

REPORTE TRIMESTRAL

Banco Monex

| Marzo 2024

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	11
F. Gobierno corporativo	13
G. Control interno	15
2. REPORTES TRIMESTRALES	15
A. Marco regulatorio	15
B. Estados financieros básicos	16
i. Trimestre reportado	16
ii. Series históricas trimestrales	21
C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes	25
D. Actividad y participación accionaria	25
E. Capitalización	26
F. Indicadores financieros	26
G. Información financiera trimestral	27
H. Índice de Capitalización (Anexo 1-O)	42
I. Administración del riesgo	51
i. Información cualitativa	51
ii. Información Cuantitativa	57
J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.	77
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 2024 y los resultados de operación del 1° de enero al 31 de Marzo del 2024.

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 2023 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. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
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 \$644 al 31 de marzo 2024, presentando un incremento de \$44 comparado con el resultado del mismo trimestre de 2023, efecto neto del incremento de \$1,702 en el margen financiero, decrementos en resultado por intermediación por \$1,267, otros ingresos de la operación y gastos de administración por \$ 406 y \$58 en impuestos.

Los **otros (egresos) ingresos de la operación** presentaron un decremento en los otros ingresos reportando egresos en el primer trimestre del 2024 reportando una variación de (90), para el primer trimestre del 2023 se reportan ingresos de \$13 y al cierre de marzo 2024 egresos por \$(77), en donde destacan los siguientes conceptos:

- Aportaciones al IPAB \$(68)
- Incremento de reserva de bienes adjudicados \$(11)
- Honorarios Fiduciarios \$(1)
- Quebrantos \$(2)
- Ingresos por servicios intecompañías \$2
- Ingresos generados por comisiones de créditos \$1
- Recuperación de contratos reservados \$1
- Intereses a favor provenientes de préstamos \$1

El **resultado por intermediación** al 31 de marzo 2024 reporta un saldo de \$1,376, el cual se encuentra integrado por el volumen de los siguientes productos:

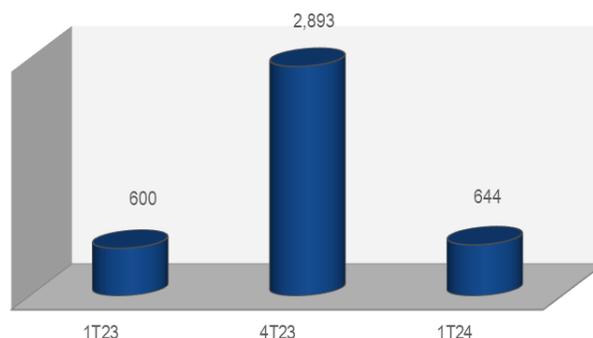
- El resultado por divisas cerró con un saldo de \$717 neto y representa el 52% del total del resultado por intermediación, efecto de los tipos de cambio al cierre del trimestre.
- El resultado por derivados pasó de \$476 al 31 de marzo 2023 a \$421 al 31 de marzo 2024, disminuyó \$55, el cual corresponde a 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 títulos de deuda refleja un saldo de \$193 al cierre del 1T24 reportando un decremento al cierre del trimestre de \$1,142 respecto al 1T23, efecto de la valuación de las posiciones.
- El resultado por capitales al 31 de marzo de 2024 reporta una posición de \$45.

Al 31 de marzo 2024 el resultado por intermediación presenta una disminución de \$1,267, 48% menos en comparación con marzo 2023 principalmente por el ajuste complementario de la valuación de opciones y swaps.

Es importante mencionar que parte de la explicación corresponde a la apreciación que el peso mexicano ha mantenido desde el trimestre anterior, el primer trimestre 2024 se mantuvo pasando de \$16.97 en 4T23 a \$16.56 al 1T24 oscilando en los \$16.

A continuación, se muestra el comportamiento del resultado neto, por los periodos de 1T2024, 4T2023 y 1T2023.

Resultado neto



El primer trimestre de 2024 estuvo caracterizado por sorpresas alcistas tanto en el ámbito de la inflación, como en la actividad económica y mercado laboral de Estados Unidos. Esto condujo a una profunda revisión de las expectativas del mercado y analistas sobre la relajación de la Política Monetaria de la Reserva Federal y otros Bancos Centrales.

A continuación, para explicar con mayor detalle el contexto económico mencionando los eventos más destacados a lo largo del primer trimestre del 2024:

En el contexto económico internacional podemos mencionar:

- Durante el 1T24, la actividad económica global se expandió a un ritmo ligeramente mayor al observado en el trimestre anterior.
- La inflación continuó disminuyendo en la mayoría de las regiones, sin embargo, en algunos países se registró un repunte en las lecturas más recientes debido a mayores presiones en los precios de los energéticos.
- Manteniendo la inercia de 2023, la economía estadounidense cerró el año mostrando un crecimiento anual de 3.4% respecto al 3.2% estimado. Pese a los elevados niveles de las tasas de interés, la Reserva Federal revisó al alza el estimado del PIB para 2024, al considerar ahora un crecimiento de 2.1% desde 1.4% previo.
- Respecto a las tasas de interés, la Reserva Federal reiteró el mensaje de mayor dependencia de los datos económicos, manteniendo una postura restrictiva hasta confirmar un descenso contundente en la inflación, o cuando los riesgos que se perciben se alejen de la visión actual. Es bueno mencionar que la visión sobre las tasas se ha modificado respecto a lo estimado al cierre del 2023, esperando ahora menores recortes a los previstos e incluso dejando espacio de su primer recorte hasta el segundo semestre del 2024.
- La lectura trimestral sobre la inflación es mixta, es decir, con un ligero descenso a inicio de año, pero con un repunte en cifras más recientes. Nuevamente, la estabilidad de los precios se ha visto comprometida por las crecientes tensiones en Medio Oriente, las cuales han influido en el aumento de precio de diversos commodities, por ende, en la inflación. En el trimestre, el constante bloqueo de las cadenas de suministro y los ajustes en la producción de petróleo han implicado repuntes. Persiste el avance en los precios de los energéticos.

En el contexto económico nacional:

- La economía mexicana estará próximamente presentando las cifras del PIB al 1T24, esperando inercialmente un menor crecimiento respecto a trimestres previos, pero en tendencia, muy similar a lo observado al cierre del 2023. La actividad económica mantendría cierta resiliencia en este arranque del 2024, pero será clave el desempeño de los próximos periodos.
- Para el primer trimestre el PIB validará su desempeño a través de la etapa final de obras de infraestructura, el aumento de las exportaciones y una disminución del déficit de la Balanza Comercial, destacando también un incremento de la confianza de los consumidores. Banxico prevé un mayor dinamismo gracias al aumento moderado de la producción industrial, sin embargo, las cifras recientes dan lectura de un avance menor al estimado.
- En el trimestre, el desempeño de inflación fue mixto, pero con una inercia de disminución. Prevalece la visión de cautela de Banxico sobre la estabilización de precios, de hecho, es bueno señalar que en la más reciente decisión de política monetaria las proyecciones del Banco Central hacia el segundo semestre del año presentaron revisiones al alza.

- Tomando en cuenta la última decisión de la Reserva Federal sobre mantener su tasa sin cambios hasta corroborar la estabilización de la inflación, el dólar mantuvo una apreciación en el trimestre. Pero contrario a este efecto de apreciación del dólar (3.1%), el peso mostró una destacable resiliencia durante el cierre del 1T24, con una importante apreciación de 2.5% (ubicándose en \$16.55).

En el primer trimestre de 2024 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$896 cifra superior en \$102 comparado con el primer trimestre del 2023, los efectos de la inflación y los movimientos en tasas favorecieron a la obtención de mejores resultados por el volumen operado con clientes, aprovechando la volatilidad de los mercados y reduciendo el impacto en los mercados.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos 1T2024, 4T2023 y 1T2023.



En el 1T24, Monex fue seleccionado por parte de la SHCP y el Banco de Mexico como miembro del sindicato de distribución de Bondes G ODS (Bonos Soberanos vinculados a los Objetivos de Desarrollo Sostenible) registrada a inicios de marzo.

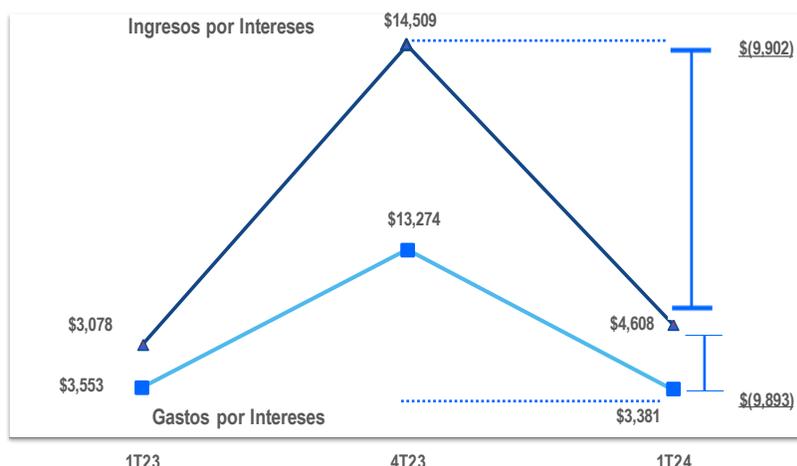
Con esto, Monex ha participado en cinco de las seis colocaciones de Bondes G formando precios en el mercado secundario. Este nuevo producto ha coadyuvado a la diversificación de ingresos en las áreas de distribución en el mercado interbancario e institucional, ya que la actividad en el mercado secundario sigue disminuyendo de manera significativa, derivada de la incertidumbre y alta volatilidad en los mercados. De tal forma, Monex acumula dos primeros lugares y tres segundos lugares en las subastas sindicadas celebradas hasta el momento de esta nueva clase de activos bajo el marco del desarrollo de la Finanzas Verdes y Sostenibles del país.

El **margen financiero** al 31 de marzo 2024 observamos ingresos por \$1,227 reportando un incremento por \$1,702 respecto a marzo de 2023 efecto del cambio en las tasas de interés en los mercados, lo que genera para este trimestre un incremento en los interés cobrados por instrumentos financieros, para el 1T24 los ingresos por interés se ven incrementados en un 50% esto genera que se siga continuando el efecto positivo en el margen financiero.

Dicho incremento se ve reflejado en los siguientes negocios: intereses cobrados por \$270 en el negocio de crédito, \$1,825 de mercados (efectivo, inversiones y reportos), intereses pagados por \$(436) en el negocio de captación, \$6 de préstamos y \$44 de otros. Comparado a diciembre 2023 se refleja un decremento de \$8 efecto de los cambios en los mercados y los volúmenes de los negocios.

	1T24	4T23	1T23	%	1T24 vs 4T23 VARIACION	%	1T24 vs 1T23 VARIACION	%
Ingresos por intereses:								
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	420	1,592	317	9%	(1,172)	-74%	103	32%
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	2,553	7,681	1,536	55%	(5,128)	-67%	1,017	66%
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	579	1,745	476	13%	(1,166)	-67%	103	22%
Cartera de crédito	1,019	3,385	749	22%	(2,366)	-70%	270	36%
Otros	37	106	-	1%	(69)	-65%	37	100%
	4,608	14,509	3,078	100%	(9,902)	-68%	1,530	50%
Gastos por intereses:								
Por reportos	(2,552)	(10,575)	(3,154)	75%	8,023	-76%	602	-19%
Por préstamos interbancarios con otros organismos (1)	(42)	(215)	(48)	1%	173	-80%	6	-13%
Depósitos de exigibilidad inmediata	(23)	(67)	(8)	1%	44	-66%	(15)	188%
Por depósitos a plazo	(693)	(2,034)	(232)	20%	1,341	-66%	(461)	199%
Por títulos de crédito emitidos	(64)	(360)	(97)	2%	296	-82%	33	-34%
Otros	(7)	(23)	(14)	0%	16	-70%	7	-50%
	(3,381)	(13,274)	(3,553)	100%	9,893	-75%	172	-5%
Total	1,227	1,235	(475)		(8)	-1%	1,702	-358%

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos rubros del estado de resultados, del 1T2024, 4T2023 y 1T2023 donde se puede apreciar los ingresos y los gastos por intereses:



Los resultados de la **estimación preventiva para riesgos crediticios** decrecieron 95%, pasando de \$(53) en marzo de 2023 a \$(2) en marzo 2024, reportando una variación de \$51, efecto de la calificación de la cartera.

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 2024 alcanzaron un saldo de \$1,698 cifra superior en 23% respecto al primer trimestre de 2023, los cuales se pueden apreciar mejor en el siguiente cuadro:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

	1T23	4T23	1T24
Remuneraciones y Prestaciones al personal	957	4,137	1,286
Impuestos y derechos	124	547	93
Tecnología	150	650	167
Otros	50	220	51
Honorarios	38	189	37
Rentas	24	94	23
Mantenimiento	7	36	8
Amortizaciones	8	32	7
Promoción y publicidad	20	118	22
Depreciaciones	4	16	4
Total Gastos de Administracion y Promocion	1,382	6,039	1,698

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en instrumentos financieros** al cierre de marzo 2024 tuvieron un incremento neto comparado con el trimestre anterior por \$21,366, dicho efecto se da por los volúmenes en las posiciones de Instrumentos que se propició de la apreciación sostenida del peso, se tomaron posturas de venta de volatilidad así como posturas moderadamente cortas en productos locales, las cuales se reporta a continuación:

- Con lo que respecta al primer trimestre del 2024, la posición de títulos financieros negociables tuvo un incremento pasado de \$83,777 en el 4T23 a \$105,241 en 1T24, reportando un incremento de \$21,464 principalmente por las posiciones de instrumentos de deuda en valores gubernamentales (CETES, BONOS M, M0 y M7, BONDES y BPAT's).
- Los instrumentos financieros para cobrar o vender disminuyeron en \$1 en el 1T24 en instrumentos de deuda en el rubro de valores privados pasando de \$468 en el 4T23 a \$467 al 1T24.
- Al cierre de marzo 2024 los instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) reportan un decremento de \$97, pasando de \$2,636⁽¹⁾ en el cierre del cuarto trimestre de 2024 a \$2,538 en el primer trimestre de 2024 derivado del vencimiento de los valores privados en instrumentos de deuda correspondiente a Certificados bursátiles.

(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 2024 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$89,238, respectivamente.

El primer trimestre de 2024 se caracterizó por el alza en la inflación como en la actividad económica y mercado laboral de Estados Unidos. El mercado inicio el año incorporando recortes en las tasas de la Reserva Federal que serán materializados a finales del 2024. Es importante subrayar que Banxico implementó un recorte de 25 puntos base en su reunión de marzo, desligándose de la Reserva Federal cuyo primer recorte el mercado lo anticipa hasta el 3T24.

En este desafiante contexto, el resultado del 1T24 de la Mesa de Dinero fue positivo, lo que hizo evitar posiciones en tasas fijas, que fue determinante para los resultados en el trimestre. Así mismo, la estrategia de la Mesa de Dinero sostuvo niveles en posiciones de bonos de tasa y en posiciones de valor relativo entre las curvas de deuda gubernamental.

Al cierre del primer trimestre 2024 los **derivados en su posición activa** presentaron un decremento del 1% equivalente a \$60 comparado con el trimestre anterior, principalmente por los forwards de divisas y los swaps de tasas; el neto de la variación se integra por:

- Los Swaps pasaron de \$4,333 al cierre de diciembre 2023 a \$4,327 a marzo 2024, disminuyendo en \$6, principalmente por swaps de tasas conforme a la volatilidad del mercado y las tasas de referencia.
- Las Opciones pasaron de \$1,308 al cierre de diciembre 2023 a \$1,413 a marzo 2024, aumentando en \$105.
- Los Forwards divisas pasaron de \$1,680 al cierre de diciembre 2023 a \$1,516 a marzo 2024, disminuyendo \$164 conforme a los mercados FX.
- Los Derivados de Swaps de cobertura reportan un saldo de \$32 al 1T24, aumentando en \$5 respecto al 4T23.
- Al 1T24 se refleja un deterioro de (\$15) en derivados, sin generar un cambio conforme al trimestre anterior.

Por otro lado, los **derivados en su posición pasiva** reportan un decremento en comparación con el cuarto trimestre del 2023 equivalente a \$1,017, dicha variación corresponde al decremento en la posición futuros de divisas y swaps de tasas por \$552 y \$353 respectivamente.

Los **deudores por reporte** al 31 de marzo 2024 presentaron un incremento de \$11,000 con relación al trimestre anterior, así mismo, los **acreedores por reporte** pasaron de \$69,421 en diciembre 2023 a \$88,972 en marzo 2024, ambos efectos representan las posiciones pendientes de liquidar al cierre de mes.

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

- Ante un panorama de inflación decreciente y un ciclo de baja en tasas, mantuvo una postura conservadora que privilegia la liquidez y los instrumentos de tasa revisable con duraciones menores a los 5 años.
- En el caso de bonos corporativos, se incrementó la posición, buscando emisoras con un spread atractivo y alta calidad crediticia, lo cual no ha sido el estándar del mercado durante este primer trimestre.
- La posición en bonos bancarios en moneda nacional mostró un aumento mientras que la posición bancaria en moneda extranjera disminuyó principalmente por vencimientos de emisiones bancarias de corto plazo.
- Se mantuvo una inversión de excedentes en dólares en instrumentos de corto plazo de la banca de desarrollo, misma que se mantuvo. Asimismo, se mantuvieron inversiones overnight en dólares con diversas entidades debido a la alta captación y operación en moneda extranjera de la Institución.
- Dentro de la posición gubernamental, se mantuvo la participación en Bonos de Desarrollo (BONDES), mientras que la tenencia de Bonos M aumentó principalmente por estrategias de corto plazo.
- Se participó activamente en las subastas diarias de liquidez por parte de Banco de México.
- Asimismo, el ALM participó de manera activa en estrategias de trading, tales como estrategias de curve trading, asset swap y volatilidad.

La **cartera de crédito etapa 1** al cierre de marzo 2024 alcanzó un saldo de \$37,263, 1% menor, es decir, \$514 respecto a diciembre 2023. Se mantiene el mayor porcentaje de cartera etapa 1 en la actividad empresarial o comercial, el cual representa un 75% del total de la cartera de crédito.

Por otra parte, la **cartera de crédito etapa 2** para el 1T24 cerró con un saldo de \$192 por la baja de un crédito por el que se recibió un bien adjudicado, la **cartera de crédito etapa 3** presentó un decremento pasando de \$548 en diciembre 2023 a \$545 en marzo 2024 originado por un acuerdo de dación en pago y la variación cambiaria. El índice de morosidad aumento de 1.42% a 1.43% al cierre del primer trimestre 2024, así mismo, el índice de cobertura de la cartera etapa 3 permaneció en 1.51 en marzo 2024.

La cartera de crédito total de la institución al cierre de marzo 2024 alcanzó un saldo de \$38,000 un 31% mayor con respecto al mismo trimestre del 2023, el cual fue por el efecto de las colocaciones de crédito.

Reestructuras y Renovaciones: Los créditos reestructurados y renovados al 31 de marzo de 2024 se integran como se muestra a continuación:

Total reestructurados de ejercicios anteriores	\$	1,926
Total renovados de ejercicios anteriores	\$	4,198
Total reestructurados y renovados de ejercicios anteriores	\$	6,124
Total reestructurados a marzo 2024	\$	34
Total renovados a marzo 2024	\$	904
Total reestructurados y renovados de marzo 2024	\$	938
Total de créditos reestructurados y renovados a marzo 2024	\$	7,062

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 \$479
- Pasivo por arrendamiento \$489

La **captación tradicional** al 31 de marzo 2024 alcanzó un saldo de \$66,517, la cual está integrada principalmente por el 48% de depósitos de exigibilidad inmediata y 50% de depósitos a plazo estos reportados a una tasa promedio de 5% en moneda nacional con vencimiento a corto plazo y 3% en moneda extranjera. La Captación total aumento en 3% respecto al trimestre anterior, el cual se debe a los depósitos a plazo de público en general y a los depósitos de exigibilidad inmediata por \$1,674 y \$1,366 respectivamente.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** pasaron de \$1,458 en diciembre de 2023 a \$2,279 en marzo 2024 que se integran principalmente por la colocación de call money por \$1,001, cadenas productivas de NAFIN por \$1,171 en MXN y \$98 en cadenas productivas en USD y FIRA por \$9 en operaciones en MXN, para el cierre del trimestre las tasas de cadenas productivas permanecen en de 12.74% y 6.55% respectivamente.

El Banco no cuenta con inversiones relevantes **en capital** a marzo 2024.

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.

Cambios contables-

Criterios contables emitidos por la Comisión

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 se presentan 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 consideró 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.

Los cambios derivados de su adopción no generaron ningún efecto contable significativo en los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Pronunciamientos normativos emitidos por el CINIF

El CINIF ha emitido las Mejoras que se mencionan a continuación:

Mejoras a las NIF 2024

En diciembre de 2023 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2024", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las que se muestran en la hoja siguiente.

NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF C-10, Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Incluye el tratamiento contable de una cobertura de instrumentos financieros de capital cuya valuación a valor razonable se reconoce en el ORI. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF B-2, Estado de flujos de efectivo/NIF B-6, Estado de situación financiera/ NIF B-17, Determinación del valor razonable/ NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros/ NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar/ NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés/ INIF 24, Reconocimiento del efecto de la aplicación de las nuevas tasas de interés de referencia- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Cambia el término instrumentos financieros para cobrar o vender por instrumentos financieros para cobrar y vender. Cualquier cambio contable que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF D-4, Impuestos a la utilidad -Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Esta Mejora aclara cuál es la tasa aplicable que debe utilizarse para reconocer los activos y pasivos por impuestos a la utilidad causados y diferidos cuando hubo beneficios en tasas de impuestos del periodo para incentivar la capitalización de utilidades (utilidades no distribuidas). En estas circunstancias, los activos y pasivos por impuestos causados y diferidos deben determinarse con la tasa que será aplicable a las utilidades no distribuidas en el periodo, cuando se paguen como dividendos en periodos futuros. Cualquier cambio contable que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

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 dado el ratio existente.
 - 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, cross currency repo, 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
Jorge Hierro Molina

Consejeros Suplentes

Patricia García Gutiérrez

Consejeros Independientes Propietarios

David Aarón Margolin Schabes
Jorge Jesús Galicia Romero

Consejeros Independientes Suplentes

José Francisco Meré Palafox

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.

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 de los estándares internacionales (COSO), las Entidades que conforman Monex Grupo Financiero han 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 3 líneas de defensa que identifican y evalúan controles internos que mitigan los riesgos implícitos en las operaciones de las Entidades.

- Primera: Los dueños de los procesos de negocio y apoyo, sobre quienes recae la función primaria de control interno en sus actividades.
- Segunda: Las áreas de Control como la Contraloría, Riesgos, Jurídico, entre otros, las cuales apoyan con actividades permanentes de monitoreo y control y,
- Tercera: Auditoría Interna, que con la independencia que le otorga su reporte al Comité de Auditoría, vigila el cumplimiento de los controles internos.

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 2024, se continuó desarrollando actividades relacionadas al fortalecimiento del ambiente de control, con el establecimiento de nuevos controles y monitoreo de los controles ya existentes.

2. REPORTES TRIMESTRALES

A. Marco regulatorio

En cumplimiento al Artículo 180 y 182 de las Disposiciones, se difunde el presente reporte trimestral para mostrar la situación financiera de la Institución al 31 de marzo 2024, y los cuatro trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 1 de enero de 2024 al 31 de marzo 2024.

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 2024 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)	
CUENTAS DE ORDEN	
Avales otorgados	\$ -
Activos y pasivos contingentes	-
Compromisos crediticios	28,358
Bienes en fideicomiso o mandato	262,013
Fideicomisos	262,013
Mandatos	-
Agente Financiero del Gobierno Federal	-
Bienes en custodia o en administración	15,446
Colaterales recibidos por la entidad	16,891
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	15,768
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con ri	198
Otras cuentas de registro	901,435

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple Monex Grupo Financiero (Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2024 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)	
--	--

Ingresos por intereses	\$ 4,608	
Gastos por intereses	(3,381)	
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	
MARGEN FINANCIERO		1,227
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2)	
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		1,225
Comisiones y tarifas cobradas	\$ 118	
Comisiones y tarifas pagadas	(48)	
Resultado por intermediación	1,376	
Otros ingresos (egresos) de la operación	(77)	
Gastos de administración y promoción	(1,698)	
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		896
Participación en el resultado neto de otras entidades	-	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		896
Impuestos a la utilidad	(252)	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		644
Operaciones Discontinuas	-	
RESULTADO NETO		644
Otros Resultados Integrales	9	
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	9	
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	-	
Efecto acumulado por conversión	-	
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	
Participación en ORI de otras entidades	-	9
RESULTADO INTEGRAL		\$ 653
Resultado neto atribuible a:		
Participación controladora	644	
Participación no controladora	-	
Resultado integral atribuible a:		
Participación controladora	653	
Participación no controladora	-	\$ 653
Utilidad básica por acción ordinaria	\$ 198.71	

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y 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://portalfofodeinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/de_faultGOBMX.aspx

LIC. JORGE HIERRO MOLINA
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

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 2024**

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Actividades de operación		
Resultado antes de impuestos a la utilidad		\$ 896
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	\$ 26	
Amortizaciones de activos intangibles	94	
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	-	120
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	7	
Suma		7
Cambios en partidas de operación		
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	822	
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	207	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(21,358)	
Cambio en deudores por reporte (neto)	(11,000)	
Cambio en préstamo de valores (activo)	-	
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	61	
Cambio en cartera de crédito (neto)	1,038	
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en activos virtuales	-	
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(5,344)	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(132)	
Cambio en otros activos operativos (neto)	236	
Cambio en captación tradicional	2,033	
Cambio en acreedores por reporte	19,551	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	11,761	
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(1,017)	
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en otros pasivos operativos	(239)	
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	236	
Cambio en otras cuentas por pagar	10,784	
Cambio en otras provisiones	(609)	
Devoluciones de impuestos a la utilidad	-	
Pagos de impuestos a la utilidad	(605)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		7,453

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	(2)	
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		(2)
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	(18)	
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	(430)	
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	(7)	
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		(455)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		6,996
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		51,884
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		\$ 58,880

“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 período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
El presente estado de 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://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/de faultGOBMX.aspx>

LIC. JORGE HIERRO MOLINA
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

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 CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 31 MARZO 2024
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

CONCEPTO	Capital Contribuido					Capital Ganado								Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total Capital Contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta por acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remedios por beneficios definidos a los empleados	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades			
Saldo al 31-Diciembre-2023	3,241	-	-	-	1,323	7,628	16	-	-	(143)	-	-	-	12,065	-	12,065
Ajustes retrospectivos por cambios contables																
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores																
Saldo al 31-diciembre-2023 ajustado	3,241	-	-	-	1,323	7,628	16	-	-	(143)	-	-	-	12,065	-	12,065
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	-	-	-	-	-	(430)	-	-	-	-	-	-	-	(430)	-	(430)
Total	-	-	-	-	-	(430)	-	-	-	-	-	-	-	(430)	-	(430)
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																
Reservas de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL:																
Resultado neto	-	-	-	-	-	644	-	-	-	-	-	-	-	644	-	644
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	9	-	-	-	-	-	-	9	-	9
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	-	-	-	-	9	-	-	-	-	-	-	9	-	9
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	644	9	-	-	-	-	-	-	653	-	653
Saldo al 31-marzo-2024	3,241	-	-	-	1,323	7,842	25	-	-	(143)	-	-	-	12,288	-	12,288

"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://portalofolodeinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/defaultGOBMX.aspx>

LIC. JORGE HIERRO MOLINA
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
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	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	53,662	68,719	51,785	51,884	58,880
Cuentas de margen (Instrumentos financieros derivados)	1,075	1,884	2,031	2,803	2,595
Inversiones en Instrumentos financieros	132,593	90,803	97,714	86,881	108,246
Instrumentos financieros negociables	129,100	87,428	94,411	83,777	105,241
Instrumentos financieros para cobrar o vender	447	456	450	468	467
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	3,046	2,919	2,853	2,636	2,538
Deudores por Reporto	3,227	247	5,582	2,499	13,499
Instrumentos financieros derivados	9,261	10,071	11,036	7,333	7,273
Con fines de negociación	9,207	10,034	10,985	7,306	7,241
Con fines de cobertura	54	37	51	27	32
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 1	28,277	29,440	34,011	37,777	37,263
Actividad empresarial o comercial	22,176	23,354	26,099	29,050	28,624
Entidades financieras	3,212	3,415	3,088	3,828	4,035
Entidades gubernamentales	2,799	2,645	4,811	4,894	4,600
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	90	26	13	5	4
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 2	209	246	214	288	192
Actividad empresarial o comercial	209	241	214	288	192
Entidades financieras	-	5	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 3	517	490	551	548	545
Actividad empresarial o comercial	446	440	494	495	493
Entidades financieras	44	42	48	47	46
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	27	8	9	6	6
Total cartera de crédito	29,003	30,176	34,776	38,613	38,000
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,066)	(1,082)	(1,144)	(825)	(824)
Cartera de crédito (Neto)	27,937	29,094	33,632	37,788	37,176
Otras cuentas por cobrar (Neto)	19,065	15,776	14,781	13,927	19,273
Bienes Adjudicados (Neto)	132	195	196	377	498
Pagos anticipados y otros activos (Neto)	462	456	247	281	346
Propiedades mobildario y equipo (Neto)	49	55	54	50	48
Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equ	464	423	480	440	479
Inversiones permanentes	70	70	70	70	69
Activos por Impuestos a la utilidad diferidos (Neto)	560	552	826	959	837
Activos intangibles	191	204	207	200	192
Total Activo	248,748	218,549	218,641	205,492	249,411

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

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

BALANCES GENERALES HISTÓRICOS (CONTINUACIÓN)

(Cifras en millones de pesos)

PASIVO	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Captación Tradicional	54,016	60,037	67,159	64,484	66,517
Depósitos de exigibilidad inmediata	33,663	31,165	29,799	30,248	31,614
Depósitos a plazo	17,721	27,391	35,615	33,395	33,373
Del público en general	10,562	14,287	20,090	17,772	19,446
Mercado de dinero	7,159	13,104	15,525	15,623	13,927
Títulos de crédito emitidos	2,629	1,478	1,742	838	1,527
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Prestamos Interbancarios y Otros Organismos	631	861	1,264	1,458	2,279
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	1,001
De corto plazo	631	861	1,264	1,458	1,269
De largo plazo	-	-	-	-	9
Acreedores por Reporto	118,244	75,384	76,098	69,421	88,972
Colaterales vendidos o dados en garantía	1,404	10	1,900	557	12,318
Reportos (Saldo acreedor)	1,404	10	1,900	557	12,318
Instrumentos financieros derivados	8,551	8,555	9,429	7,435	6,418
Con fines de negociación	8,551	8,555	9,429	7,435	6,418
Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	18	16	20	14	14
Pasivo por arrendamiento	467	429	489	447	489
Otras cuentas por pagar	51,914	59,356	48,316	46,744	57,191
Acreedores por liquidación de operaciones	43,863	55,014	44,193	43,585	53,883
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	2,701	2,926	2,654	1,860	1,822
Contribuciones por pagar	120	140	141	156	143
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	5,230	1,276	1,328	1,143	1,343
Pasivo por impuestos a la utilidad	-	-	248	317	185
Pasivo por beneficios a empleados	1,133	1,171	1,256	1,367	1,602
Creditos diferidos y cobros anticipados	762	823	1,003	1,183	1,138
Total Pasivo	237,140	206,642	207,182	193,427	237,123
CAPITAL	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
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	8,367	8,666	8,218	8,824	9,047
Reservas de capital	1,076	1,323	1,323	1,323	1,323
Resultados acumulados	7,412	7,467	7,007	7,628	7,842
Otros Resultados integrales	(121)	(124)	(112)	(127)	(118)
Valuación de instrumentos financieros para la cobrar o vender	20	12	19	16	25
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(141)	(136)	(131)	(143)	(143)
Total Participación Controladora	11,608	11,907	11,459	12,065	12,288
Total Capital Contable	11,608	11,907	11,459	12,065	12,288
Total Pasivo + Capital Contable	248,748	218,549	218,641	205,492	249,411

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	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Activos y Pasivos contingentes					
Compromisos crediticios	20,352	22,678	28,992	29,848	28,358
Bienes en fideicomiso o mandato	299,614	277,201	276,215	266,529	262,013
Fideicomisos	299,614	277,201	276,215	266,529	262,013
Bienes en custodia o en administración	9,754	14,573	17,260	16,453	15,446
Colaterales recibidos por la entidad	5,585	6,926	14,673	11,389	16,891
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	3,744	6,742	11,121	9,587	15,768
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	117	111	140	168	198
Otras cuentas de registro	649,061	834,378	918,555	973,981	901,435

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	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Ingresos por intereses	3,078	6,536	10,262	14,509	4,608
Gastos por intereses	(3,553)	(6,974)	(9,959)	(13,274)	(3,381)
Margen Financiero	(475)	(438)	303	1,235	1,227
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(53)	(126)	(184)	137	(2)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	(528)	(564)	119	1,372	1,225
Comisiones y tarifas cobradas	99	203	309	421	118
Comisiones y tarifas pagadas	(51)	(107)	(159)	(217)	(48)
Resultado por intermediación	2,643	5,203	7,332	8,477	1,376
Otros ingresos (egresos) de la operación	13	(48)	(69)	(35)	(77)
Gastos de Administración y Promoción	(1,382)	(2,901)	(4,399)	(6,039)	(1,698)
Resultado de la operación	794	1,786	3,133	3,979	896
Resultado antes de impuestos a la utilidad	794	1,786	3,133	3,979	896
Impuestos a la utilidad	(194)	(484)	(861)	(1,086)	(252)
Resultado neto	600	1,302	2,272	2,893	644
Otros resultados integrales	27	24	35	21	9
Resultado integral	627	1,326	2,307	2,914	653
Resultado neto atribuible a:					
Participación controladora	600	1,302	2,272	2,893	644
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora	627	1,326	2,307	2,914	653

C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes

Al cierre de los ejercicios 2023 no se reportan eventos relevantes o hechos posteriores que reportar

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 2024 la participación accionaria en el capital de la Institución está conformada con los siguientes accionistas:

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

E. Capitalización

Al 31 de marzo 2024 el monto del capital neto y los activos ponderados sujetos a riesgo se muestran como sigue:

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL	Importe
	MBA
Capital Contable	12,288
Capital básico	11,737
Capital fundamental antes de Impuestos diferidos activos	11,737
Capital fundamental	11,737
Capital básico no fundamental	-
Capital complementario	100
Capital Neto	11,837

F. Indicadores financieros

Los indicadores financieros al 31 de marzo 2024 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	Indicador
					Liquidez
5.34	4.89	4.72	4.29	4.86	Liquidez
					Rentabilidad
21.22%	22.69%	26.26%	24.83%	20.47%	ROE (Rendimiento Capital %)
0.96%	1.07%	1.29%	1.25%	1.13%	ROA (Rendimiento Activos %)
					Calidad de Activos
1.78%	1.62%	1.58%	1.42%	1.43%	Morosidad
2.06	2.21	2.08	1.51	1.51	Cobertura de cartera etapa 3
					Indice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico)
32.48%	32.17%	30.92%	28.12%	27.79%	Por riesgo de crédito
19.13%	19.28%	19.29%	17.65%	16.65%	Por riesgo de crédito, mercado y operacional
					Eficiencia Operativa
2.22%	2.38%	2.49%	2.61%	2.97%	Gastos Admón./ Activo Total
					Margen financiero/ Activos productivos
-7.33%	-4.48%	0.55%	5.80%	17.20%	MIN

Liquidez: La Institución cuenta con la capacidad de 4,86 veces de pago en el corto plazo para cubrir sus obligaciones de manera inmediata.

Rentabilidad

ROE: Los rendimientos anualizados sobre el Capital representan el 20.47% en el trimestre.

ROA: Los rendimientos anualizados sobre los Activos representan el 1.13% en el trimestre.

Calidad de Activos

Morosidad: El saldo de la cartera vencida representa el 1.43% 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 \$1.51 pesos como riesgos crediticios.

Eficiencia Operativa: Los gastos de administración y promoción representan el 2.97% de los activos totales.

MIN: El margen financiero ajustado por riesgos crediticios representa el 17.20% del total de los activos productivos.

G. Información financiera trimestral

- Inversiones en instrumentos financieros

	1T23	2T23	3T23	4T23	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 1T24
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	102,260	55,792	65,838	59,532	80,866	1,070	343	82,279
Valores privados	15,426	18,841	18,202	13,689	13,903	156	(158)	13,901
Valores privados bancarios	12,444	12,270	11,089	11,707	10,721	157	(102)	10,776
Valores gubernamentales internacionales	722	84	86	85	82	1	(0)	83
Instrumentos del mercado de capitales								
Acciones cotizadas en bolsa	11	8	9	7	-	-	-	-
Acciones en Soc. de Inversión	157	158	161	167	126	-	45	171
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	(1,920)	275	(1,011)	(1,410)	(1,969)	-	(0)	(1,969)
Valores privados	-	-	38	-	-	-	-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR O VENDER								
Instrumentos de deuda								
Valores privados	447	456	450	468	444	2	22	467
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERES (VALORES)								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	1,056	1,050	1,066	928	908	9	-	917
Valores privados	1,990	1,869	1,787	1,708	1,621	1	-	1,622
Valores privados bancarios	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	132,593	90,803	97,714	86,881	106,701	1,396	150	108,246

Al 31 de marzo 2024 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):

	1T23	2T23	3T23	4T23	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 1T24
TÍTULOS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporto	118,723	75,609	76,047	69,714	88,203	946	89	89,238

– Operaciones con reporto

1T23 2T23 3T23 4T23 1T24

La Institución actuando como reportadora:

Deudor por reporto

Valores gubernamentales	3,562	5,307	9,792	7,106	9,726
Valores privados	625	524	4,042	3,024	4,346
Valores privados bancarios	1,376	1,095	985	1,448	2,900
	5,563	6,926	14,819	11,578	16,972

Menos (-)

Colaterales dados en garantía

Valores gubernamentales	751	5,246	7,394	6,344	1,144
Valores privados	342	352	961	1,359	1,921
Valores privados bancarios	1,243	1,081	882	1,376	408
	2,336	6,679	9,237	9,079	3,473

TOTAL DEUDORES POR REPORTO

3,227 247 5,582 2,499 13,499

La Institución actuando como reportada:

Acreeedor por reporto

Valores gubernamentales	100,279	54,790	58,235	51,423	68,310
Valores privados	7,780	9,955	9,308	7,880	10,337
Valores privados bancarios	10,185	10,639	8,555	10,118	10,325

TOTAL ACREEDORES POR REPORTO

118,244 75,384 76,098 69,421 88,972

- Instrumentos financieros derivados

	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
POSICIÓN ACTIVA					
<i>Con fines de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	-	-	58	-	-
Forwards					
Divisas	2,173	2,560	1,974	1,680	1,516
Opciones					
Divisas	423	440	204	143	200
Tasas	1,552	1,935	2,229	1,165	1,213
Swaps					
Divisas	677	1,053	564	688	784
Tasas	4,400	4,066	5,969	3,645	3,543
Deteriodo					
Derivados	(18)	(20)	(13)	(15)	(15)
<i>Con fines de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	54	37	51	27	32
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ACTIVOS	9,261	10,071	11,036	7,333	7,273
POSICIÓN PASIVA					
<i>Con fines de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	187	121	3	656	104
Forwards					
Divisas	1,696	1,787	1,417	1,083	936
Opciones					
Divisas	221	180	169	118	152
Tasas	453	382	549	521	413
Swaps					
Divisas	887	1,197	629	772	881
Tasas	5,107	4,888	6,662	4,285	3,932
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PASIVOS	8,551	8,555	9,429	7,435	6,418

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

Tipo colateral	Mercado	Monto
Entregados	Regulado	2,595
Entregados	No Regulado	990
Total Garantías entregadas		3,585

Tipo colateral	Mercado	Monto
Recibidos	Regulado	-
Recibidos	No Regulado	(1,822)
Total Garantías recibidas		(1,822)

- Montos nacionales de los instrumentos financieros derivados

CONCEPTO	BANCO		TOTAL MBA
	CONTRAPARTE		
	INTERMEDIARIO	CLIENTE PF Y PM	
NOCIONALES DERIVADOS COMPRAS			
Futuros			
Divisas	3,360	-	3,360
Subtotal	3,360	-	3,360
Forwards			
Divisas	14,641	12,473	27,114
Subtotal	14,641	12,473	27,114
Opciones			
Divisas	776	9,528	10,304
Tasas	126,819	19,897	146,716
Indices	4	-	4
Subtotal	127,599	29,425	157,024
Swaps			
Divisas	8,323	1,198	9,521
Tasas	459,679	11,390	471,069
Subtotal	468,002	12,588	480,590
TOTAL NOCIONALES DERIVADOS ACTIVO	613,602	54,486	668,088

NOCIONALES DERIVADOS
VENTAS

<u>Futuros</u>			
Divisas	(452)	-	(452)
Tasas	(2)	-	(2)
Subtotal	(454)	-	(454)
<u>Forwards</u>			
Divisas	(11,616)	(51,020)	(62,636)
Subtotal	(11,616)	(51,020)	(62,636)
<u>Opciones</u>			
Divisas	(7,009)	(7,322)	(14,331)
Tasas	(118,454)	(27,420)	(145,874)
Subtotal	(125,463)	(34,742)	(160,205)
<u>Swaps</u>			
Divisas	(8,581)	(1,039)	(9,620)
Subtotal	(8,581)	(1,039)	(9,620)
TOTAL DERIVADOS PASIVO	(146,114)	(86,801)	(232,915)

- Cartera de crédito

	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
CARTERA ETAPA 1					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	13,412	13,686	15,310	16,525	16,061
Entidades financieras	1,103	1,021	1,211	1,919	1,995
Entidades gubernamentales	966	978	3,010	3,039	3,084
Créditos a la vivienda	90	26	13	5	4
Total Moneda Nacional	15,571	15,711	19,544	21,488	21,144
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	8,764	9,668	10,789	12,525	12,563
Entidades financieras	2,109	2,394	1,877	1,909	2,040
Entidades gubernamentales	1,833	1,667	1,801	1,855	1,516
Total Moneda Extranjera Valorizada	12,706	13,729	14,467	16,289	16,119
TOTAL CARTERA ETAPA 1	28,277	29,440	34,011	37,777	37,263
CARTERA ETAPA 2					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	59	130	111	201	109
Entidades financieras	-	5	-	-	-
Total Moneda Nacional	59	135	111	201	109
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	150	111	103	87	83
Total Moneda Extranjera Valorizada	150	111	103	87	83
TOTAL CARTERA ETAPA 2	209	246	214	288	192
CARTERA ETAPA 3					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	373	358	414	419	419
Entidades financieras	7	7	12	12	12
Créditos a la vivienda	27	8	9	6	6
Total Moneda Nacional	407	373	435	437	437
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	73	82	80	76	74
Entidades financieras	37	35	36	35	34
Total Moneda extranjera valorizada	110	117	116	111	108
TOTAL CARTERA ETAPA 3	517	490	551	548	545
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA	29,003	30,176	34,776	38,613	38,000

- Calificación cartera crediticia

Al 30 de marzo 2024 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 2024

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	27,948	1.3%	42.7%	126	-	-	-	126
A2	7,648	2.4%	49.8%	89	-	-	-	89
B1	1,314	3.7%	46.8%	22	-	-	-	22
B2	165	5.0%	47.5%	4	-	-	-	4
B3	168	7.3%	49.8%	6	-	-	-	6
C1	75	24.1%	47.6%	5	-	-	-	5
C2	27	31.4%	42.1%	3	-	-	-	3
D	64	73.0%	49.3%	23	-	-	-	23
E	591	99.7%	75.6%	441	-	-	5	446
EXCEPTUADA CALIFICADA	-	NA	NA	-	-	-	-	-
TOTAL	38,000			719	-	-	5	724

MENOS	\$ -
RESERVAS ADICIONALES	\$ 100
RESERVAS CONSTITUIDAS	\$ 824
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 2024
- 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

	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Depósitos de exigibilidad inmediata					
Depósitos de exigibilidad inmediata	33,663	31,165	29,799	30,248	31,614
Total depósitos de exigibilidad inmediata	33,663	31,165	29,799	30,248	31,614
Depósitos a plazo					
Del público en general	10,562	14,287	20,090	17,772	19,446
Mercado de dinero	7,159	13,104	15,525	15,623	13,927
Total depósitos a plazo	17,721	27,391	35,615	33,395	33,373
Títulos de crédito emitidos					
Bonos	2,629	1,478	1,742	838	1,527
Total de títulos de crédito emitidos	2,629	1,478	1,742	838	1,527
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	54,016	60,037	67,159	64,484	66,517

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Exigibilidad inmediata					
Call money	-	-	-	-	1,001
Total exigibilidad inmediata	-	-	-	-	1,001
Corto plazo					
Cadenas productivas (1)	631	861	1,264	1,458	1,269
FIRA (1)				-	9
Total corto plazo	631	861	1,264	1,458	1,278
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	631	861	1,264	1,458	2,279

(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 2024:

Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Cliente	Tasa
Operaciones Call money	BANSI	11.00%
Cadenas Productivas	NAFIN	12.74%
Operaciones con FIRA	FIRA	11.83%

Préstamos en Moneda Extranjera

Canedas Productivas USD	NAFIN	6.55%
Promedio		10.53%

- *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 2024 no se reportan movimientos relevantes y se integran como sigue:

	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
ISR diferido activo:					
Provisiones	21	21	-	10	10
Pérdidas fiscales	208	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros	(304)	(159)	97	287	97
Comisiones cobradas por anticipado	446	271	340	354	340
Otros	(105)	109	183	77	182
Total diferido activo	266	242	619	728	629
ISR diferido pasivo:					
Pagos anticipados	(45)	(36)	(57)	(39)	(57)
Total diferido pasivo	(45)	(36)	(57)	(39)	(57)
Valuaciones en capital	19	21	18	22	18
Reserva	320	325	247	248	247
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO	560	552	827	959	837

- *Impuestos causados (Balance)*

	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Pasivo por impuestos a la utilidad	-	-	1,328	317	185
	-	-	1,328	317	185

- *Impuestos a la utilidad (Resultados)*

	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(194)	(484)	(861)	(1,086)	(252)

- *Otros fiscal*

Al cierre de marzo 2024 la Institución no mantiene ningún crédito o adeudo fiscal.

- *Resultado por intermediación*

	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Resultado por divisas:					
Valuación	(207)	(83)	(722)	64	(382)
Utilidad por compraventa	1,017	2,102	3,510	4,537	1,099
	810	2,019	2,788	4,601	717
Resultado por derivados:					
Valuación	362	1,183	1,256	(590)	951
Utilidad por compraventa	114	(169)	1,204	1,856	(530)
	476	1,014	2,460	1,266	421
Resultado por títulos de deuda:					
Valuación	772	226	(66)	331	(70)
Utilidad por compraventa	563	1,950	2,121	2,248	263
	1,335	2,176	2,055	2,579	193
Resultado por capitales:					
Valuación	26	-	28	31	45
	26	-	28	31	45
Estimación por perdida crediticia					
Estimación perdida crediticia (derivados)	(4)	(5)	2	1	-
Estimación perdida crediticia (dinero)	(0)	(1)	(1)	(1)	-
	(4)	(6)	1	-	-
TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	2,643	5,203	7,332	8,477	1,376

- *Otros ingresos (egresos) de la operación*

Los otros ingresos (egresos) de la operación al cierre de marzo 2024, se integran como sigue:

	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Cancelación de estimación crediticia	2	(3)	(3)	(5)	(1)
Aportaciones al IPAB	(58)	(124)	(191)	(262)	(69)
Estimación por Pérdida de Valor de Bienes Adjudicados	-	(1)	(5)	(7)	(11)
Castigos y quebrantos	(1)	(2)	(43)	(51)	(2)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	-	2	3	4	1
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	70	80	170	286	5
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	13	(48)	(69)	(35)	(77)

- 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 2024 y por los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	25,728	26,074	29,502	21,854	20,091
Deudores por reporto	2,464	6,926	12,161	11,579	16,142
Cartera de crédito	1,033	1,027	559	429	59
Otras cuentas por cobrar	3,683	3,650	2,064	2,098	2,248
Instrumentos Financieros Derivados	319	184	502	238	290
Otros activos	-	-	-	-	-
Total Activo	33,227	37,861	44,788	36,198	38,830

Pasivo					
Captación Tradicional	391	297	527	644	714
Acreedores por reporto	1	1	1	2,501	43,484
Colaterales vendidos o dados en garantía	52,079	39,704	42,201	27,851	3,490
Instrumentos Financieros Derivados	11	45	106	147	75
Otras cuentas por pagar	29,442	29,709	32,038	23,971	22,503
Creditos diferidos y cobros anticipados					10
Total Pasivo	81,924	69,756	74,873	55,114	70,276

	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Egresos					
Intereses y comisiones	945	2,098	3,804	4,684	1,224
Servicios corporativos	4	10	15	18	6
Servicios por Arrendamiento	-	1	-	-	-
Resultado por intermediación	195	187	358	774	76
Total Egresos	1,144	2,296	4,177	5,476	1,306

Ingresos					
Intereses y comisiones	596	735	577	1,105	577
Servicios corporativos	1	1	3	3	1
Servicios financieros	1	2	3	5	1
Total Ingresos	598	738	583	1,113	579

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	4T23	1T24
Monex Casa de Bolsa	Efectivo y equivalentes de efectivo	21,897	20,096
Monex Canada Inc		(1)	-
Monex Europe Limited		(42)	(5)
	Total Efectivo y equivalentes de efectivo	21,854	20,091
Monex Casa de Bolsa	Deudores por Reporto	11,579	16,142
	Total Deudores por Reporto	11,579	16,142
Monex Europe Limited	Instrumentos financieros derivados	37	19
Monex Europe Markets Limited		7	2
Monex Casa de Bolsa		159	176
Monex Canada Inc		-	83
Arrendadora Monex		3	1
Monex Europe Luxembourg		32	9
		Total Derivados	238
Arrendadora Monex	Cartera de Crédito	429	59
	Total Cartera de Crédito	429	59
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Cobrar	2,054	1,251
Arrendadora Monex		1	-
Monex Europe Limited		1	211
Monex Europe Luxembourg		-	171
Monex Canada Inc			615
Monex Inc		42	-
	Total Otras Cuentas por Cobrar	2,098	2,248

Pasivo			
Parte Relacionada	Concepto	4T23	1T24
Monex Casa de Bolsa	Captación Tradicional	588	450
Monex Grupo Financiero		1	1
Arrendadora Monex		1	8
Monex Europe Holdings Limited		3	2
Monex Europe Limited		32	18
Monex Europe Luxembourg		11	72
Monex Canada Inc		1	1
Monex SAPI		2	29
MNI Holding		1	1
Monex Inc		4	132
		Total Captación Tradicional	644
Monex Casa de Bolsa	Acreedores por Reporto	2,500	-
Monex Etrust		1	-
	Total Acreedores por Reporto	2,501	-
Monex Casa de Bolsa	Colaterales vendidos o dados en garantía	27,851	-
	Total Colaterales vendidos o dados en garantía	27,851	-
Monex Casa de Bolsa	Instrumentos Financieros Derivados	46	-
Monex Europe Limited		28	22
Arrendadora Monex		2	3
Monex Europe Markets Limited		11	9
Monex Europe Luxembourg		27	28
Monex Canada Inc		33	13
	Total Derivados	147	75
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Pagar	23,902	21,512
Monex Operadora de Fondos		1	2
Monex Europe Limited		-	205
Monex Canada Inc		-	612
Arrendadora Monex		35	-
Monex Europe Luxembourg	Acreedores por Colaterales Recibidos en Efectivo	33	171
	Total Otras Cuentas por Pagar	23,971	22,503
Arrendadora Monex	Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	-	10
	Total Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	-	10

Ingresos			
Parte Relacionada	Concepto	4T23	1T24
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	1,008	570
Monex Canada Inc		4	-
Arrendadora Monex		65	7
Monex Europe Markets Limited		5	-
Monex Europe Limited		16	-
MNI Holding		7	-
	Total Intereses y comisiones	1,105	577
Monex Casa de Bolsa	Servicios Corporativos	2	1
Arrendadora Monex		1	-
	Total Servicios Corporativos	3	1
Arrendadora Monex	Servicios Financieros	5	1
	Total Servicios Financieros	5	1
Monex Europe Luxembourg	Resultado por Intermediación	10	-
Monex Europe Limited		9	7
Monex Canada Inc		253	-
Monex Casa de Bolsa		498	31
Monex Inc		15	-
	Total Resultado por Intermediación	785	38

Egresos			
Parte Relacionada	Concepto	4T23	1T24
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	4,683	1,224
Monex SAPI		1	-
	Total Intereses y comisiones	4,684	1,224
Arrendadora Monex		1	3
Monex Canada Inc		-	68
Monex Europe Luxembourg		-	34
Monex Europe Markets Limited		9	9
	Total Resultado por intermediación	10	114
Monex Operadora de Fondos	Servicios Corporativos	17	6
Arrendadora Monex		1	-
	Total Servicios Corporativos	18	6

- 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 2024 se integran como sigue:

	Divisas	Productos bursátiles	Derivados	Crédito y Captación	Servicios Fiduciarios	Otros	Total
Ingresos por intereses	-	1,857	-	1,165	-	1,586	4,608
Gastos por intereses	-	(2,219)	(491)	(289)	-	(382)	(3,381)
Estimación preventiva para riesgos crediticios Resultados	-	-	-	(2)	-	-	(2)
Comisiones y tarifas cobradas	27	-	-	28	56	7	118
Comisiones y tarifas pagadas	(3)	-	(6)	(8)	-	(31)	(48)
Resultado por intermediación	716	247	386	-	-	27	1,376
Otros ingresos (egresos) de la operación	-	-	-	-	(1)	(76)	(77)
Gastos de administración y promoción	(289)	(119)	(85)	(492)	(34)	(679)	(1,698)
Impuestos a la utilidad	(43)	(18)	(13)	(73)	(5)	(100)	(252)
	-	-	-	-	-	-	-
	408	(252)	(209)	329	16	352	644

- Capital Contable

A continuación, se presentan los movimientos corporativos del período de 2024:

- Movimientos al 31 de marzo de 2024

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas decretaron dividendos por la cantidad de \$430 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	7,197
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	1,850
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	12,288
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)	192
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	69
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	262
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	12,026

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)	12,026
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)	12,026
60	Activos ponderados por riesgo totales	71,108
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17%
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)	19%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	3%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	1%

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

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

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

72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	837

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)	824
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	10
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	446,272
BG1	Efectivo y equivalentes de efectivo	58,880
BG2	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	2,595
BG3	Inversiones en instrumentos financieros	108,246
BG4	Deudores por reporte	16,972
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Instrumentos financieros derivados	177,148
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	37,263
BG9	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	192
BG10	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	545
BG11	Cartera de crédito valuada a valor razonable	-
BG12	Estimación preventiva para riesgos crediticios	- 824
BG13	Derechos de cobro adquiridos (NETO)	-
BG14	Activos virtuales	-
BG15	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG16	Otras cuentas por cobrar	42,878
BG17	Estimación de pérdidas crediticias esperadas	- 93
BG18	Bienes adjudicados (NETO)	498
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	346
BG22	Propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	48
BG23	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	479
BG24	Inversiones permanentes	69
BG25	Activo por impuestos a la utilidad diferidos	837
BG26	Activos intangibles (NETO)	192
BG27	Activos por derechos de uso de activos intangibles (NETO)	-
BG28	Crédito mercantil	-
	Pasivo	433,984
BG29	Captación tradicional	66,517
BG30	Préstamos interbancarios y de otros organismos	2,279
BG31	Acreedores por reporte	88,972
BG32	Préstamo de valores	-
BG33	Colaterales vendidos o dados en garantía	15,791
BG34	Instrumentos financieros derivados	176,294
BG35	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	14
BG36	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG37	Pasivo por arrendamiento	489
BG38	Otras cuentas por pagar	80,703
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	185
BG44	Pasivo por beneficios a los empleados	1,602
BG45	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,138
	Capital contable	12,288
BG46	Capital contribuido	3,240
BG47	Capital ganado	9,047
	Cuentas de orden	1,240,108
BG48	Avales otorgados	-
BG49	Activos y pasivos contingentes	-
BG50	Compromisos crediticios	28,358
BG51	Bienes en fideicomiso o mandato	262,013
BG52	Bienes en custodia o en administración	15,446
BG53	Colaterales recibidos por la entidad	16,891
BG54	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	15,768
BG55	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito	198
BG56	Otras cuentas de registro	901,435

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	192	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	837	Forma parte BG25 Activo por impuestos a la utilidad diferidos
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	724	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	171	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	340	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	-	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	7,197	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	1,850	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 2024 se ubicó en 16.65% integrado de la siguiente manera:

Concepto	Importe
Requerimientos de Capital por:	
I. Riesgos de Mercado	1,175.8
II. Riesgos de Crédito	3,407.4
III. Riesgo Operacional	1,105.4
IV. Requerimiento total	5,688.7
Cómputo	
Capital Neto	11,837.2
Activos por riesgo totales	71,108.2
Coefficientes (porcentajes)	
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	16.65%

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

Concepto	Riesgo	Capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	8,549	684
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	2,969	238
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	557	45
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	1	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	15	1
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	1	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,273	102
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	688	55
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	646	52

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	Riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 20%)	-	-
Grupo I-B (ponderados al 2%)	-	-
Grupo I-B (ponderados al 4.0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	18	1
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%)	2,306	184
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%)	1,366	109
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%)	2	-
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%)	4,411	353
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		452
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	1,926	154
Grupo VII_A (ponderados al 90%)	59	30
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	12,434	995
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	140	11
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		1
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%)	7,294	584
Grupo IX (ponderados al 115%)		-
Grupo X (ponderados al 1250%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	1,080	86
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	30	2
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, o 5 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
13,818.00	1,105.44

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 enfrenen 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.

Escala	Nivel
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.

Banco		
Posibles contingencias para Monex	Marzo 2024	
Tema	Casos	Reservas
Laborales	34	\$ 27
En contra	17	\$ 109
TOTAL	51	\$ 137
Juicios promovidos por Monex	Marzo 2024	
Tema	Casos	Importe
Crédito / Recuperación	42	\$ 631
Juicios promovidos en contra de clientes/terceros	20	\$ 226
TOTAL	62	\$ 857

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 Disponibilidad	Disponibilidad Real	Tiempo Máximo de Recuperación	Tiempo 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%	99.97%	30 min.	10 min.	1
Mercado de Capitales	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mercado de Dinero	95.00%	99.88%	30 min.	24 min.	1
Mercado Divisas	95.00%	99.48%	30 min.	50 min.	3
Mercado de Sociedades de Inversión	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mercado de Derivados	95.00%	99.88%	30 min.	24 min.	1
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%	99.88%	60 min.	24 min.	1
Digitalización	95.00%	99.87%	2,880 min.	32 min.	1
Portal Monex	95.00%	99.90%	30 min.	45 min.	1
Intramonex	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Infraestructura	95.00%	99.91%	30 min.	36 min.	2
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%	99.90%	30 min.	19 min.	1
		100%			12

ii. Información Cuantitativa

a. Riesgo de mercado

El VaR Global al cierre del mes de marzo 2024 fue de \$42.38, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. El porcentaje del VaR/ Capital neto es de 0.36%. Esto significa que, solo en un día de 100 días, la pérdida observada podría ser mayor a la estimada por el VaR.

	VaR Mínimo	VaR promedio	VaR Máximo
Global	23.45	38.97	77.60
Derivados	6.71	10.33	18.34
MDIN	7.15	13.51	27.42
MDIN Propia	2.83	6.53	17.54
Tesorería	15.15	24.83	48.37
Cambios	0.01	0.14	1.00

*Los valores corresponden al primer trimestre de 2024.

b. Riesgo de crédito

- Cartera de bonos corporativos.

El VaR de crédito de la cartera de bonos corporativos de Mercado de Dinero al 29 de marzo 2024 fue de (1.004%) relativo a una inversión de \$18,297, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (2.38%) 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	1.14%	0.25%	0.89%
Mínimo	0.84%	0.19%	0.66%
Promedio	1.00%	0.23%	0.77%

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 2024.

- 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	715	732	723
Pérdida no esperada	138	147	142
VaR	861	873	865

* El valor promedio corresponde a la exposición de cierres del primer trimestre de 2024.

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 2024 el estadístico de Kupiec se ubicó en 0.2219, 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*

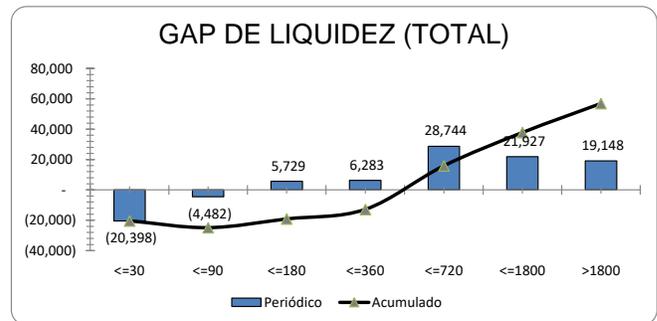
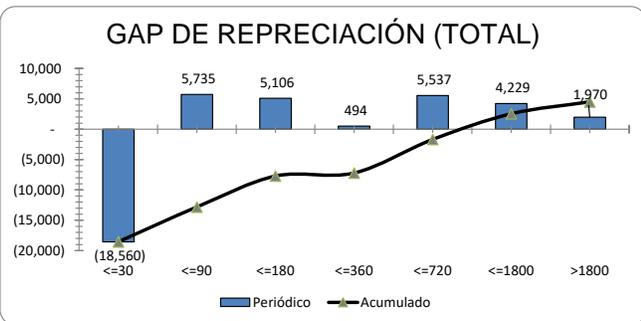
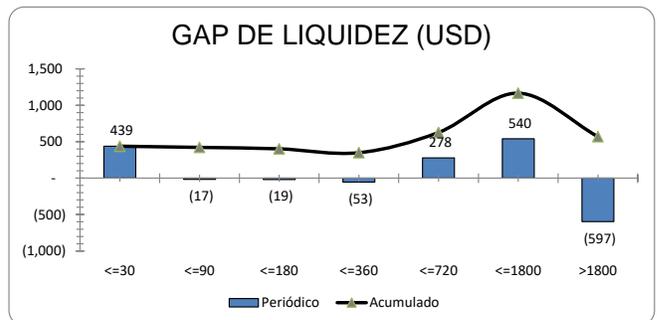
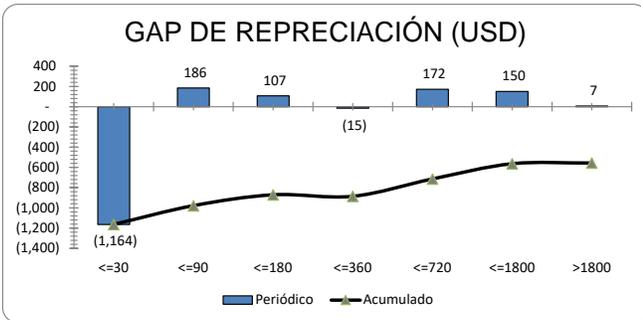
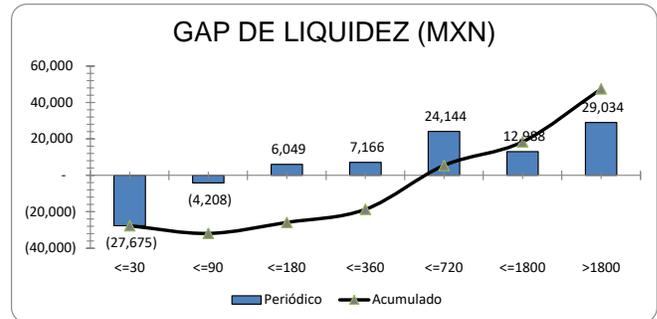
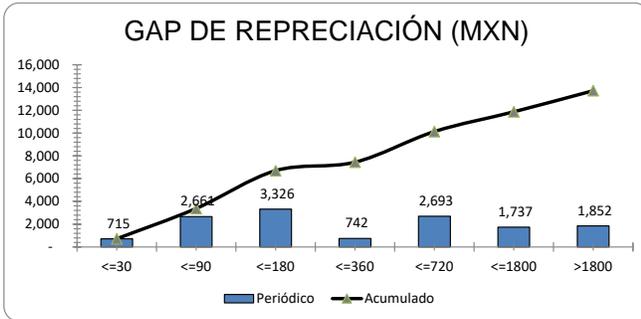
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las 10 principales contrapartes al cierre del mes de marzo 2024 se muestran en la siguiente tabla:

Cliente	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	\$ 13	\$ 134
2	\$ 5	\$ 109
3	\$ 16	\$ 81
4	\$ 22	\$ 77
5	\$ 60	\$ 71
6	\$ 15	\$ 62
7	\$ 44	\$ 59
8	\$ -	\$ 57
9	\$ 34	\$ 55
10	\$ 1	\$ 52

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	-18,560	2,505	5,106	494	5,537	4,229	1,970	4,511
MAXIMO	-18,064	5,735	5,821	3,553	9,441	7,363	3,772	13,712
PROMEDIO	-18,288	4,501	5,519	2,260	8,064	5,858	2,625	10,540

* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el primer trimestre de 2024.

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total**
MINIMO	-20,406	-4,482	4,212	6,283	22,470	21,927	3,778	51,344
MAXIMO	-20,104	-3,170	6,408	12,864	28,744	36,261	19,148	56,949
PROMEDIO	-20,303	-4,031	5,450	8,928	26,225	28,166	10,332	54,767

* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el primer trimestre de 2024.

- *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 2024	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	20,420
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	11,059	664
3	Financiamiento Estable	7,729	386
4	Financiamiento menos Estable	3,329	277
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	44,358	21,882
6	Depósitos Operacionales	13,768	3,442
7	Depósitos No Operacionales	5,003	2,001
8	Deuda No Garantizada	25,587	16,439
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	5,113
10	Requerimientos Adicionales	25,466	2,638
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,436	1,436
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	24,030	1,202
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	30,295.81
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	37,652	18,698
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	255	255
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		18,954
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	20,420
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	11,391
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	186

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 91 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	17,760.564		1,287.073		1,021.950	
Febrero	23,177.840	30.50%	446.593	-65.30%	490.451	-52.01%
Marzo	22,878.809	-1.29%	603.386	35.11%	435.831	-11.14%

Tabla Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Enero	30,995.71		19,968.42	
Febrero	30,738.45	-0.83%	16,210.41	-18.82%
Marzo	32,315.41	5.13%	18,347.41	13.18%

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	17,760.56	1,287.07	1,021.95	19,621.04	30,995.71	19,968.42
Febrero	23,177.84	446.59	490.45	23,925.28	30,738.45	16,210.41
Marzo	22,878.81	603.39	435.83	23,718.56	32,315.41	18,347.41

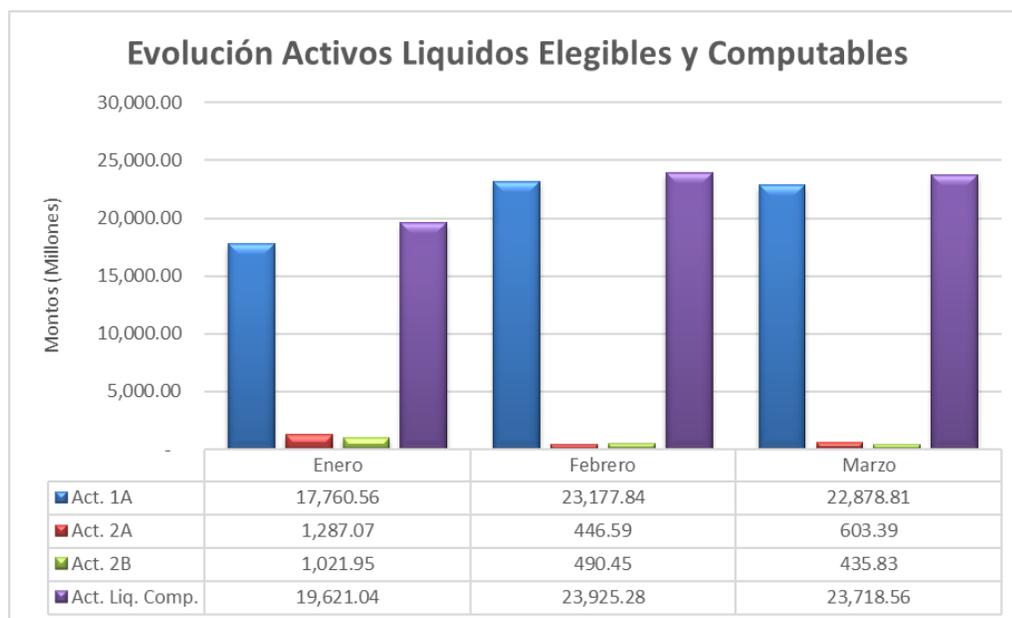
Tabla Principales Componentes del CCL

- 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	17,760.56	1,287.07	1,021.95	19,621.04
Febrero	23,177.84	446.59	490.45	23,925.28
Marzo	22,878.81	603.39	435.83	23,718.56

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Enero 24			Febrero 24			Marzo 24		
	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	\$ 40,630	\$ 91,774	44.27%	\$ 33,310	\$ 97,450	34.18%	\$ 44,780	\$ 104,747	42.75%
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 3,609	\$ 29,479	12.24%	\$ 3,680	\$ 30,757	11.97%	\$ 4,355	\$ 31,614	13.78%
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 6,397	\$ 18,403	34.76%	\$ 5,254	\$ 17,485	30.05%	\$ 6,245	\$ 19,446	32.12%
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F. BMONEX	\$ 1,345	\$ 16,130	8.34%	\$ 1,377	\$ 15,801	8.71%	\$ 1,450	\$ 14,030	10.34%
BONOS BANCARIOS J. BMONEX	\$ 520	\$ 1,612	32.24%	\$ 621	\$ 1,879	33.05%	\$ 638	\$ 1,520	41.96%

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

OPERACIONES DERIVADOS				Enero 24
Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-225	139,871	-139,994	-123
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones OTC	17	-0	-27	-27
SWAPS				
CS				-
Total	-208	139,871	-140,021	-150
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	13	-12	1
CS				-
Total	0	13	-12	1
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	634	600	1,235
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	-62	-62
Opciones	0	14	24	38
Total	0	648	562	1,211
Subyacente S&P y Nasdaq				
FUTUROS S&P	-	-	-	-
OPCIONES S&P	-	-	-	-
TASAS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	34	2,110	344	2,454
Total	34	2,110	344	2,454
Gran Total	-174	142,642	-139,127	3,515

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS			
Delta	Flujos	Valuación	Total
-413,353	27,680	-31,120	-3,441
			0
25,452	0	2,183	2,183
451,606	-8,399	46,830	38,431
-94,919	50,006	-69,460	-19,453
			0
8,574	-7,149	6,776	-373
-22,640	62,139	-44,792	17,347
0	0	0	0
14	0	9	9
14	0	9	9
	0	0	0
-		0	0
0	0	0	0
-	-	-	-
-	124	(109)	15
	124	-109	14.66
-3,139	-8,704	-27,204	-35,908
25,136	-17,959	71,990	54,031
0	-65,746	34,605	-31,141
0	-296,607	328,111	31,504
-	0	30	30
21,996	-389,016	407,531	18,515
-	-	-	-
-	0	0	0
-631	-326,877	362,748	35,885

OPERACIONES DERIVADOS

Febrero 24

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-672	-12,339	14,015	1,676
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	0	-29	27	-3
SWAPS				
CS				-
Total	-672	-12,369	14,042	1,673
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	45	-42	3
CS				-
Total	0	45	-42	3
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	-43	1,575	1,532
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	-690	-690
Opciones	0	0	30	30
Total	0	-43	915	872
Subyacente S&P y Nasdaq				
FUTUROS S&P	-	-	-	-
OPCIONES S&P	-	-	-	-
TASAS				
IRS SFOR	-	-	-	-
Caps SFOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	66	2,194	-750	1,444
Total	66	2,194	-750	1,444
Gran Total	-606	-10,172	14,164	3,992

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
-360,457	65,030	14,465	79,495
			0
25,459	0	-4,366	-4,366
462,705	-3,910	-76,784	-80,694
-148,680	46,917	-35,247	11,669
			0
6,001	14,500	-16,026	-1,525
-14,972	122,537	-117,957	4,580
0	0	0	0
14	0	-1	-1
14	0	-1	-1
			-
	0	0	0
-		0	0
	-	0	0
0	0	0	0
-	-	-	-
-	-261	169	(93)
	-261	169	-92.61
-14,512	-19,569	-214,321	-233,889
40,903	-15,492	263,530	248,038
0	-46,308	23,750	-22,558
0	-67,689	84,439	16,750
-	0	-16	-16
26,390	-149,057	157,382	8,325
-	-	-	-
-	0	0	0
11,432	-26,521	39,424	12,811

OPERACIONES DERIVADOS

Marzo 24

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	1,416	-238,895	240,782	1,887
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones DEUA (Mexder)				-
Opciones OTC	0	12	0	12
SWAPS				
CS				-
Total	1,416	-238,884	240,782	1,899
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	4	3	7
CS				-
Total	0	4	3	7
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	-1,405	3,409	2,004
Futuros del Euro (Mexder)	0	-1,294	-332	-1,626
Opciones	0	-447	237	-209
Total	0	-3,146	3,314	168
Subyacente S&P y Nasdaq				
OPCIONES S&P	-	-	-	-
TASAS				
IRS SFOR	-	-	-	-
Caps SFOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO				
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	61	1,661	445	2,106
Total	61	1,661	445	2,106
Gran Total	1,477	-240,364	244,544	4,180

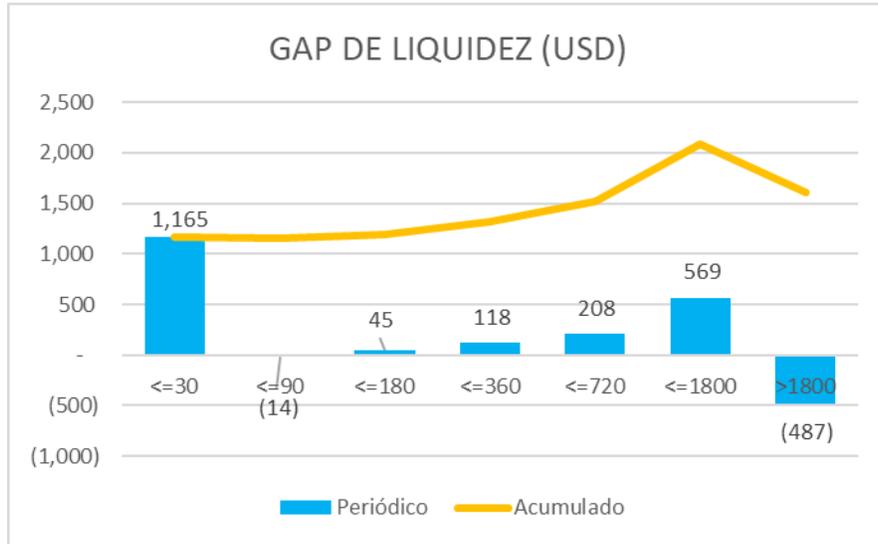
OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
-34,152	575,768	-458,289	117,479
			0
26,290	-20,186	5,459	-14,727
197,689	-792,234	579,018	-213,216
0	3,732	-3,398	334
-204,394	-3,674	136,133	132,459
			0
6,900	54	-4,116	-4,062
-7,667	-236,540	254,807	18,267
0	0	0	0
10	178	-190	-11
10	178	-190	-11
			-
	0	0	0
-		0	0
	-	0	0
0	0	0	0
-	-27	-136	-163
	-27	-136	-163
-13,907	-48,878	-126,666	-175,544
14,019	24,271	-66,996	-42,725
0	-47,946	-65,033	-112,979
0	-21,648	81,925	60,276
-	29	-28	1
112	-94,173	-176,798	-270,971
-	-	-	-
-	0	0	0
-7,545	-330,534	77,819	-252,878

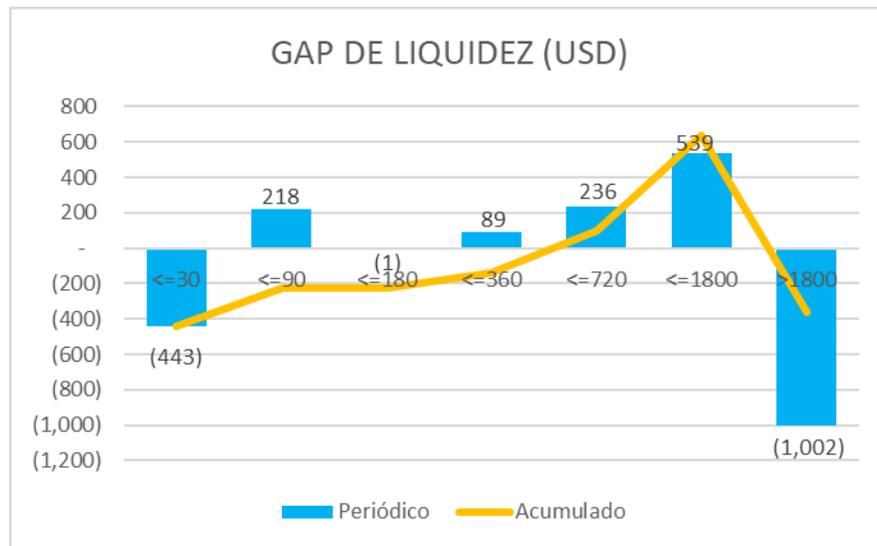
g) El descalce en divisas;

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

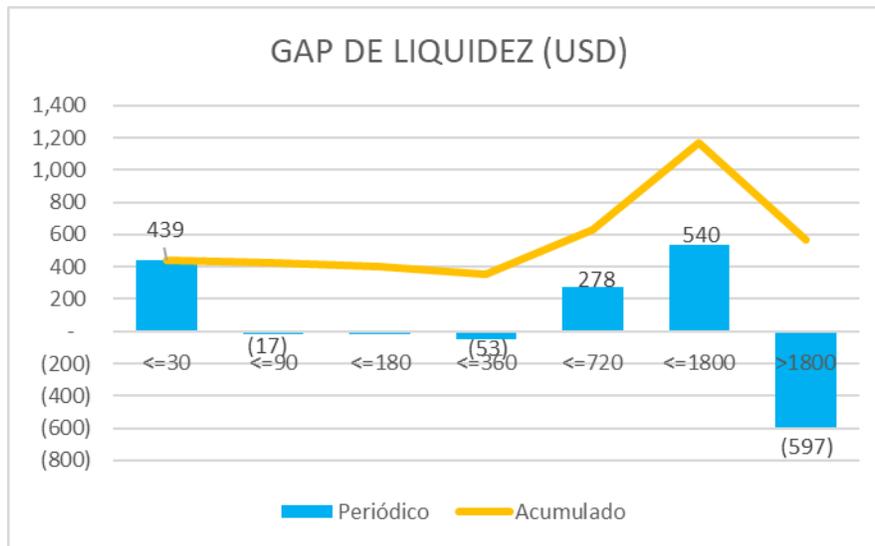
Enero 2024



Febrero 2024



Marzo 2024



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:

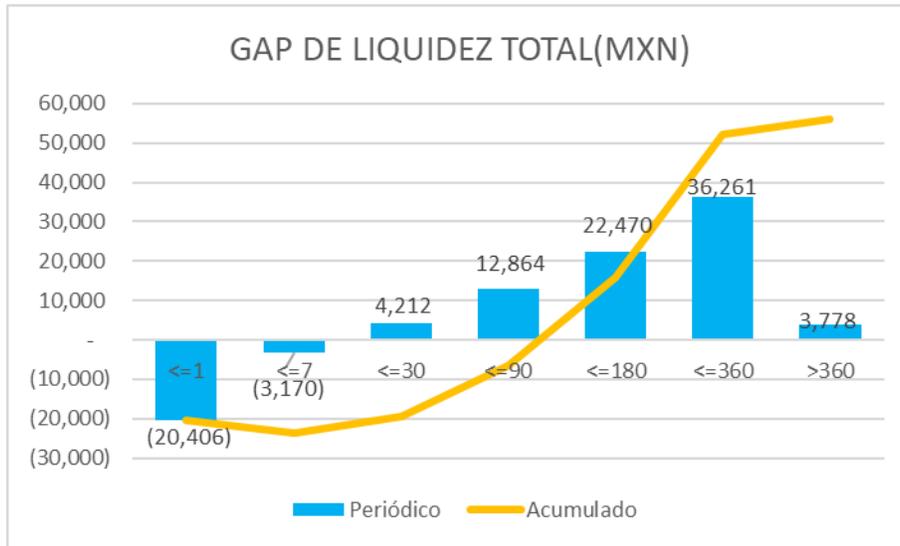
PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO	Enero 24		Febrero 24		Marzo 24	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	10,957	1,081	10,933	1,162	10,790	1,257
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	6,682	684	6,138	665	6,922	756
Emisión Deuda						
Cedes (FBMONEX)	11,713	241	11,198	243	9,422	272
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	721	50	833	60	547	59
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	500	-	-	-	1,002	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	1,128	8	1,199	6	1,171	6
Préstamos de FIRA	-	-	-	-	-	-
Venta de Reportos (BM)	84,595	419	90,305	419	97,761	422
Total	116,296	2,482	120,605	2,556	127,615	2,772

- 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;

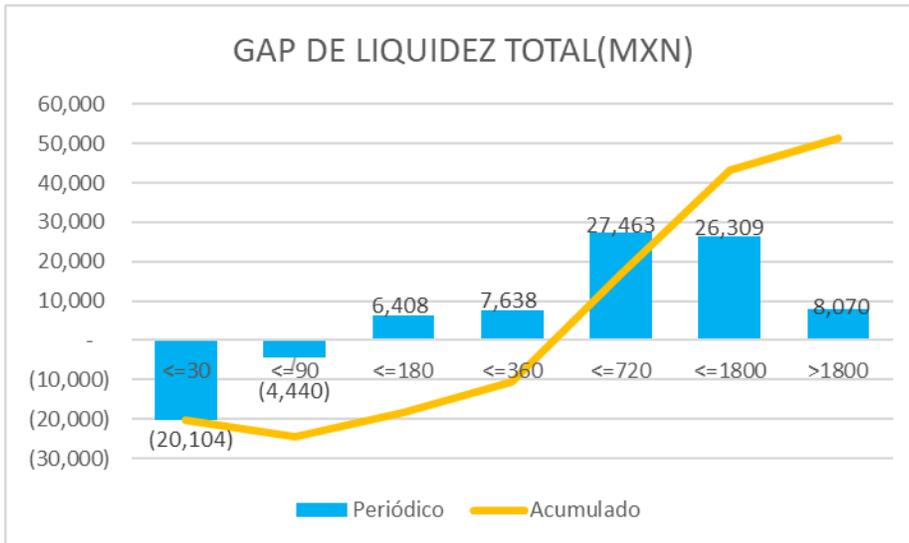
La exposición al riesgo liquidez se presenta en la parte correspondiente al CCL y al GAP de liquidez en divisas y en pesos en esta misma sección. En virtud de la naturaleza del Banco, no se detectaron limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez. Nuestra liquidez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

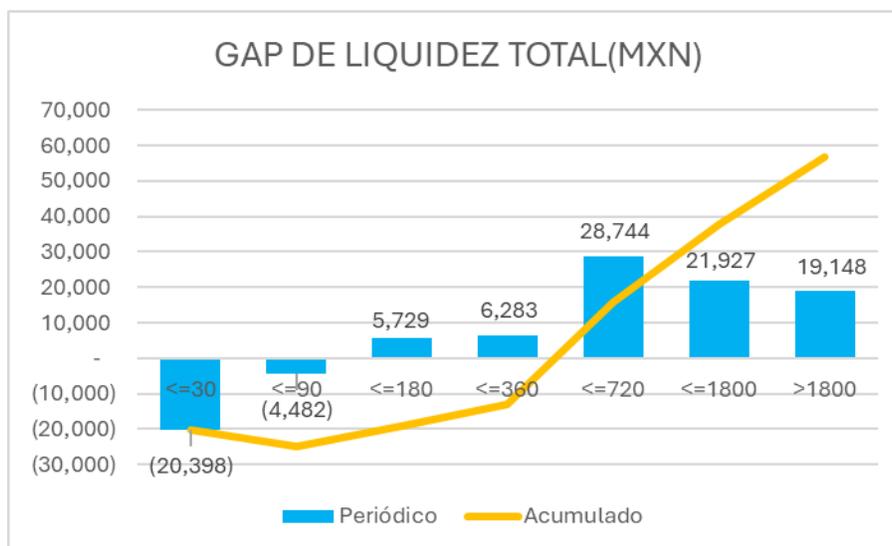
Enero 2024



Febrero 2024



Marzo 2024



Formato de Revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto

En cumplimiento al Anexo 10 del Artículo 8 estipulado en la sección III de las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de Banca Múltiple, a continuación, se detalla el Formato de Revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN) del primer trimestre 2024.

Formato de revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto						
	Cifras	Sin vencimiento	< 6 Meses	De 6 meses a < 1 año	> 1 año	Importe ponderado
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE DISPONIBLE						
1	Capital	12,589	0	0	0	12,589
2	Capital fundamental y capital básico no fundamental	12,589	0	0	0	12,589
3	Otros instrumentos de capital	0	0	0	0	0
4	Depósitos minoristas	0	11,461	5	0	10,769
5	Depósitos estables	0	7,868	5	0	7,480
6	Depósitos menos estables	0	3,593	0	0	3,290
7	Financiamiento mayorista	19,971	18,045	79	9	18,609
8	Depósitos operacionales	0	704	0	0	352
9	Otro financiamiento mayorista	19,971	17,340	79	9	18,257
10	Pasivos interdependientes	0	1,277	1	0	0
11	Otros pasivos	0	113,543	488	0	14,482
12	Pasivos por derivados para fines del CFEN	No aplica	0	0	0	No aplica
13	Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores	0	113,543	488	0	14,482
14	Total del monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	56,449
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE REQUERIDO						
15	Total de activos líquidos elegibles para efectos del CFEN	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	4,223
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales	0	0	0	0	0
17	Préstamos al corriente y valores	0	18,420	0	0	2,080
18	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I	0	13,685	0	0	1,369
19	Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado	0	4,731	0	0	710
20	Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras las cuales:	0	0	0	0	0
21	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor al 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II	0	0	0	0	0
22	Créditos a la vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:	0	4	0	0	2
23	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor al 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones	0	4	0	0	2
24	Títulos de deuda y acciones distintas a los Activos Líquidos elegibles (que no se encuentren en situación de impago)	0	0	0	0	0
25	Activos interdependientes	0	1,268	0	0	0
26	Otros Activos	0	461,118	2,390	26,653	45,140
27	Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente incluyendo oro	0	No aplica	No aplica	No aplica	0
28	Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales	No aplica	1,049	0	0	891
29	Activos por derivados para fines del CFEN	No aplica	308,056	0	0	0
30	Pasivos por derivados para fines del CFEN antes de la deducción por la variación del margen inicial	No aplica	10	0	0	10
31	Todos los activos y operaciones no incluidas en las categorías anteriores	1,028	152,004	2,390	26,653	44,239
32	Operaciones fuera de balance	No aplica	No aplica	0	0	0
33	Total de monto de Financiamiento Estable Requerido	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	51,442
34	COEFICIENTE DE FINANCIAMIENTO ESTABLE NETO (%)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	110%

El Coeficiente de Financiamiento Estable Neto promedio del primer trimestre de 2024 fue de 110%. Esto representa una disminución de 7.4% respecto al coeficiente promedio del trimestre anterior.

La disminución en el coeficiente se debe principalmente a una baja en el Financiamiento Estable Disponible de 5.3% con respecto al trimestre anterior, la cual se derivó principalmente de una disminución en los títulos de crédito emitidos. Por otra parte, el monto de Financiamiento Estable tuvo un incremento del 2.4% en comparación con el tercer trimestre del año.

La evolución de la composición en el Monto de Financiamiento Estable Disponible (FED) y el Financiamiento Estable Requerido (FER) es la siguiente:

Enero		Febrero		Marzo	
FED	58,138	FED	56,516	FED	54,694
FER	51,805	FER	50,418	FER	52,104

Finalmente confirmamos que no existe un impacto en el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto derivado de la incorporación de las entidades objeto de consolidación, ya que nuestra institución no consolida.

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 y 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-2024			
Eventos materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	1	0.4%	0.068	8.0%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	2	0.7%	0.173	20.4%
Clientes, productos y prácticas empresariales	2	0.7%	0.609	71.7%
Eventos no materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	28	10.1%	0.00	0%
Incidencias en el negocio y fallos en el sistema	214	77.0%	0.00	0%
Clientes, productos y prácticas empresariales	31	11.2%	0.00	0%
Total materializados + no materializados	278	100%	0.850	100%

- e. Revelación de la información relacionada con el indicador IN

Apartado I: Requerimiento mínimo de capital por riesgo operacional

Referencia	Descripción	
1	Componente del Indicador de negocio (CIN)	\$ 1,105.44
2	Multiplicador de pérdidas internas (MPI)	\$ 303.49
3	Requerimiento de capital por riesgo operacional	\$ 1,105.44
4	Activos sujetos a Riesgo Operacional	\$ 13,818.00

Apartado II: Indicador de negocio y subcomponentes

	IN y sus subcomponentes	J=3	J=2	J=1
1	Componente de Intereses, Arrendamiento y Dividendos (CIAD)	\$ 546.60	\$ 414.68	\$ 892.47
1a	Ingresos por Intereses	\$ 6,418.43	\$ 12,772.05	\$ 15,785.10
1b	Gastos por Intereses	\$ 4,778.65	\$ 11,528.02	\$ 13,107.70
1c	Activos Productivos	\$ 1,134.83	\$ 1,484.57	\$ 1,522.15
1d	Ingresos por Dividendos	\$ -	\$ -	\$ -
2	Componente de Servicios (CS)	\$ 283.36	\$ 175.97	\$ 236.41
2a	Comisiones y Tarifas Cobradas	\$ 362.15	\$ 411.00	\$ 437.18
2b	Comisiones y Tarifas Pagadas	\$ 254.31	\$ 205.71	\$ 215.79
2c	Otros Ingresos de la Operación	\$ 487.94	\$ 116.92	\$ 272.05
2d	Otros Gastos de la Operación	\$ 17.15	\$ 46.09	\$ 54.46
3	Componente Financiero (CF)	\$ 1,599.03	\$ 2,110.79	\$ 2,952.69
3a	Resultado por Compraventa	\$ 4,797.10	\$ 6,332.37	\$ 8,858.07
4	Indicador de Negocio (IN)	\$ 2,428.99	\$ 2,701.44	\$ 4,081.57
5	Componente del Indicador de Negocio (CIN)	\$ 291.48	\$ 324.17	\$ 489.79

Apartado III: Pérdidas históricas

Descripción	J=9	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)	\$ 8.60	\$ 19.39	\$ 8.47	\$ 16.67	\$ 96.44	\$ 23.12	\$ 5.83	\$ 1.32	\$ 2.26	\$ 20.23
2	Número total de pérdidas	12	16	17	17	29	6	33	17	21	19
3	Monto total de pérdidas excluidas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0
4	Número total de exclusiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 8.60	\$ 19.39	\$ 8.47	\$ 16.67	\$ 96.44	\$ 23.12	\$ 5.83	\$ 1.32	\$ 2.26	\$ 20.23
Detalles del cálculo del capital por Riesgo Operacional											
11	¿Se utilizan pérdidas para calcular el MPI? (Si/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? (Si/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

$$GI_0 = k_1 * MR_p$$

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:

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

$$M_d * f_P$$

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

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

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

$$GMin = k_2 * GI_0$$

c) Determinación de los parámetros (k_1 y k_2)

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

1.2 Opciones sobre diferentes subyacentes

a) Garantía inicial

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

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

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

La garantía de mantenimiento se determina con la siguiente fórmula $GMin = k_2 * GI_0$ donde k_2 es un parámetro definido por la Dirección de Riesgos.

c) Valor de mercado de la garantía

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

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

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

12.3.3. Sobre la constitución de garantías iniciales

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

12.3.4. Sobre las llamadas de márgenes

a) Cuando el cliente ha aportado garantías iniciales

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

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

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

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

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

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

c) Políticas particulares

1. Todos los clientes (ya sea que aporten garantías iniciales o sea un cliente que opere con margen cero y tenga un monto máximo de pérdida), estarán sujetos a las llamadas de margen.
2. El monto de llamadas de margen por cliente se determina considerando el valor del saldo en efectivo (para los que operan con el banco) o el valor de los fondos que se tienen en prenda (para los que operan con la casa de bolsa), la valuación acumulada por las operaciones vigentes, cualquier resultado realizado por vencimiento de operaciones y el nivel de mantenimiento de las garantías.
3. Los requerimientos llamados son enviados directamente de los sistemas a los clientes. El monto exacto de la llamada de margen se genera con base en la información capturada en el DWH y en la valuación a mercado de las posiciones abiertas. Esta información es verificada diariamente por personal de la mesa de control.
4. Al cierre de cada día y vía mail, se envía a los clientes el monto de la llamada, que debe aportar a más tardar a la 1.30 de la tarde del siguiente día hábil.
5. Personal del área de tesorería verifica que el cliente haya aportado los recursos por concepto de llamadas de márgenes.
6. En el caso de que el cliente no constituya en tiempo y forma los recursos adicionales solicitados por el promotor por llamadas de margen, la mesa de control tiene la facultad de cerrar las operaciones que sean necesarias para volver a una situación donde no se tenga llamadas de margen.
7. Personal de la mesa de control debe estar enterados diariamente de los montos que se han liberado y los clientes a los cuales han aplicado.
8. Riesgos, previa solicitud y una adecuada justificación del promotor, podrán otorgar un día más al cliente para que aporte la llamada de margen, siempre que la pérdida que enfrenta el cliente por sus posiciones abiertas sea menor que los valores caucionados o el saldo no disponible en el contrato del banco.
9. Diariamente, riesgos y mesa de control, reciben reportes conteniendo la información de las posiciones abiertas de los clientes, la garantía requerida, el saldo de efectivo en su cuenta de depósitos para el banco, y la valuación a mercado de las posiciones abiertas de los clientes.

12.3.5. Sobre la liberación de garantías

- Las reglas de liberación son definidas por la Dirección de Riesgos y deberán ser lo más generales posibles para que se realicen con procedimientos automatizados.
- La liberación de las garantías aportadas por los clientes en sus operaciones con el Banco se realiza de manera automática por el sistema de administración de garantías, siguiendo las reglas establecidas para este efecto.

- Sólo para el caso de la casa de bolsa, personal de Back Office a través de la aplicación de valores y contratos del DWH, realiza la liberación de garantías, previa solicitud de los promotores.

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

Básicamente son efectivo para derivados.

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

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

- Cientes no financieros
- Cientes 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	669.99
Acciones y otros valores cotizados no incluid. en índices principales	231.58
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	164.11
Acciones parte del IPC o de Indices de otras bolsas asi como las obligaciones subord. convertibles en acciones	134.33
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) <= 1 año	122.37
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	35.36
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	1.93
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	0.61
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	0.33
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) > 5 años	0.14
DEUDA OTROS EMISORES A+ (ó A1) de 1 a 5 años	0.11
DEUDA OTROS EMISORES AA (ó Aa2) de 1 a 5 años	0.10
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) <=1 año	0.05
Total general	1,361.02

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 2024. (ver página 58)

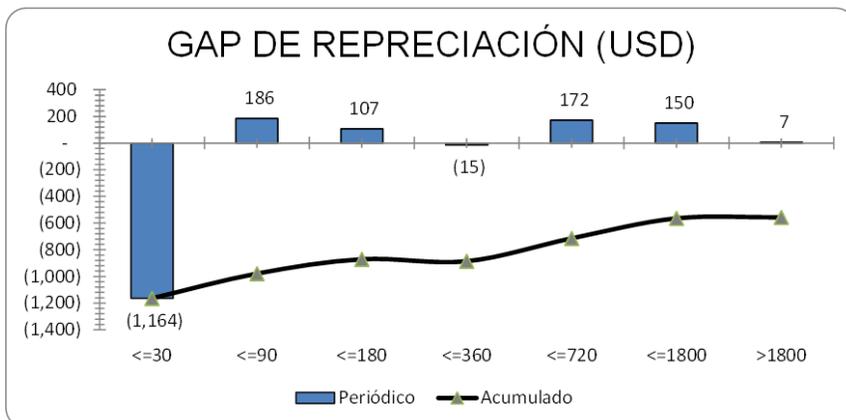
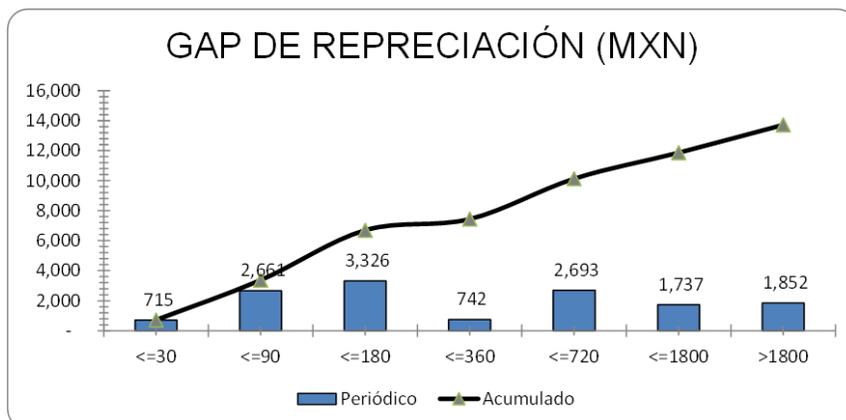
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito 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	77,578	77,566	21,594	10,538	9,866	8,704	6,792	6,162	5,807	4,164	3,205	2,479	2,205	2,181	2,181
Tasa Activa Pond		11.3	13.1	12.0	11.9	11.4	11.2	11.0	10.9	10.9	10.9	10.9	11.0	11.0	11.0
Tasa Activa Mdo		11.2	11.3	11.2	11.1	11.0	10.6	10.0	9.2	8.4	8.3	8.5	9.2	9.9	11.5
CtC Activos		0.2	26.8	6.8	5.5	7.2	8.6	13.4	70.5	69.0	51.3	36.6	43.2	28.7	14.3
Pasivos Tasa Fija	42,565	42,565	21,513	16,209	13,533	11,091	11,001	10,990	10,990	10,990	10,990	10,990	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		7.7	5.4	4.0	2.7	1.6	1.6	1.6	1.6	1.6	1.6	1.6	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		11.2	11.2	11.2	11.2	11.2	11.2	11.2	11.2	11.2	11.2	11.2	-	-	-
CtC Pasivos		4.2	86.1	86.4	85.5	250.0	243.4	237.0	866.6	798.7	737.8	679.4	-	-	-
Gap (A - P)		35,001	81	- 5,671	- 3,667	- 2,386	- 4,209	- 4,829	- 5,183	- 6,826	- 7,785	- 8,511	2,205	2,181	2,181
CtC del Periodo		4	113	93	91	257	252	250	937	868	789	716	43	29	14
CtC Acumulado		4	117	211	302	559	811	1,061	1,998	2,866	3,655	4,371	4,414	4,443	4,428

OPERACIONES EN USD

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	2,031	1,999	934	409	363	326	259	237	201	103	15	4	-	-	-
Tasa Activa Pond		4.1	7.8	7.8	7.8	7.8	7.9	7.9	8.1	9.2	7.7	7.5	6.9	-	-
Tasa Activa Mdo		5.3	5.3	5.3	5.2	5.1	4.8	4.5	4.0	3.6	3.5	3.5	3.6	-	-
CtC Activos		-	0.1	1.4	0.8	0.7	1.9	1.8	1.8	5.8	3.2	0.3	0.1	-	-
Pasivos Tasa Fija	2,091	2,091	1,708	1,288	1,258	1,248	1,244	1,241	1,238	1,238	1,238	1,238	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		1	0	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	5	5	5	16	16	16	60	58	56	54	-	-	-
Gap (A - P)		-	92	- 774	- 880	- 895	- 922	- 986	- 1,004	- 1,038	- 1,136	- 1,223	- 1,234	-	-
CtC del Periodo		0.2	6.9	6.2	6.1	17.8	17.5	17.3	65.6	60.9	56.1	53.9	-	-	-
CtC Acumulado		0.2	7.0	13.2	19.4	37.2	54.7	72.1	137.7	198.6	254.6	308.5	308.5	308.5	308.5

GLOBAL

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	111,450	110,898	37,172	17,356	15,917	14,135	11,108	10,116	9,153	5,880	3,460	2,552	2,207	2,181	2,181
CtC Activos		-	1	51	20	18	39	39	43	167	122	56	38	43	29
Pasivos	77,438	77,439	49,998	37,697	34,506	31,906	31,753	31,687	31,645	31,645	31,645	31,645	-	-	-
CtC Pasivos		8.1	176.5	177.0	175.3	515.7	505.7	496.3	1,864.0	1,761.4	1,667.6	1,577.5	-	-	-
CtC del Periodo		7.2	227.5	196.8	192.9	554.4	544.6	539.7	2,031.4	1,883.5	1,723.9	1,614.9	43.3	28.7	14.3
CtC Acumulado		7.2	234.7	431.5	624.4	1,178.7	1,723.4	2,263.0	4,294.4	6,178.0	7,901.8	9,516.7	9,560.0	9,588.7	9,574.4

Con variaciones de tasas al alza

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

OPERACIONES EN MXP

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	4	
Activos Tasa Fija Pond	77,566	18,564	10,195	9,310	7,600	6,548	5,998	5,033	3,673	2,765	2,315	2,183	2,181	2,181	
Pasivos Tasa Fija Pond	31,776	7,874	3,884	1,664	228	208	201	201	201	201	146	-	-	-	
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	0.30	0.10	
Δ CtC Activos Esc1	-	4.3 -	29.6 -	16.3 -	14.5 -	33.9 -	26.8 -	22.7 -	66.6 -	37.1 -	21.2 -	13.2 -	15.7 -	8.6 -	3.3
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	4.3 -	33.9 -	50.3 -	64.7 -	98.6 -	125.4 -	148.1 -	214.7 -	251.7 -	273.0 -	286.1 -	301.9 -	310.4 -	307.1
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.8	12.6	6.2	2.6	1.0	0.9	0.8	2.7	2.0	1.5	0.8	-	-	
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.8	14.3	20.6	23.1	24.2	25.0	25.8	28.4	30.5	32.0	32.8	32.8	32.8	
Δ CtC Total Esc1	-	2.5 -	17.1 -	10.1 -	11.9 -	32.8 -	26.0 -	21.9 -	63.9 -	35.0 -	19.7 -	12.3 -	15.7 -	8.6 -	3.3
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	2.5 -	19.6 -	29.7 -	41.6 -	74.4 -	100.4 -	122.3 -	186.2 -	221.3 -	241.0 -	253.3 -	269.0 -	277.6 -	274.3

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	1,999.0	746.0	375.0	344.0	287.0	242.0	222.0	156.0	65.0	8.0	2.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	853.0	158.0	30.0	14.0	9.0	3.0	-	-	-	-	-	-	-	-
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	0.6	0.5	0.4
Δ CtC Activos Esc1	-	0.1 -	0.6 -	0.3 -	0.3 -	0.7 -	0.6 -	0.5 -	1.3 -	0.5 -	0.1 -	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	0.1 -	0.7 -	1.0 -	1.2 -	1.9 -	2.5 -	3.0 -	4.3 -	4.7 -	4.8 -	4.8 -	4.8 -	4.8 -
Δ CtC Pasivos Esc1	-	0.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
Δ CtC Total Esc1	-	0.5 -	0.3 -	0.3 -	0.7 -	0.5 -	0.5 -	1.3 -	0.5 -	0.1 -	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	0.5 -	0.8 -	1.1 -	1.7 -	2.3 -	2.7 -	4.0 -	4.5 -	4.6 -	4.6 -	4.6 -	4.6 -	4.6

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	110,898	31,011	16,454	15,048	12,391	10,586	9,700	7,637	4,753	2,904	2,342	2,184	2,181	2,181
Pasivos Tasa Fija Pond	45,995	10,508	4,391	1,895	379	264	204	201	201	201	146	-	-	-
Δ CtC Activos Esc1	-	5 -	40 -	22 -	19 -	45 -	36 -	31 -	88 -	45 -	22 -	13 -	16 -	9 -
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	5 -	45 -	66 -	85 -	131 -	167 -	198 -	286 -	331 -	353 -	366 -	382 -	390 -
Δ CtC Pasivos Esc1	-	2.2	14.7	6.6	2.8	1.4	1.0	0.8	2.7	2.0	1.5	0.8	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	2.2	16.8	23.5	26.2	27.6	28.6	29.4	32.0	34.1	35.6	36.4	36.4	36.4
Δ CtC Total Esc1	-	3.1 -	24.9 -	14.8 -	16.3 -	43.8 -	35.0 -	30.1 -	85.5 -	43.0 -	20.6 -	12.5 -	15.7 -	8.6 -
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	3.1 -	28.0 -	42.8 -	59.2 -	103.0 -	138.0 -	168.1 -	253.6 -	296.6 -	317.2 -	329.7 -	345.5 -	354.0 -

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	77,566.0	18,564.0	10,195.0	9,310.0	7,600.0	6,548.0	5,998.0	5,033.0	3,673.0	2,765.0	2,315.0	2,183.0	2,181.0	2,181.0	
Pasivos Tasa Fija Pond	31,776.0	7,874.0	3,884.0	1,664.0	228.0	208.0	201.0	201.0	201.0	201.0	146.0	-	-	-	
Δ FRAESC1	-	2.0	- 2.0	- 2.0	- 1.9	- 1.9	- 1.8	- 1.7	- 1.7	- 1.4	- 1.2	- 1.0	- 0.7	- 0.4	- 0.1
Δ CtC Activos Esc1	4.3	29.6	16.4	14.6	34.2	27.3	23.3	69.0	39.6	23.3	14.7	17.9	10.0	- 3.9	
Δ CtC Acum Activos Esc1	4.3	33.9	50.3	64.9	99.1	126.4	149.7	218.7	258.3	281.6	296.3	314.2	324.2	320.3	
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.8	- 12.6	- 6.2	- 2.6	- 1.0	- 0.9	- 0.8	- 2.8	- 2.2	- 1.7	- 0.9	-	-	
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.8	- 14.3	- 20.6	- 23.2	- 24.2	- 25.1	- 25.9	- 28.6	- 30.8	- 32.5	- 33.4	- 33.4	- 33.4	
Δ CtC Total Esc1	2.5	17.1	10.1	12.0	33.2	26.5	22.5	66.3	37.4	21.6	13.8	17.9	10.0	- 3.9	
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	2.5	19.6	29.7	41.7	74.9	101.3	123.9	190.1	227.6	249.1	262.9	280.8	290.8	286.0	

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	1,999.0	746.0	375.0	344.0	287.0	242.0	222.0	156.0	65.0	8.0	2.0	-	-	-	
Pasivos Tasa Fija Pond	853.0	158.0	30.0	14.0	9.0	3.0	-	-	-	-	-	-	-	-	
Δ FRAESC1	-	1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 0.9	- 0.9	- 0.9	- 0.8	- 0.8	- 0.7	- 0.6	- 0.4
Δ CtC Activos Esc1	0.1	0.6	0.3	0.3	0.7	0.6	0.5	1.3	0.5	0.1	-	-	-	-	
Δ CtC Acum Activos Esc1	0.1	0.7	1.0	1.2	1.9	2.5	3.0	4.3	4.8	4.9	4.9	4.9	4.9	4.9	
Δ CtC Pasivos Esc1	-	- 0.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	- 0.2	- 0.2	- 0.2	- 0.2	- 0.2	- 0.2	- 0.2	- 0.2	- 0.2	- 0.2	- 0.2	- 0.2	- 0.2	
Δ CtC Total Esc1	-	0.5	0.3	0.3	0.7	0.5	0.5	1.3	0.5	0.1	-	-	-	-	
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	0.5	0.8	1.1	1.7	2.3	2.8	4.1	4.6	4.6	4.6	4.6	4.6	4.6	

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	110,898.0	31,011.0	16,454.0	15,048.0	12,391.0	10,586.0	9,700.0	7,637.0	4,753.0	2,904.0	2,342.0	2,184.0	2,181.0	2,181.0
Pasivos Tasa Fija Pond	45,995.0	10,508.0	4,391.0	1,895.0	379.0	264.0	204.0	201.0	201.0	201.0	146.0	-	-	-
Δ CtC Activos Esc1	5.2	39.6	21.5	19.2	45.6	36.6	31.6	91.0	47.9	24.2	14.9	17.9	10.0	- 3.9
Δ CtC Acum Activos Esc1	5.2	44.8	66.4	85.6	131.2	167.8	199.4	290.4	338.3	362.5	377.4	395.3	405.3	401.4
Δ CtC Pasivos Esc1	-	2.2	- 14.7	- 6.7	- 2.8	- 1.4	- 1.0	- 0.8	- 2.8	- 2.2	- 1.7	- 0.9	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	2.2	- 16.8	- 23.5	- 26.3	- 27.7	- 28.7	- 29.5	- 32.2	- 34.4	- 36.1	- 37.0	- 37.0	- 37.0
Δ CtC Total Esc1	3.1	24.9	14.9	16.4	44.2	35.6	30.8	88.3	45.7	22.5	14.0	17.9	10.0	- 3.9
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	3.1	28.0	42.9	59.3	103.5	139.1	169.9	258.2	303.9	326.5	340.4	358.3	368.3	364.4

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	252,151
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)	252,151
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)	3,625
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	2,423
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)	- 1,623
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 nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	-
10	(Compensaciones realizadas al nocional 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)	4,425
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	16,972
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	50
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)	17,023
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional 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	11,837
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	273,599
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	4

b) Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	446,272
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	- 172,723
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[2]	50
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	-
7	Otros ajustes	
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	273,599

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

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	446,272
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-177,148
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-16,972
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	0
5	Exposiciones dentro del Balance	252,151

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 4.33%, considerando un capital neto de \$11,837 y exposiciones totales de \$273,599.

CONCEPTO/TRIMESTRE	dic-23	mar-24	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	11,608	11,837	1.97%
Activos Ajustados 2/	226,889	273,599	20.59%
Razón de Apalancamiento 3/	5.12%	4.33%	-15.4%

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 2024		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL PERIODO
	SALDO	RESERVAS	
COMERCIAL	37,990	719	38,160
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	276	2	285
Entidades Financieras	4,081	50	3,930
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	12,823	502	12,435
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	20,810	165	21,510
HIPOTECARIA	10	5	10
CONSUMO	-	-	-
RESERVAS ADICIONALES GENÉRICAS	-	100	-
TOTAL	38,000	824	38,170

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	21,143	16,120	37,263
Revolvente	6,309	4,401	10,710
Simple	13,569	11,719	25,288
Factoraje	1,261	-	1,261
Mejoras a la vivienda	4	-	4
Etapa 2	109	83	192
Revolvente	21	-	21
Simple	88	83	171
Factoraje	-	-	-
Mejoras a la vivienda	-	-	-
Etapa 3	436	109	545
Revolvente	82	23	105
Simple	337	86	423
Factoraje	11	-	11
Mejoras a la vivienda	6	-	6
Total general	21,688	16,312	38,000

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		548
Entradas		
Renovaciones o Reestructuras		23
Normal		12
Salidas		35
Traspaso a etapa 2	-	-
Traspaso a etapa 1	-	15
pagos	-	22
quitas o castigos	-	-
Otro		2
Diferencial cambiario	-	3
Saldo trimestre actual		545

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

Saldo inicial		383
Castigos		-
Incrementos o decrementos		
Traspasos de etapa 1 o 2 a etapa 3		16
Traspasos de etapa 3 a etapa 2 o 1	-	9
Otros (deterioro, ajuste riesgo crédito, liquidaciones)		26
Efecto cambiario	-	2
Saldo cierre		414
*Recuperaciones de créditos castigados en el 1er trimestre 2024		1

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

	1T 2023		2T 2023		3T 2023		4T 2023		1T 2024	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Inmobiliario Industrial	1,846	6%	3,848	13%	4,210	12%	4,093	11%	4,900	13%
Gobierno	2,799	10%	2,645	9%	4,811	14%	4,894	13%	4,600	12%
Servicios	4,554	16%	2,957	10%	3,606	10%	4,838	13%	4,482	12%
Manufatura.Otros	1,859	6%	2,432	8%	2,806	8%	3,729	10%	3,550	9%
Comercio	2,878	10%	3,037	10%	3,251	9%	3,552	9%	3,458	9%
Financiero	3,255	11%	3,462	11%	3,136	9%	3,875	10%	3,435	9%
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,315	5%	1,450	5%	1,671	5%	1,708	4%	1,830	5%
Automotriz	1,444	5%	1,606	5%	1,515	4%	1,689	4%	1,414	4%
Inmobiliario (Oficinas / Retail)	855	3%	1,027	3%	1,387	4%	1,125	3%	1,325	3%
Transporte y Telecomunicaciones	1,163	4%	1,139	4%	906	3%	1,239	3%	1,287	3%
RESTO DE LA CARTERA	7,035	24%	6,573	22%	7,477	22%	7,871	20%	7,719	20%
	29,003	100%	30,176	100%	34,776	100%	38,613	100%	38,000	100%

	1T 2023		2T 2023		3T 2023		4T 2023		1T 2024	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Inmobiliario Industrial	1,846	6%	3,848	13%	4,210	12%	4,093	11%	4,900	13%
de la que: GRUPO 1	584	32%	775	20%	777	18%	744	18%	716	15%
GRUPO 2	361	20%	630	16%	627	15%	594	15%	647	13%
GRUPO 3	279	15%	514	13%	523	12%	509	12%	565	12%
Gobierno	2,799	10%	2,645	9%	4,811	14%	4,894	13%	4,600	12%
de la que: GRUPO 1	1,002	36%	1,003	38%	2,970	62%	2,964	61%	2,947	64%
GRUPO 2	949	34%	943	36%	1,129	23%	1,002	20%	868	19%
GRUPO 3	791	28%	651	25%	663	14%	897	18%	728	16%
Servicios	4,554	16%	2,957	10%	3,606	10%	4,838	13%	4,482	12%
de la que: GRUPO 1	469	10%	436	15%	419	12%	429	9%	336	7%
GRUPO 2	451	10%	280	9%	278	8%	350	7%	328	7%
GRUPO 3	281	6%	240	8%	242	7%	340	7%	289	6%
Manufatura.Otros	1,859	6%	2,432	8%	2,806	8%	3,729	10%	3,550	9%
de la que: GRUPO 1	271	15%	242	10%	246	9%	317	9%	310	9%
GRUPO 2	218	12%	231	9%	235	8%	307	8%	300	8%
GRUPO 3	127	7%	172	7%	228	8%	229	6%	223	6%
Comercio	2,878	10%	3,037	10%	3,251	9%	3,552	9%	3,458	9%
de la que: GRUPO 1	389	14%	485	16%	566	17%	546	15%	516	15%
GRUPO 2	358	12%	365	12%	344	11%	319	9%	294	9%
GRUPO 3	271	9%	257	8%	262	8%	255	7%	249	7%
RESTO DE LA CARTERA	v	52%	15,257	51%	16,092	46%	17,507	45%	17,010	45%
TOTAL	13,936	100%	30,176	100%	34,776	100%	38,613	100%	38,000	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 2023		2T 2023		3T 2023		4T 2023		1T 2024	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	15,285	53%	15,061	50%	18,023	52%	20,031	52%	20,048	53%
NUEVO LEÓN	3,500	12%	4,153	14%	4,871	14%	5,215	14%	4,679	12%
ESTADO DE MÉXICO	1,006	3%	1,150	4%	1,255	4%	1,899	5%	1,871	5%
JALISCO	1,502	5%	1,521	5%	1,662	5%	1,557	4%	1,719	5%
SINALOA	578	2%	387	1%	965	3%	1,085	3%	1,095	3%
QUINTANA ROO	566	2%	791	3%	856	2%	878	2%	885	2%
BAJA CALIFORNIA	788	3%	882	3%	889	3%	897	2%	822	2%
PUEBLA	767	3%	765	3%	792	2%	816	2%	799	2%
SONORA	599	2%	600	2%	567	2%	840	2%	783	2%
COAHUILA	390	1%	393	1%	503	1%	888	2%	681	2%
RESTO DE LA CARTERA	4,022	14%	4,473	15%	4,394	13%	4,507	12%	4,618	12%
	29,003	100%	30,176	100%	34,777	100%	38,613	100%	38,000	100%

	1T 2023		2T 2023		3T 2023		4T 2023		1T 2024	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	15,285	53%	15,061	50%	18,023	52%	20,031	52%	20,048	53%
de la que:										
GRUPO 1	1,002	7%	1,003	7%	2,970	16%	2,964	15%	2,947	15%
GRUPO 2	949	6%	943	6%	1,129	6%	1,123	6%	1,284	6%
GRUPO 3	791	5%	818	5%	832	5%	1,002	5%	868	4%
NUEVO LEÓN	3,500	12%	4,153	14%	4,871	14%	5,215	14%	4,679	12%
de la que:										
GRUPO 1	563	16%	612	15%	702	14%	702	13%	707	15%
GRUPO 2	504	14%	503	12%	610	13%	579	11%	552	12%
GRUPO 3	227	6%	312	8%	400	8%	400	8%	329	7%
ESTADO DE MÉXICO	1,006	3%	1,150	4%	1,255	4%	1,899	5%	1,871	5%
de la que:										
GRUPO 1	220	22%	208	18%	196	16%	705	37%	705	38%
GRUPO 2	70	7%	151	13%	138	11%	184	10%	172	9%
GRUPO 3	50	5%	71	6%	98	8%	126	7%	113	6%
JALISCO	1,502	5%	1,521	5%	1,662	5%	1,557	4%	1,719	5%
de la que:										
GRUPO 1	314	21%	322	21%	322	19%	268	17%	294	17%
GRUPO 2	221	15%	261	17%	243	15%	118	8%	145	8%
GRUPO 3	130	9%	123	8%	115	7%	111	7%	121.8	7%
SINALOA	578	2%	387	1%	965	3%	1,085	3%	1,095	3%
de la que:										
GRUPO 1	386	67%	190	49%	382	40%	362	33%	342	31%
GRUPO 2	49	9%	49	13%	225	23%	350	32%	328	30%
GRUPO 3	35	6%	49	13%	193	20%	201	19%	203	19%
RESTO DE LA CARTERA	7,132	25%	7,904	26%	8,001	23%	8,826	23%	8,588	23%
TOTAL	29,003	100%	30,176	100%	34,777	100%	38,613	100%	38,000	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	1,254	9	1,263
Menor 1 año	9,528	1	9,529
Es >= 1 año y <2 años	2,810	-	2,810
Es >=2 años y <3 años	5,950	-	5,950
Es >=3 años y <4 años	4,709	-	4,709
Es >=4 años y <5 años	5,713	-	5,713
Es >=5 años	8,026	-	8,026
Total general	37,990	10	38,000

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

i. Los créditos separados entre vigentes, emprobleados 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
Inmobiliario Industrial	4,253	-	-
Gobierno	4,600	-	-
Servicios	4,456	26	812
Manufactura.Otros	3,488	62	1,582
Comercio	3,417	41	546
Financiero	4,035	46	791
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,813	18	770
Automotriz	1,362	53	539
Inmobiliario (Oficinas / Retail)	1,325	-	70
Transporte y Telecomunicaciones	1,280	7	1,138
Resto de la cartera	7,426	292	2,664
Total general	37,455	545	

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

1T 2024

	Inmobiliario Industrial		Gobierno		Servicios		Manufactura.Otros		Comercio		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%		\$
A1	11	24.4%	23	100.0%	13	20.3%	15	20.0%	14	23.7%	51	11.1%	-	127
A2	34	75.6%	0	0.0%	10	15.6%	5	6.7%	4	6.8%	36	7.9%	-	89
B1	0	0.0%	0	0.0%	11	17.2%	2	2.7%	4	6.8%	5	1.1%	-	22
B2	0	0.0%	0	0.0%	1	1.6%	0	0.0%	1	1.7%	1	0.2%	-	3
B3	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	2	2.7%	2	3.4%	2	0.4%	-	6
C1	0	0.0%	0	0.0%	2	3.1%	2	2.7%	1	1.7%	1	0.2%	-	6
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.3%	1	1.7%	1	0.2%	-	3
D	0	0.0%	0	0.0%	4	6.3%	9	12.0%	3	5.1%	6	1.3%	-	22
E	0	0.0%	0	0.0%	23	35.9%	39	52.0%	29	49.2%	355	77.5%	-	446
TOTALES	45	100%	23	100%	64	100%	75	100%	59	100%	458	100%	100	824

4T 2023

	Inmobiliario Industrial		Gobierno		Servicios		Manufactura.Otros		Comercio		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	17	53.1%	24	100.0%	15	27.8%	14	20.3%	14	31.1%	48	9.6%	-	132
A2	15	46.9%	0	0.0%	8	14.8%	5	7.2%	4	8.9%	34	6.8%	-	66
B1	0	0.0%	0	0.0%	9	16.7%	3	4.3%	2	4.4%	4	0.8%	-	18
B2	0	0.0%	0	0.0%	1	1.9%	0	0.0%	1	2.2%	2	0.4%	-	4
B3	0	0.0%	0	0.0%	1	1.9%	1	1.4%	1	2.2%	20	4.0%	-	23
C1	0	0.0%	0	0.0%	1	1.9%	2	2.9%	2	4.4%	1	0.2%	-	6
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.4%	0	0.0%	0	0.0%	-	1
D	0	0.0%	0	0.0%	8	14.8%	6	8.7%	9	20.0%	54	10.8%	-	77
E	0	0.0%	0	0.0%	11	20.4%	37	53.6%	12	26.7%	338	67.5%	-	398
TOTALES	32	100%	24	100%	54	100%	69	100%	45	100%	501	100%	100	825

1T 2023

	Inmobiliario Industrial		Gobierno		Servicios		Manufactura.Otros		Comercio		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	11	91.7%	14	100.0%	13	24.5%	6	9.8%	11	28.2%	43	11.1%	-	98
A2	1	8.3%	0	0.0%	11	20.8%	4	6.6%	3	7.7%	32	8.3%	-	51
B1	0	0.0%	0	0.0%	4	7.5%	0	0.0%	1	2.6%	1	0.3%	-	6
B2	0	0.0%	0	0.0%	4	7.5%	0	0.0%	1	2.6%	4	1.0%	-	9
B3	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.6%	4	10.3%	32	8.3%	-	37
C1	0	0.0%	0	0.0%	1	1.9%	1	1.6%	1	2.6%	11	2.8%	-	14
C2	0	0.0%	0	0.0%	1	1.9%	0	0.0%	0	0.0%	2	0.5%	-	3
D	0	0.0%	0	0.0%	3	5.7%	14	23.0%	2	5.1%	4	1.0%	-	23
E	0	0.0%	0	0.0%	16	30.2%	35	57.4%	16	41.0%	258	66.7%	-	325
TOTALES	12	100%	14	100%	53	100%	61	100%	39	100%	387	100%	500	1,066

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

1T 2024								
	Inmobiliario Industrial	Gobierno	Servicios	Manufactura. Otros	Comercio	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	32	24	54	69	45	500	-	724
(+) Incrementos	16	-	17	10	19	55	-	117
(-) Disminuciones	3	1	7	4	5	97	-	117
(-) Castigos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	45	23	64	75	59	458	100	824

4T 2023								
	Inmobiliario Industrial	Gobierno	Servicios	Manufactura. Otros	Comercio	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	33	24	50	66	38	433	-	644
(+) Incrementos	2	2	17	11	14	99	-	145
(-) Disminuciones	3	2	13	8	7	31	-	64
(-) Castigos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	32	24	54	69	45	501	100	825

1T 2023								
	Inmobiliario Industrial	Gobierno	Servicios	Manufactura. Otros	Comercio	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	26	15	48	65	38	452	-	644
(+) Incrementos	-	-	15	11	10	91	-	127
(-) Disminuciones	14	1	10	15	9	156	-	205
(-) Castigos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	12	14	53	61	39	387	500	1066

8. 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 3	Reservas	Etapas 3	Reservas
CIUDAD DE MÉXICO	108	76	-	-
NUEVO LEÓN	10	7	1	1
ESTADO DE MÉXICO	10	7	-	-
JALISCO	35	19	1	1
SINALOA	-	-	-	-
COAHUILA	-	-	-	-
QUINTANA ROO	22	22	-	-
SONORA	24	20	-	-
PUEBLA	-	-	-	-
BAJA CALIFORNIA NORTE	10	10	-	-
Resto de la cartera	321	248	3	3
Total general	540	409	5	5

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

	METODOLOGÍA ESTÁNDAR	METODOLOGÍA INTERNA	
		BÁSICO	AVANZADO
COMERCIAL	37,990	-	-
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	276	-	-
Entidades Financieras	4,081	-	-
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	12,823	-	-
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	20,810	-	-
HIPOTECARIA	10	-	-
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	38,000	-	-

10. En cumplimiento con las recientes disposiciones publicadas en el en el Diario Oficial de la Federación el 17 de abril de 2023 referente a Grandes Exposiciones, y en concordancia con los transitorios establecidos, se revelan los financiamientos pactados a partir del 1 de enero de 2024.

- a) El número y monto de cada una de las Grandes Exposiciones que mantengan las Instituciones, incluyendo el porcentaje que representan de la parte básica de su Capital Neto.

Contraparte	Monto	Límite	% de la parte básica del capital
Contraparte 1	33,608	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	282%
Contraparte 2	14,703	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	124%
Contraparte 3	4,815	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	40%
Contraparte 4	4,210	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	35%

- b) El monto máximo de Financiamientos que tengan con sus 4 mayores deudores o, en su caso, grupos de personas que se consideren como una misma por representar un grupo de Riesgo Común.

Nombre grupo	Monto	% de la parte básica del capital
Mayor deudor 1	508	4%
Mayor deudor 2	449	4%
Mayor deudor 3	403	3%
Mayor deudor 4	402	3%
Total 4 mayores deudores	1,762	15%

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	1,780	10,685	11,953	5,860	-	30,278	37,990
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	104	172	-	-	276	276
Entidades Financieras	1,229	946	1,506	6	-	3,687	4,081
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	330	3,237	3,710	4,398	-	11,675	12,823
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	221	6,398	6,565	1,456	-	14,640	20,810
HIPOTECARIA	-	-	-	-	10	10	10
CONSUMO	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1,780	10,685	11,953	5,860	10	30,288	38,000

- Garantías

Garantías financieras:

Se consideran garantías Financieras:

- 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.
- Depósitos, valores y créditos a cargo del Banco de México.
- Valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal.
- Valores, títulos y documentos, a cargo del IPAB, así como las obligaciones garantizadas por este Instituto.
- 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.
- 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.
- 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
- 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:
 - Los instrumentos coticen en un mercado reconocido conforme a las disposiciones aplicables y estén clasificados como deuda preferente.
 - 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.
 - 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 auto liquidables 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.