5	33.9	34.6	34.6
Δ CtC Total Esc1	-	5.4 -	24.2 -	12.0 -	14.7 -	38.9 -	32.3 -	28.5 -	72.5 -	33.3 -	14.6 -	7.2 -	8.5 -	5.5
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	5.4 -	29.5 -	41.6 -	56.2 -	95.1 -	127.4 -	155.9 -	228.4 -	261.8 -	276.4 -	283.6 -	292.1 -	297.6 -

Con variaciones de tasas a la baja

-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	110,003.0	16,850.0	8,002.0	7,440.0	6,705.0	6,240.0	5,934.0	4,531.0	2,838.0	1,927.0	1,401.0	1,165.0	1,131.0	1,131.0	
Pasivos Tasa Fija Pond	26,639.0	6,436.0	3,910.0	1,262.0	287.0	239.0	234.0	234.0	234.0	234.0	234.0	85.0	-	-	
Δ FRAESC1	-	2.0	- 2.0	- 2.0	- 1.9	- 1.9	- 1.8	- 1.7	- 1.7	- 1.4	- 1.2	- 1.0	- 0.8	- 0.4	- 0.1
Δ CtC Activos Esc1	6.1	26.9	12.9	11.6	30.0	25.7	22.6	61.6	31.1	16.9	9.5	10.5	6.4	- 1.5	
Δ CtC Acum Activos Esc1	6.1	33.0	45.8	57.5	87.5	113.2	135.8	197.4	228.5	245.4	254.9	265.4	271.8	270.3	
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.5	- 10.3	- 6.3	- 2.0	- 1.3	- 1.0	- 0.9	- 3.2	- 2.6	- 2.0	- 1.6	- 0.8	-	
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.5	- 11.7	- 18.0	- 20.0	- 21.3	- 22.3	- 23.2	- 26.3	- 28.9	- 30.9	- 32.5	- 33.3	- 33.3	
Δ CtC Total Esc1	4.6	16.6	6.6	9.7	28.7	24.7	21.8	58.4	28.5	14.9	7.9	9.7	6.4	- 1.5	
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	4.6	21.2	27.8	37.5	66.2	90.9	112.7	171.0	199.6	214.4	222.4	232.1	238.5	237.0	

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	1,964.0	640.0	374.0	348.0	244.0	195.0	186.0	107.0	49.0	9.0	1.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	523.0	117.0	4.0	1.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRAESC1	-	1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 0.9	- 0.9	- 0.9	- 0.8	- 0.8	- 0.7	- 0.6	- 0.5
Δ CtC Activos Esc1	0.1	0.5	0.3	0.3	0.6	0.4	0.4	0.9	0.4	0.1	-	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	0.1	0.6	0.9	1.2	1.7	2.2	2.6	3.5	3.9	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0
Δ CtC Pasivos Esc1	-	- 0.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1
Δ CtC Total Esc1	-	0.4	0.3	0.3	0.6	0.4	0.4	0.9	0.4	0.1	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	0.5	0.8	1.0	1.6	2.1	2.5	3.4	3.8	3.8	3.8	3.8	3.8	3.8

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	145,541.0	28,426.0	14,763.0	13,732.0	11,120.0	9,762.0	9,305.0	6,472.0	3,718.0	2,085.0	1,423.0	1,165.0	1,131.0	1,131.0
Pasivos Tasa Fija Pond	36,096.0	8,559.0	3,984.0	1,288.0	294.0	243.0	236.0	234.0	234.0	234.0	234.0	85.0	-	-
Δ CtC Activos Esc1	7.1	36.2	18.4	16.7	40.5	33.8	30.1	78.0	37.9	18.0	9.7	10.5	6.4	- 1.5
Δ CtC Acum Activos Esc1	7.1	43.3	61.7	78.4	118.9	152.7	182.8	260.9	298.8	316.9	326.5	337.0	343.4	341.9
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.7	- 12.0	- 6.3	- 2.0	- 1.3	- 1.0	- 0.9	- 3.2	- 2.6	- 2.0	- 1.6	- 0.8	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.7	- 13.7	- 20.1	- 22.0	- 23.3	- 24.3	- 25.2	- 28.4	- 31.0	- 33.0	- 34.6	- 35.4	- 35.4
Δ CtC Total Esc1	5.4	24.2	12.1	14.7	39.2	32.8	29.2	74.9	35.4	16.0	8.1	9.7	6.4	- 1.5
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	5.4	29.5	41.6	56.3	95.5	128.4	157.6	232.5	267.9	283.8	291.9	301.6	308.0	306.6

K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento

a) Integración de las principales fuentes de apalancamiento al cierre de marzo.

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)	251,484
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	251,484
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)	2,911
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	1,907
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	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	- 2,600
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)	2,218
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	5,563
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	30
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)	5,594
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	11,276
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	259,295
Coeficiente de apalancamiento		
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	4.35

b) Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	434,833
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	- 175,568
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[2]	30
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	-
7	Otros ajustes	
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	259,295

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

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	434,833
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-177,786
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-5,563
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-
5	Exposiciones dentro del Balance	251,484

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 4.35%, considerando un capital neto de \$11,276 y exposiciones totales de \$259,295.

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

CONCEPTO/TRIMESTRE	dic-22	mar-23	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	10,965	11,276	2.84%
Activos Ajustados 2/	245,179	259,295	5.76%
Razón de Apalancamiento 3/	4.47%	4.35%	-2.8%

L. Administración del Riesgo de Crédito.

Información Cuantitativa

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

	MARZO 2023		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL PERIODO
	SALDO	RESERVAS	
COMERCIAL	28,886	558	29,275
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	329	2	339
Entidades Financieras	3,256	54	3,237
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	7,110	344	7,732
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	18,191	158	17,967
HIPOTECARIA	117	8	139
CONSUMO	-	-	-
RESERVAS ADICIONALES GENÉRICAS	-	500	-
TOTAL	29,003	1,066	29,414

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
Etapa 1	15,570	12,707	28,277
Revolvente	5,282	4,524	9,806
Simple	9,471	8,183	17,654
Factoraje	727	-	727
Mejoras a la vivienda	90	-	90
Etapa 2	59	150	209
Revolvente	10	13	23
Simple	49	137	186
Factoraje	-	-	-
Mejoras a la vivienda	-	-	-
Etapa 3	407	110	517
Revolvente	46	-	46
Simple	334	110	444
Factoraje	-	-	-
Mejoras a la vivienda	27	-	27
Total general	\$ 16,036	\$ 12,967	\$ 29,003

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

- Conciliación en los cambios de saldos de créditos en etapa 3

Saldo trimestre anterior		457
Entradas		264
Renovaciones o Reestructuras		94
Normal		170
Salidas		188
Traspaso a etapa 2	-	-
Traspaso a etapa 1	-	16
pagos	-	60
quitas o castigos	-	112
Otro	-	-
Diferencial cambiario		16
Saldo trimestre actual		517

- Conciliación en los cambios de reservas preventivas para créditos en etapa 3

Saldo inicial		269
Castigos	-	112
Incrementos o decrementos		164
Traspasos de etapa 1 o 2 a etapa 3		123
Traspasos de etapa 3 a etapa 2 o 1	-	3
Otros (deterioro, ajuste riesgo crédito, liquidaciones)		50
Efecto cambiario	-	6
Saldo cierre		321
*Recuperaciones de créditos castigados en el 1er trimestre 2023		9

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

	1T 2022		2T 2022		3T 2022		4T 2022		1T 2023	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Servicios	2,076	8%	2,204	8%	3,020	10%	3,838	13%	4,553	16%
Financiero	3,114	12%	3,110	11%	3,261	11%	3,265	11%	3,256	11%
Comercio	1,570	6%	1,598	6%	2,025	7%	2,614	9%	2,877	10%
Gobierno	2,069	8%	2,620	9%	2,470	8%	2,910	10%	2,799	10%
Manufactura.Otros	2,009	8%	2,158	8%	2,216	8%	1,955	6%	1,859	6%
Inmobiliario Industrial	2,256	9%	2,600	9%	2,588	9%	3,036	10%	1,846	6%
Otros	1,351	5%	1,676	6%	1,652	6%	1,565	5%	1,626	6%
Automotriz	1,427	5%	1,719	6%	1,737	6%	1,694	6%	1,444	5%
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,585	6%	1,544	6%	1,534	5%	1,464	5%	1,315	5%
Transporte y Telecomunicaciones	767	3%	817	3%	758	3%	1,155	4%	1,163	4%
RESTO DE LA CARTERA	8,236	31%	7,981	28%	7,810	27%	6,933	23%	6,265	22%
	26,461	100%	28,028	100%	29,071	100%	30,428	100%	29,003	100%

	1T 2022		2T 2022		3T 2022		4T 2022		1T 2023	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Servicios	2,076	8%	2,204	8%	3,020	10%	3,838	13%	4,553	16%
de la que: GRUPO 1	862	42%	817	37%	479	16%	480	12%	469	10%
GRUPO 2	269	13%	265	12%	302	10%	293	8%	451	10%
GRUPO 3	172	8%	168	8%	257	9%	281	7%	281	6%
Financiero	3,114	12%	3,110	11%	3,261	11%	3,265	11%	3,256	11%
de la que: GRUPO 1	737	24%	746	24%	797	24%	773	24%	714	22%
GRUPO 2	502	16%	502	16%	503	15%	674	21%	566	17%
GRUPO 3	263	8%	365	12%	302	9%	503	15%	504	15%
Comercio	1,570	6%	1,598	6%	2,025	7%	2,614	9%	2,877	10%
de la que: GRUPO 1	294	19%	280	18%	267	13%	329	13%	389	14%
GRUPO 2	197	13%	164	10%	177	9%	279	11%	358	12%
GRUPO 3	50	3%	70	4%	129	6%	195	7%	271	9%
Gobierno	2,069	8%	2,620	9%	2,470	8%	2,910	10%	2,799	10%
de la que: GRUPO 1	971	47%	1,142	44%	997	40%	1,194	41%	1,002	36%
GRUPO 2	597	29%	966	37%	961	39%	966	33%	949	34%
GRUPO 3	497	24%	503	19%	503	20%	703	24%	791	28%
Manufactura.Otros	2,009	8%	2,158	8%	2,216	8%	1,955	6%	1,859	6%
de la que: GRUPO 1	299	15%	310	14%	303	14%	293	15%	271	15%
GRUPO 2	293	15%	302	14%	302	14%	236	12%	218	12%
GRUPO 3	240	12%	243	11%	243	11%	197	10%	127	7%
RESTO DE LA CARTERA	15,623	59%	16,338	58%	16,079	55%	15,847	52%	13,659	47%
TOTAL	26,461	100%	28,028	100%	29,071	100%	30,428	100%	29,003	100%

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 2022		2T 2022		3T 2022		4T 2022		1T 2023	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	12,309	47%	13,418	48%	14,678	50%	15,225	50%	15,285	53%
NUEVO LEÓN	4,450	17%	4,666	17%	4,662	16%	4,753	16%	3,500	12%
JALISCO	1,433	5%	1,447	5%	1,516	5%	1,590	5%	1,502	5%
ESTADO DE MÉXICO	631	2%	749	3%	824	3%	963	3%	1,006	3%
EXTRANJERO	939	4%	1,056	4%	675	2%	980	3%	829	3%
BAJA CALIFORNIA	686	3%	828	3%	676	2%	823	3%	788	3%
GUANAJUATO	567	2%	834	3%	872	3%	1,019	3%	772	3%
PUEBLA	958	4%	943	3%	929	3%	867	3%	767	3%
SONORA	404	2%	338	1%	583	2%	620	2%	599	2%
SINALOA	873	3%	856	3%	904	3%	582	2%	578	2%
RESTO DE LA CARTERA	3,211	12%	2,894	10%	2,752	9%	3,006	10%	3,377	12%
	26,461	100%	28,028	100%	29,071	100%	30,428	100%	29,003	100%

	1T 2022		2T 2022		3T 2022		4T 2022		1T 2023	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	12,309	47%	13,418	48%	14,678	50%	15,225	50%	15,285	53%
de la que:										
GRUPO 1	971	8%	1,142	9%	997	7%	1,194	8%	1,002	7%
GRUPO 2	760	6%	966	7%	961	7%	966	6%	949	6%
GRUPO 3	737	6%	746	6%	797	5%	773	5%	791	5%
NUEVO LEÓN	4,450	17%	4,666	17%	4,662	16%	4,753	16%	3,500	12%
de la que:										
GRUPO 1	554	12%	556	12%	553	12%	539	11%	563	16%
GRUPO 2	502	11%	502	11%	544	12%	515	11%	504	14%
GRUPO 3	364	8%	497	11%	503	11%	503	11%	227	6%
JALISCO	1,433	5%	1,447	5%	1,516	5%	1,590	5%	1,502	5%
de la que:										
GRUPO 1	353	25%	349	24%	344	23%	349	22%	314	21%
GRUPO 2	161	11%	169	12%	170	11%	212	13%	221	15%
GRUPO 3	83	6%	153	11%	146	10%	138	9%	130	9%
ESTADO DE MÉXICO	631	2%	749	3%	824	3%	963	3%	1,006	3%
de la que:										
GRUPO 1	142	22%	113	15%	94	11%	233	24%	220	22%
GRUPO 2	103	16%	98	13%	70	9%	70	7%	70	7%
GRUPO 3	44	7%	70	9%	58	7%	47	5%	50.3	5%
EXTRANJERO	939	4%	1,056	4%	675	2%	980	3%	829	3%
de la que:										
GRUPO 1	364	39%	468	44%	190	28%	517	53%	419	51%
GRUPO 2	223	24%	226	21%	188	28%	184	19%	155	19%
GRUPO 3	167	18%	163	15%	163	24%	136	14%	137	17%
RESTO DE LA CARTERA	6,699	25%	6,693	24%	6,716	23%	6,917	23%	6,880	24%
TOTAL	26,461	100%	28,028	100%	29,071	100%	30,428	100%	29,003	100%

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	934	29	963
Menor 1 año	8,431	25	8,456
Es >= 1 año y <2 años	3,417	63	3,480
Es >=2 años y <3 años	2,393	-	2,393
Es >=3 años y <4 años	3,405	-	3,405
Es >=4 años y <5 años	4,955	-	4,955
Es >=5 años	5,351	-	5,351
Total general	\$ 28,886	\$ 117	\$ 29,003

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

i. Los créditos separados entre vigentes, emproblemados y vencidos y los créditos separando por etapa de riesgo de crédito, así como los días naturales que los créditos permanecen en etapa 3

Sector	Cartera Vigente	Etapa 3	No. Días Vencido
Servicios	4,528	25	355
Financiero	3,212	44	365
Comercio	2,861	16	1,250
Gobierno	2,799	-	-
Inmobiliario Industrial	1,846	-	-
Manufactura.Otros	1,794	65	1,125
Otros	1,458	168	215
Automotriz	1,387	56	194
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,274	41	313
Transporte y Telecomunicaciones	1,155	7	712
Resto de la cartera	6,172	95	1,279
Total general	\$ 28,486	\$ 517	

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

1T 2023

	Servicios		Financiero		Comercio		Gobierno		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%		
A1	13	24.9%	5	9.6%	11	28.8%	14	100.0%	6	10.0%	49	14.3%	-	99
A2	11	21.1%	1	1.6%	3	6.7%	0	0.0%	4	5.9%	32	9.4%	-	51
B1	4	8.4%	0	0.0%	1	1.7%	0	0.0%	0	0.3%	1	0.3%	-	6
B2	4	7.2%	0	0.0%	1	2.8%	0	0.0%	0	0.3%	4	1.1%	-	9
B3	0	0.7%	24	43.6%	4	11.4%	0	0.0%	1	2.4%	8	2.4%	-	38
C1	1	1.2%	0	0.0%	1	2.1%	0	0.0%	1	2.2%	11	3.2%	-	14
C2	1	1.0%	0	0.0%	0	0.6%	0	0.0%	0	0.4%	2	0.7%	-	3
D	3	4.8%	0	0.0%	2	5.1%	0	0.0%	14	22.1%	4	1.0%	-	22
E	16	30.8%	25	45.3%	16	40.8%	0	0.0%	35	56.4%	232	67.5%	-	324
TOTALES	53	100%	54	100%	39	100%	14	100%	61	100%	344	100%	500	1,066

4T 2022

	Servicios		Financiero		Comercio		Gobierno		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%		
A1	9	18.7%	6	9.0%	10	26.9%	15	100.0%	6	8.6%	63	15.2%	-	108
A2	12	25.0%	2	3.5%	2	6.4%	0	0.0%	5	8.0%	42	10.1%	-	64
B1	9	18.0%	0	0.0%	1	2.3%	0	0.0%	0	0.5%	1	0.3%	-	11
B2	5	11.0%	0	0.0%	2	5.5%	0	0.0%	0	0.1%	4	0.9%	-	11
B3	2	3.5%	36	53.8%	2	6.0%	0	0.0%	3	4.2%	1	0.3%	-	44
C1	0	1.0%	0	0.0%	1	1.6%	0	0.0%	0	0.3%	5	1.1%	-	6
C2	0	0.6%	0	0.0%	1	1.8%	0	0.0%	0	0.4%	1	0.3%	-	3
D	4	9.3%	18	27.1%	7	17.7%	0	0.0%	23	35.2%	69	16.8%	-	121
E	6	13.0%	4	6.6%	12	31.8%	0	0.0%	28	42.8%	226	54.9%	-	277
TOTALES	48	100%	66	100%	38	100%	15	100%	65	100%	412	100%	500	1,144

1T 2022

	Servicios		Financiero		Comercio		Gobierno		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%		
A1	6	19.0%	5	9.4%	5	10.3%	10	100.0%	6	10.3%	56	21.0%	-	88
A2	6	19.1%	2	3.8%	4	9.1%	0	0.0%	2	2.4%	29	10.9%	-	43
B1	5	16.5%	23	45.3%	1	1.6%	0	0.0%	0	0.4%	5	1.7%	-	33
B2	0	0.8%	0	0.0%	1	2.2%	0	0.0%	7	10.7%	12	4.4%	-	20
B3	1	3.3%	0	0.0%	2	3.4%	0	0.0%	1	1.7%	7	2.8%	-	11
C1	0	1.7%	0	0.0%	1	1.2%	0	0.0%	3	4.2%	11	4.2%	-	15
C2	0	0.8%	0	0.0%	1	1.5%	0	0.0%	0	0.7%	0	0.1%	-	2
D	2	5.4%	21	41.5%	5	11.0%	0	0.0%	22	35.2%	58	21.6%	-	108
E	10	33.4%	0	0.0%	29	59.7%	0	0.0%	22	34.3%	89	33.4%	-	149
TOTALES	29	100%	50	100%	48	100%	10	100%	63	100%	268	100%	500	969

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

1T 2023

	Servicios	Financiero	Comercio	Gobierno	Manufactura. Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	48	66	38	15	65	412	-	644
(+) Incrementos	15	3	9	1	11	85	-	125
(-) Disminuciones	10	15	9	1	15	41	-	91
(-) Castigos	0	0	0	0	0	112	-	112
Saldo Final	53	54	39	14	61	344	500	1,066

4T 2022

	Servicios	Financiero	Comercio	Gobierno	Manufactura. Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	39	74	43	12	74	332	-	573
(+) Incrementos	26	7	12	2	5	180	-	232
(-) Disminuciones	6	14	9	0	11	87	-	127
(-) Castigos	11	0	7	0	3	13	-	34
Saldo Final	48	66	38	15	65	412	500	1,144

1T 2022

	Servicios	Financiero	Comercio	Gobierno	Manufactura. Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	41	54	47	11	76	257	-	486
(+) Incrementos	7	24	15	0	15	111	-	172
(-) Disminuciones	18	28	10	0	13	53	-	121
(-) Castigos	1	0	4	0	16	48	-	69
Saldo Final	29	50	48	10	63	268	500	969

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.

Estados	COMERCIAL		MEJORAVIT	
	Etapas	Reservas	Etapas	Reservas
CIUDAD DE MEXICO		103	62	2
NUEVO LEON		11	11	2
JALISCO		6	4	2
ESTADO DE MEXICO		36	18	4
EXTRANJERO		-	-	-
GUANAJUATO		22	22	1
PUEBLA		23	15	1
BAJA CALIFORNIA NORTE		-	-	2
SONORA		-	-	1
SINALOA		10	10	0
Resto de la cartera		277	171	13
Total general	\$	490	\$	28
				8

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

	METODOLOGÍA ESTÁNDAR	METODOLOGÍA INTERNA	
		BÁSICO	AVANZADO
COMERCIAL	28,886	-	-
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	329	-	-
Entidades Financieras	3,256	-	-
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	7,110	-	-
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	18,191	-	-
HIPOTECARIA	117	-	-
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	29,003	-	-

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.

	GARANTIAS REALES FINANCIERAS	GARANTIAS REALES NO FINANCIERAS	GARANTIAS PERSONALES	GARANTIAS GUBERNAMENTALES	SUBCUENTA DE VIVIENDA	CARTERA CUBIERTA	TOTAL CARTERA
COMERCIAL	814	9,553	9,076	3,536	-	22,979	28,886
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	109	220	-	-	329	329
Entidades Financieras	500	1,145	1,421	53	-	3,119	3,256
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	224	3,117	1,148	1,925	-	6,414	7,110
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	90	5,183	6,287	1,558	-	13,117	18,191
HIPOTECARIA	-	-	-	-	117	117	117
CONSUMO	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	814	9,553	9,076	3,536	117	23,096	29,003

- Garantías**Garantías financieras:**

Se consideran garantías Financieras:

1. Dinero en efectivo o valores y medios de pago con vencimiento menor a 7 días a favor de la Institución, cuando el deudor constituya un depósito de dinero en la propia Institución y le otorgue un mandato irrevocable para aplicar los recursos respectivos al pago de los créditos, o bien, cuando se trate de títulos de crédito negociables de inmediata realización y amplia circulación cuyo valor cubra con suficiencia el monto garantizado y, que en caso de incumplimiento, se encuentren disponibles sin restricción legal alguna para la Institución y de los cuales el deudor o cualquier otra persona distinta a la Institución no pueda disponer mientras subsista la obligación.
2. Depósitos, valores y créditos a cargo del Banco de México.
3. Valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal.
4. Valores, títulos y documentos, a cargo del IPAB, así como las obligaciones garantizadas por este Instituto.
5. Instrumentos de deuda emitidos por Estados soberanos o por sus bancos centrales que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de la CUB.
6. Instrumentos de deuda emitidos por Instituciones, casas de bolsa y otras entidades que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3.
7. Instrumentos de deuda de corto plazo que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3
8. Instrumentos de deuda emitidos por Instituciones que carezcan de una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, siempre y cuando cumplan con la totalidad de los siguientes puntos:
 - I) Los instrumentos coticen en un mercado reconocido conforme a las disposiciones aplicables y estén clasificados como deuda preferente.
 - II) Todas las emisiones calificadas de la misma prelación realizadas por la Institución emisora gocen de una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida de al menos grado de riesgo 3.
 - III) La Institución que mantiene los valores como garantías reales no posea información que indique que a la emisión le corresponde una calificación inferior al grado de riesgo 3.
9. Títulos accionarios que formen parte del Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores o de Índices principales de otras bolsas, así como las obligaciones subordinadas convertibles en tales títulos.
10. Inversiones en sociedades de inversión que coticen diariamente y cuyos activos objeto de inversión se limiten a los instrumentos señalados en los numerales anteriores.
11. Títulos accionarios y obligaciones subordinadas convertibles en tales títulos que se coticen en la Bolsa Mexicana de Valores o en otras Bolsas reconocidas.

Garantías No Financieras:

- I) Inmuebles comerciales o residenciales: que cumplan con los requisitos siguientes:
 - I) Que el valor de la garantía no dependa de la situación económica del acreditado, incluyendo aquellos bienes otorgados en arrendamiento respecto de los cuales no exista opción de compra al término de la vigencia del contrato.

II) Que la garantía sea considerada en un monto que no exceda al valor razonable corriente al que podría venderse la propiedad mediante contrato privado entre un vendedor y un comprador.

Los bienes inmuebles deberán:

- a. Ser jurídicamente exigibles y estar debidamente constituidas.
- b. Estar inscritos en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio de que se trate.
- c. Contar con acuerdos o cláusulas que documenten las garantías y que permitan a la Institución su ejecución.
- d. Los avalúos deberán actualizarse cada 4 años o antes, en función al nivel de riesgo que se perciba de los acreditados correspondientes.

II) Bienes muebles u otras garantías: previstas en el Artículo 32 A del Reglamento del Registro Público de Comercio, inscritas en el Registro Único de Garantías Mobiliarias al que se refiere el Código de Comercio o depositados en almacenes generales de depósito, incluyendo aquellos bienes otorgados en arrendamiento, respecto de los cuales no exista opción de compra al término de la vigencia del contrato. La garantía deberá considerarse en un monto que no exceda al valor razonable corriente, al que podría venderse el bien mediante contrato privado entre un vendedor y un comprador.

III) Derechos de cobro y fiduciarios: entendidos como tales a los títulos valores cuya liquidación deberá realizarse mediante los flujos derivados de los activos subyacentes, respecto de los cuales la Institución deberá contar con la propiedad y disposición de los flujos de efectivo derivados de los derechos de cobro, en cualquier circunstancia previsible.

Se incluyen dentro de este concepto las deudas autoliquidables procedentes de la venta de bienes o servicios vinculada a operaciones comerciales, así como los importes de cualquier naturaleza adeudados por compradores, proveedores, la Administración Pública Federal o local, así como otros terceros independientes no relacionados con la venta de bienes o servicios vinculada a una operación comercial. Los derechos de cobro y fiduciarios admisibles no incluyen aquellos relacionados con bursatilizaciones, subparticipaciones o derivados del crédito.

IV) Participaciones en los ingresos federales o Aportaciones Federales o ambas: que correspondan a las entidades federativas o municipios, las cuales se podrán otorgar mediante:

i) Fideicomiso de garantía o administración o ambos constituidas a favor de la Institución y registradas en el Registro de Obligaciones y Empréstitos de Entidades Federativas y Municipios de la Secretaría).

ii) Instrucciones irrevocables o contratos de mandato de garantía, o ambos.

V) Ingresos propios que correspondan a las entidades federativas o municipios: los cuales se podrán otorgar mediante:

i) Fideicomiso de garantía o administración o ambos. Con las siguientes características:

1. Constituidas a favor de la Institución.
2. Ser registradas en el Registro de Obligaciones y Empréstitos de Entidades Federativas y Municipios de la Secretaría.
3. Contar con la opinión de un despacho jurídico especializado independiente o bien, con la del área jurídica de la propia Institución, acerca de la validez del respaldo de las participaciones y aportaciones en los ingresos federales con base en los documentos que respaldan las obligaciones de la entidad federativa o municipio para con el banco.

ii) Instrucciones irrevocables o contratos de mandato de garantía o ambos.

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.