



REPORTE TRIMESTRAL

Banco Monex

| Junio 2023

CONTENIDO

1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN	3
A. Marco regulatorio	3
B. Bases de presentación	3
C. Declaración sobre la preparación de este informe	3
D. Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera	4
i. Resultados de operación	4
ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital	7
E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez	10
F. Gobierno corporativo	14
G. Control interno	16
2. REPORTES TRIMESTRALES	16
A. Marco regulatorio	16
B. Estados financieros básicos	17
i. Trimestre reportado	17
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.	74
K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento	84
L. Administración del Riesgo de Crédito.	86
Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera	93

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 30 de junio 2023 y los resultados de operación del 1° de enero al 30 de junio del 2023.

B. Bases de presentación

La información que contiene este reporte no se encuentra auditada. No obstante, dicha información ha sido elaborada de conformidad con los criterios contables que la Comisión emite para las Instituciones de Crédito. Todas las cifras están expresadas en millones de pesos mexicanos, a menos que se indique lo contrario. Se recomienda que la lectura del presente reporte se realice en conjunto con los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2022 para un mejor entendimiento de la información que se proporciona en la sección de "Comentarios y Análisis de la Administración sobre la Situación Financiera y con Resultados de Operación" que se incluye en este informe.

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

C. Declaración sobre la preparación de este informe

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

LIC. JORGE HIERRO MOLINA
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. 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 \$1,302 al 30 de junio 2023, presentando un incremento de \$387 comparado con el resultado del mismo trimestre de 2022, efecto neto de incrementos por de \$2,064 en el resultado por intermediación, otros ingresos de la operación y gastos de administración y decrementos por \$1,683 en el margen financiero e impuestos.

Los **otros ingresos (egresos) de la operación** presentaron una variación a la baja del 50%, ya que para el segundo trimestre del 2022 se reportan egresos de \$95 y en el segundo trimestre del 2023 egreso por \$48.

El **resultado por intermediación** al 30 de junio 2023 reporta un saldo de \$5,203, el cual se encuentra integrado por el volumen de los siguientes productos:

- El resultado por divisas cerró con un saldo de \$2,019 neto y representa el 39% del total del resultado por intermediación efecto de los tipos de cambio al cierre del trimestre.
- El resultado por títulos de deuda refleja un saldo de \$2,176 al cierre del 2T23 reportando un incremento de \$2,152 neto respecto al 2T22 efecto del volumen de las posiciones al cierre del trimestre.
- El resultado por derivados pasó de \$378 al 30 de junio 2022 a \$1,014 al 30 de junio 2023, aumentó de \$636, 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 capitales al 30 de junio de 2023 no reporta posición.
- La estimación por pérdida crediticia de los mercados al 30 de junio de 2023 presenta un saldo de \$(6).

Al 30 de junio 2023 el resultado por intermediación presenta un aumento de \$2,528, 95% más en comparación con junio 2022 principalmente por la utilidad por compraventa de títulos de deuda y valuación por derivados.

Es importante mencionar que parte de la explicación corresponde a las fluctuaciones que el peso mexicano tuvo en el segundo trimestre 2023 por 12.88%, pasando de \$19.51 en 1T23 a \$17.11 al 2T23.

A continuación, se muestra el comportamiento del resultado neto, por los periodos de 2T2023, 1T2023 y 2T2022.



Para explicar el efecto en los resultados es importante considerar las condiciones del mercado que impactaron en el segundo trimestre del 2023 los principales efectos como la apreciación del peso y la disminución del alza de tasas por la reserva federal.

Durante el 2T23 la economía global continuó en el camino de crecimiento resiliente e inflación en retirada, algo que propició un inesperado giro hacia el optimismo en los mercados.

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

En el contexto económico internacional podemos mencionar:

- En Estados Unidos se ha dado uno de los mayores progresos, pues en el transcurso de los primeros 6 meses del año la inflación se redujo en 610 puntos base, lo que implica una reversión de casi el 85% de los *shocks* que se sufrieron en 2021 y 2022. Al cierre del trimestre, el indicador se situó en 2.97% anual, mientras que la inflación subyacente fue de 4.83%.
- En la Eurozona la inflación descendió a 5.4% anual vs un pico de 10.6% gracias al retroceso en los precios de los energéticos, pero se mantienen ciertas afectaciones derivadas del impacto de la guerra en Ucrania sobre el mercado de alimentos.
- En Estados Unidos la Reserva Federal subió la tasa de referencia en 25 puntos base durante la reunión de mayo, y decidió pausar durante junio ante el argumento de que los incrementos acumulados ya colocan a la postura de política monetaria cerca de su nivel terminal. El rango actual para la tasa va de 5.00% a 5.25% y se espera un incremento adicional de 25 puntos en julio, lo que podrían marcar el fin del ciclo alcista.
- Los mercados financieros reportaron en los principales índices accionarios movimientos pronunciados al alza, con el S&P 500 ganando 8.4% en el trimestre y el Nasdaq 12.8%.
- Las tasas de interés de corto plazo en Estados Unidos tuvieron alzas moderadas ante la expectativa de la decisión de la Fed, mientras que en el mediano y largo plazo se registraron pocos movimientos. Esto provocó pocos cambios en la cotización del dólar a nivel global, con el índice DXY (dólar estadounidense) oscilando alrededor de los 103 puntos, debajo de los 103.8 comparados con el primer trimestre del 2023.

En el contexto económico nacional:

- El crecimiento económico en México volvió a sorprender ante la resiliencia del consumo, que cada vez da más señales de estar transitando por un proceso de cambio estructural en función del crecimiento de los salarios reales, los mayores flujos de remesas y los avances del mercado laboral. Entre abril y junio, la economía pudo avanzar a razón de 1.0% trimestral (4.1% anualizado), lo que sumado a los buenos resultados del primer trimestre (también +1.0% trimestral) podría ser el prelude de un periodo de crecimiento.
- La inflación cerro el trimestre en 5.06%, lejos del pico de 8.70%.
- Banco de México ha podido detener los incrementos a la tasa de referencia. En la reunión de mayo Banxico decretó oficialmente la pausa en 11.25% y es posible que, si la reducción de la inflación continua al ritmo actual, los primeros recortes puedan darse a finales de este año.
- El tipo de cambio ha seguido avanzando a partir de los catalizadores conocidos: el desempeño de remesas, exportaciones e inversión; ampliación del diferencial de tasas respecto a Estados Unidos; y una menor aversión en el sentimiento de riesgo global. Durante el trimestre el peso tuvo una apreciación cercana a 6.5% frente al dólar y el cierre fue en un nivel de \$17.11, que es uno de los registros más bajos en los últimos 7 años.

En el segundo trimestre de 2023 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$1,786 cifra superior en \$625 comparado con el segundo trimestre del 2022, efecto de la estrategia de las mesas a través de la volatilidad de tasas en los mercados, mismas que han otorgado una rentabilidad estable dentro un marco de apetito de riesgo definido.

Al cierre de junio de 2022 se reportó un incremento del 62% equivalente a \$442, pasando de \$719 en junio 2021 a \$1,161 en junio 2022.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos 2T2022, 1T2023 y 2T2023.

Resultado de operación

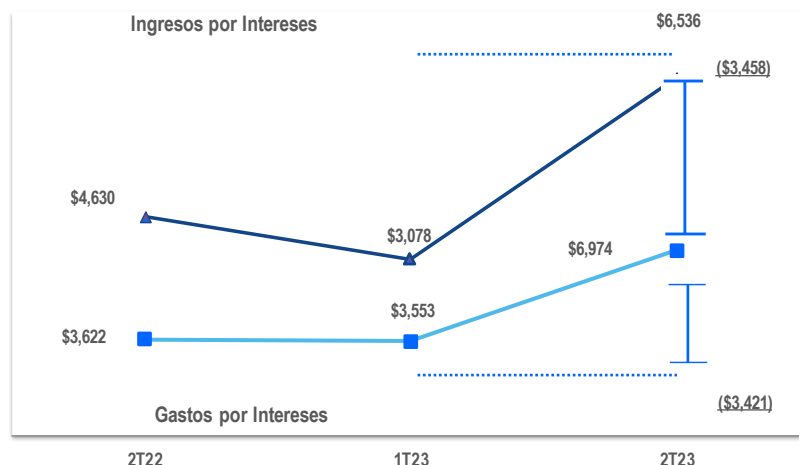


El **margen financiero** al 30 de junio 2023 alcanzó un saldo negativo por \$(438) reportando un decremento por \$1,446 respecto a junio de 2022, este efecto se da principalmente por el incremento en los gastos por interés durante el 2T23.

El saldo de intereses netos del 2T23 se explica principalmente por la variación en los volúmenes de los intereses cobrados y pagados de los siguientes negocios: \$583 de crédito, \$(1,712) de mercados (inversiones, deuda y reportos), \$(146) captación, \$(113) de préstamos y \$(58) de otros. Comparado a marzo 2023 se refleja un decremento de \$37, lo que en porcentaje representa un 143% y 8% respectivamente esto derivado de la colocación y estrategia del negocio.

	2T23	1T23	2T22	%	2T23 vs 1T23 VARIACION	%	2T23 vs 2T22 VARIACION	%
Ingresos por intereses:								
Inversiones en valores, deuda y reportos	4,202	2,012	3,300	64%	2,190	109%	902	27%
Por préstamos interbancarios con otros organismos (1)	-	-	-	0%	-	0%	-	0%
Depósitos en entidades financieras	761	317	291	12%	444	140%	470	162%
Cartera de crédito	1,529	749	946	23%	780	104%	583	62%
Otros	44	-	93	1%	44	-100%	(49)	-53%
	6,536	3,078	4,630	100%	3,458	112%	1,906	41%
Gastos por intereses:								
Por reportos	(5,918)	(3,154)	(3,304)	85%	(2,764)	88%	(2,614)	79%
Por préstamos interbancarios con otros organismos (1)	(136)	(48)	(23)	2%	(88)	182%	(113)	493%
Depósitos de exigibilidad inmediata	(25)	(8)	(7)	0%	(17)	224%	(18)	256%
Por depósitos a plazo	(877)	(330)	(279)	13%	(548)	166%	(598)	214%
Otros	(18)	(13)	(9)	0%	(5)	0%	(9)	-100%
	(6,974)	(3,553)	(3,622)	100%	(3,421)	96%	(3,352)	93%
Total	(438)	(475)	1,008		37	-8%	(1,446)	-143%

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos dos rubros del estado de resultados, del 2T2023, 1T2023 y 2T2022 donde se puede apreciar los ingresos y los gastos por intereses:



La **estimación preventiva para riesgos crediticios** aumento 14%, pasando de \$111 en junio de 2022 a \$126 en junio 2023 principalmente por las reservas constituidas.

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 30 de junio 2023 alcanzaron un saldo de \$2,901 cifra superior en 21% respecto al segundo trimestre de 2022, los cuales se pueden apreciar mejor en el siguiente cuadro:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

	2T22	1T23	2T23
Remuneraciones y Prestaciones al personal	1,576	957	2,020
Impuestos y derechos	225	124	253
Tecnología	299	150	299
Otros	102	50	104
Honorarios	66	38	87
Rentas	53	24	48
Mantenimiento	13	7	16
Amortizaciones	15	8	17
Promoción y publicidad	34	20	49
Depreciaciones	6	4	8
Total Gastos de Administracion y Promocion	2,389	1,382	2,901

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en instrumentos financieros** al cierre de junio 2023 tuvieron un decremento neto comparado con el trimestre anterior por \$41,789, dicho efecto se encuentra segregada conforme a las posiciones reportadas al cierre del mes en los volúmenes de los instrumentos tal y como se reporta a continuación:

- Con lo que respecta al segundo trimestre del 2023, la posición de títulos financieros negociables tuvo un decremento pasado de \$129,100 en el 1T23 a \$87,428 en 2T23, reportando un decremento de \$41,672 principalmente por las posiciones Fecha Valor.

- Los instrumentos financieros para cobrar o vender aumentaron \$9 en el 2T23 en instrumentos de deuda en el rubro de valores privados pasando de \$447 en el 1T23 a \$456 al 2T23.
- Al cierre de junio 2023 los instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) reportan un decremento de \$127, pasando de \$3,046⁽¹⁾ en el cierre del primer trimestre de 2023 a \$2,919 en el segundo trimestre de 2023 derivado del vencimiento de los valores privados en valores privados.

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

Al cierre de junio de 2023 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$75,609, respectivamente.

Al cierre del segundo trimestre 2023 los **derivados en su posición activa** presentaron un incremento del 9% equivalente a \$810 comparado con el trimestre anterior, principalmente por el aumento en la posición swaps, forward de divisas y la posición de opciones tasas, el total de la variación se integra por:

- Los Swaps pasaron de \$5,077 al cierre de marzo 2023 a \$5,119 a junio 2023, aumentando en \$42, principalmente por swaps de divisas conforme a la volatilidad del mercado y las tasas de referencia.
- Las Opciones pasaron de \$1,975 al cierre de marzo 2023 a \$2,375 a junio 2023, aumentando en \$400.
- Los Forwards divisas pasaron de \$2,173 al cierre de marzo 2023 a \$2,560 a junio 2023, aumentando \$387 conforme a los mercados FX.
- Los Derivados de Swaps de cobertura reportan un saldo de \$37 al 2T23, disminuyendo en \$18 respecto al 1T23.
- Al 2T23 se refleja un deterioro de (\$20) en derivados, reportando una variación del 15% conforme al trimestre anterior.

Por otro lado, los **derivados en su posición pasiva** reportan un incremento en comparación con el primer trimestre del 2023 equivalente a \$4, dicha variación corresponde al incremento en la posición swaps de divisas por \$310.

El desempeño del portafolio de Mercado de Dinero tuvo su mejor trimestre comparado con los primeros meses del año donde hubo presión importante en los resultados. Se reestructuraron algunas posiciones que habían estado generando presión y llevaron a cabo rebalances muy oportunos del portafolio, esto permitió recuperar utilidades y estar en mejor forma para tomar riesgos más acotados.

Hay que mencionar que en el trimestre MONEX fue seleccionado por tercera vez por parte de la SHCP y el Banco de México como miembro del sindicato de distribución de BONDESG.

Los **deudores por reporte** al 30 de junio 2023 presentaron un decremento de \$2,980 con relación al trimestre anterior, así mismo, los **acreedores por reporte** pasaron de \$118,244 en marzo 2023 a \$75,384 en junio 2023, ambos efectos representan las posiciones pendientes de liquidar al cierre de mes.

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

- Ante un panorama de inflación más estable y altas tasas de interés, el ALM ha mantenido una postura conservadora que privilegia la liquidez y los instrumentos de tasa revisable, mientras que aprovecha oportunidades de instrumentos corporativos o bancarios de alto nivel crediticio con spreads atractivos. En ese sentido, cabe mencionar que ha sido un trimestre con extrema volatilidad en los spreads de crédito tanto para emisiones en moneda nacional como moneda extranjera.
- Se incrementó la posición de los bonos corporativos buscando emisoras con un spread atractivo y alta calidad crediticia.
- La posición en bonos bancarios en moneda nacional mostró un aumento neto mientras que la posición bancaria en moneda extranjera disminuyó.
- Se mantuvo una inversión de excedentes en dólares en instrumentos de corto plazo de la banca de desarrollo.
- Asimismo, se mantuvieron inversiones overnight en dólares con diversas entidades debido a la alta captación y operación en moneda extranjera.
- Se mantuvo la posición en Fideicomisos Públicos a cargo de la Administración Pública Federal (FIRA)
- Dentro de la posición gubernamental, el ALM mantiene su participación en Bonos de Desarrollo (BONDES)

- Dada la alta volatilidad de los mercados en el primer trimestre del año, el ALM decidió continuar con estrategias de venta de volatilidad de tasa a través de instrumentos derivados, mismas que han otorgado una rentabilidad adicional al balance dentro de un marco de apetito de riesgo definido.

La **cartera de crédito etapa 1** al cierre de junio 2023 alcanzó un saldo de \$29,440 cifra superior en \$1,163 respecto a marzo 2023, lo equivalente a un 4%. Cabe mencionar que el concepto donde se mantiene el mayor porcentaje de cartera etapa 1 es la actividad empresarial o comercial, el cual representa un 77% del total de la cartera de crédito.

Por otra parte, la **cartera de crédito etapa 2** para el 2T23 presenta un saldo de \$246, la **cartera de crédito etapa 3** presentó una disminución pasando de \$517 en marzo 2023 a \$490 en junio 2023 derivado a los créditos que entraron en cartera vencida y castigo. El índice de morosidad disminuyó de 1.78% a 1.62% al cierre del segundo trimestre 2023, así mismo, el índice de cobertura de la cartera etapa 3 aumento pasando de 2.06 en marzo de 2023 a 2.21 en junio 2023.

La cartera de crédito total de la institución al cierre de junio 2023 alcanzó un saldo de \$30,176 un 8% mayor con respecto al mismo trimestre del 2022, el cual fue por el efecto de las colocaciones de crédito.

Reestructuras y Renovaciones: Los créditos reestructurados y renovados al 30 de junio de 2023 se integran como se muestra a continuación:

Total reestructurados de ejercicios anteriores	\$	2,193
Total renovados de ejercicios anteriores	\$	2,842
<hr/>		
Total reestructurados y renovados de ejercicios anteriores	\$	5,036
<hr/>		
Total reestructurados a junio 2023	\$	57
Total renovados a junio 2023	\$	1,294
<hr/>		
Total reestructurados y renovados de marzo 2023	\$	1,351
<hr/>		
Total de créditos reestructurados y renovados a junio 2023	\$	6,386

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 \$423
- Pasivo por arrendamiento \$429

La **captación tradicional** al 30 de junio 2023 alcanzó un saldo de \$60,037, la cual está integrada principalmente por el 52% de depósitos de exigibilidad inmediata y 46% 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 11% respecto al trimestre anterior, se debe principalmente al incremento en los volúmenes, integrados por \$9,670 en la captación a plazo respectivamente.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** pasaron de \$631 en marzo de 2023 a \$861 en junio 2023 que se integran principalmente por la colocación de cadenas productivas de NAFIN por \$745 en MXN y \$116 en USD, para el cierre del trimestre permaneció en las tasas de cadenas productivas en de 12.81% y 6.36% respectivamente.

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

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

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

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

E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez

- Contables

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

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

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

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

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

- NIF B-17 "Determinación del valor razonable" - Define al valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación. Se menciona que el valor razonable es una determinación basada en el mercado y no en un valor específico de un activo o un pasivo para el Banco y que, al determinar el valor razonable, la entidad debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Como resultado de ello, la intención de la entidad para mantener un activo o liquidar, o de alguna otra forma satisfacer un pasivo, no es relevante en la determinación del valor razonable.
- NIF C-3 "Cuentas por cobrar" – Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:
 - Deja sin efecto al Boletín C-3 "Cuentas por cobrar".
 - Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.

- Establece que la estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas.
 - Establece que, desde el reconocimiento inicial, deberá considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, deberá ajustarse con base en dicho valor presente. El efecto del valor presente es material cuando se pacta el cobro de la cuenta por cobrar, total o parcialmente, a un plazo mayor de un año, ya que en estos casos existe una operación de financiamiento.
 - NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos” - Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”, se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y se modifica la definición de pasivo eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
 - NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar” - Señala que, para determinar el reconocimiento de la pérdida esperada, deberá considerarse la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los instrumentos financieros por cobrar (IFC).
- Señala también que la pérdida esperada deberá reconocerse cuando, al haberse incrementado el riesgo de crédito, se concluye que un parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
- NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” - Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:
 - Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
 - Valuar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
 - Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
 - Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
 - El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado no consolidado de resultado integral.
 - Introduce los conceptos de costo amortizado para valuar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.
 - NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:
 - Se modifica la forma de clasificar los instrumentos financieros en el activo, ya que se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de estos para determinar su clasificación, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración.
 - En esta clasificación se agrupan los instrumentos financieros cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y obtener una ganancia por el interés contractual que estos generan, teniendo una característica de préstamo.
 - Incluyen tanto los instrumentos financieros generados por ventas de bienes o servicios, arrendamientos financieros o préstamos, como los adquiridos en el mercado.
 - NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran en la hoja siguiente.
 - La transferencia de control, base para la oportunidad del reconocimiento de ingresos.
 - La identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
 - La asignación del precio de la transacción entre las obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes.
 - La introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada.
 - El reconocimiento de derechos de cobro.
 - La valuación del ingreso.
 - NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”- El principal cambio de esta norma es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes de la normativa correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes.
 - NIF D-5 “Arrendamientos”- Deja sin efecto al Boletín D-5 “Arrendamientos” y entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:
 - Se introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
 - Se elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o financieros (capitalizables) para un arrendatario, y éste reconoce un pasivo por arrendamiento al valor presente que representa su obligación de hacer los pagos por arrendamiento y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado.

- Se reemplaza el gasto por arrendamiento operativo en línea recta, con un gasto por depreciación o amortización de los activos por derechos de uso (en los gastos operativos) y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento (en el resultado integral de financiamiento).
- Se modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.
- Se modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados con los anteriores arrendamientos operativos. Se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- El reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario cambia de forma importante, sin embargo, el reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5.

Mejoras a las NIF 2022

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

- NIF D-3 “Beneficios a los empleados”- Establece las bases para reconocer los tratamientos fiscales inciertos en la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) tanto causada como diferida, así como los requerimientos de revelación al respecto. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios derivados de su adopción, en los estados financieros al 30 de diciembre de 2021 y en el estado de situación financiera al 1o. de enero de 2022 no generaron ningún efecto contable significativo.
- NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”- Establece las bases para reconocer los tratamientos fiscales inciertos en los impuestos a la utilidad tanto causados como diferidos, así como los requerimientos de revelación al respecto. Asimismo, incluye normas para el reconocimiento de los impuestos a la utilidad generados por una distribución de dividendos. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios derivados de su adopción, en los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y en el estado de situación financiera al 1o. de enero de 2022 no generaron ningún efecto contable significativo

Mejora a las NIF 2023

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

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

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

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

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

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

Presentación de los estados financieros básicos

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

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

Política de Tesorería

- *Políticas para la Administración de la liquidez*
 - I. Monitoreo continuo de la liquidez a través de herramientas en línea.
 - II. Revisión constante a través del Comité de Riesgos y del Comité de Activos y Pasivos.
 - III. Se asegura la liquidez a precios competitivos cotizando con múltiples contrapartes.
 - IV. Se lleva a cabo la inversión de excedentes a un día o en títulos reportables en el mercado y con Banco de México.
 - V. Diversificación y cuidado constante de las fuentes de fondeo.
 - VI. Monitoreo de plazos de operaciones para evitar acumulación de vencimientos.
 - VII. Uso de operaciones cambiarias y de derivados para asegurar la liquidez en otras monedas.
 - VIII. Aumento constante en monto de líneas y número de contrapartes.

- *Actualmente las estrategias de liquidez que la Institución tiene en el corto y mediano plazo principalmente son:*
 - I. El crecimiento en la cartera de crédito se cubrirá con captación tradicional.
 - II. En la medida de lo posible se busca incrementar el plazo promedio de la captación tradicional.
 - III. La inversión de posición propia sólo se realiza en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).
 - IV. Se continuará firmando contratos de reporto con contrapartes internacionales (GMRA).
 - V. Se utilizan productos para apoyar liquidez como FX swap, reportos, call money, etc.
 - VI. Se participa en las subastas de liquidez periódicas por parte de Banco de México (OMA).
 - VII. En caso de ser necesario se utilizaría el financiamiento de última instancia con Banco de México. (Ventanilla verde o roja).
 - VIII. En caso de existir, se aprovecharán las facilidades temporales extraordinarias de liquidez de Banco de México.

- *Y las estrategias de liquidez que la Institución tiene para el largo plazo, principalmente son:*
 - I. Crecimiento paralelo de la captación tradicional y la cartera crediticia.
 - II. La inversión de posición propia sólo se realiza en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).
 - III. Se diversifica el fondeo de créditos con Nafinsa.(Cadenas Productivas)
 - IV. Emisión de deuda a través de Certificados Bursátiles, en consideración de las condiciones de mercado.

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

Política de dividendos

La Institución no cuenta con una política fija respecto al pago de dividendos, debido al que el otorgamiento de los mismo está sujeta a la aprobación de nuestros accionistas, sin embargo, en caso del decreto de un dividendo, se podrá distribuir, como máximo, una tercera parte del resultado neto del ejercicio anterior

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

El pago de dividendos está sujeto a la aprobación por parte de la Asamblea General de Accionistas de la Compañía con base en la recomendación de su Consejo de Administración. En tanto los accionistas principales de nuestra compañía sean titulares de la mayoría de las acciones de esta última, estarán en posibilidad de nombrar a la mayoría de los miembros de su Consejo de Administración y decidir, como acuerdos, pagaremos dividendos y, en su caso, determinar el monto de dichos dividendos. En consecuencia, puede haber años en los que no distribuyamos ningún dividendo, y otros años en los que se distribuya una parte sustancial de nuestros ingresos. En este último supuesto, nuestro potencial de crecimiento puede verse limitado. El pago de dividendos recomendado por nuestro Consejo de Administración dependerá de un número de factores entre los que se incluyen los resultados operativos, la situación financiera, las necesidades de flujo de caja, la perspectiva empresarial, las implicaciones fiscales, términos y condiciones de financiamiento que pueden limitar la capacidad de pago de dividendos y otros factores que nuestro Consejo de Administración y los accionistas podrían tomar en cuenta.

F. Gobierno corporativo

- Consejo de Administración

La Administración de la Institución está encargada a un Consejo de Administración y al Director General. El Consejo de Administración, el cual fue designado el 27 de abril de 2017, está compuesto por seis miembros titulares, con sus respectivos suplentes que, en su caso, fueron designados. De los cuales dos consejeros, son independientes de conformidad con lo requerido por los estatutos sociales; asimismo, existe un Secretario y un Comisario del Consejo de Administración, en el entendido que ninguno de ellos forma parte del referido órgano de administración. Los miembros son nombrados o ratificados anualmente en la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas. Cualquier accionista o grupo de accionistas que individualmente o de manera conjunta representen 10% del capital social tienen derecho a nombrar un miembro del Consejo y su respectivo suplente.

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

- Poder general para pleitos y cobranzas.
- Poder general para actos de Administración.
- Poder general para actos de dominio.
- Poder para otorgar y suscribir títulos de crédito.
- Facultad para designar al Director General, quien podrá ser no socio.

- Facultad para otorgar poderes generales o especiales y revocar unos y otros.
- La facultad exclusiva para determinar el sentido en que deban ser emitidos los votos correspondientes a las acciones propiedad de la Sociedad, en las Asambleas Ordinarias, Extraordinarias y Especiales de Accionistas de las sociedades en que sea titular de la mayoría de las acciones y designar al apoderado especial respectivo.
- El Consejo de Administración requerirá de la autorización previa de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, para aprobar la adquisición o enajenación de acciones, o el ejercicio del derecho de retiro, en los siguientes supuestos:
 - a) Cuando el valor de adquisición de acciones de otra sociedad, por virtud de una o de varias adquisiciones simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad;
 - b) Cuando el valor de enajenación de acciones de otra sociedad, por virtud de una o varias enajenaciones, simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad; y
 - c) Cuando el ejercicio del derecho de retiro en las sociedades de capital variable represente, por virtud de uno o varios actos simultáneos o sucesivos, el reembolso de acciones cuyo valor exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad.

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

Consejeros Propietarios

Héctor Pío Lagos Dondé **Presidente**
Georgina Teresita Lagos Dondé
Mauricio Naranjo González
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 segundo trimestre de 2023, 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 anual para mostrar la situación financiera de la Institución al 30 de junio 2023, y los cuatro trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 1 de enero de 2023 al 30 de junio 2023.

B. Estados financieros básicos

i. Trimestre reportado

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple Monex Grupo Financiero (Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15^o, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México) ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2023 <small>(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)</small>			
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 68,719	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)	1,884	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 31,165
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		Depósitos a plazo	27,391
Instrumentos financieros negociables	\$ 87,428	Del público en general	14,287
Instrumentos financieros para cobrar o vender	456	Del público en general	13,104
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	2,919	Fondos especiales	-
	90,803	Títulos de crédito emitidos	1,478
		Cuenta global de captación sin movimientos	2 \$
			60,037
DEUDORES POR REPORTE	247	PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
PRÉSTAMO DE VALORES	-	De exigibilidad inmediata	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		De corto plazo	861
Con fines de negociación	\$ 10,034	De largo plazo	-
Con fines de cobertura	37		861
	10,071	ACREEDORES POR REPORTE	75,384
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE		PRÉSTAMO DE VALORES	-
ACTIVOS FINANCIEROS	-	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1		Reposos (Saldo acreedor)	10
Créditos comerciales	\$ 23,354	Préstamos de valores	-
Entidades empresariales o comerciales	3,415	Instrumentos financieros derivados	-
Entidades gubernamentales	2,645	Otros colaterales vendidos	10
Créditos de consumo	-	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	
Créditos a la vivienda	-	Con fines de negociación	8,555
Medio y residencial	-	Con fines de cobertura	-
De interés social	-		8,555
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	16
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	26	PASIVO POR ARRENDAMIENTO	429
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal (BG)	-	RECURSOS DE APLICACIÓN RESTRINGIDA RECIBIDOS DEL GOBIERNO FEDERAL (BG)	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	\$ 29,440	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2		Acreedores por liquidación de operaciones	55,014
Créditos comerciales	\$ 241	Acreedores por cuentas de margen	-
Entidades empresariales o comerciales	5	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	2,926
Entidades gubernamentales	246	Contribuciones por pagar	149
Créditos de consumo	-	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,276
Créditos a la vivienda	-		59,356
Medio y residencial	-	PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	
De interés social	-	Obligaciones subordinadas en circulación	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	Otros	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2	\$ 246	Obligaciones subordinadas en circulación	-
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
Créditos comerciales	\$ 440	Otros	-
Entidades empresariales o comerciales	42	OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-
Entidades gubernamentales	482	PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-
Créditos de consumo	-	PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	1,171
Créditos a la vivienda	-	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	823
Medio y residencial	-	TOTAL PASIVO	\$ 206,642
De interés social	-	CAPITAL CONTABLE	
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	CAPITAL CONTRIBUIDO	
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	Capital social	\$ 3,241
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	8	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	\$ 490	Prima en venta de acciones	-
CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE	\$ -	Instrumentos financieros que califican como capital	3,241
CARTERA DE CRÉDITO	\$ 30,176	CAPITAL GANADO	
(+/-) PARTIDAS DIFERIDAS	-	Reservas de capital	\$ 1,323
(-) MENOS	-	Resultados acumulados	7,467
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(1,082)	Otros resultados integrales	(124)
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	29,094	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	12
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	-	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 29,094	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-
ACTIVOS VIRTUALES	-	Efecto acumulado por conversión	-
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	Reconociones por beneficios definidos a los empleados	(136)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	15,776	Resultados por emisión de activos no monetarios	-
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	195	Participación en ORI de otras entidades	8,666
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS	-	TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	11,907
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	456	TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	55	TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 11,907
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	423		
INVERSIONES PERMANENTES	70		
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	552		
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	204		
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	-		
CRÉDITO MERCANTIL	-		
TOTAL ACTIVO	\$ 218,549	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 218,549

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

El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.
 La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera>
 La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://portalfofideinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/defaultGOBMX.aspx>

LIC. JORGE HIERRO MOLINA
DIRECTOR GENERAL

ING. ALFREDO GERSBERG 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 SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2023 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)		
CUENTAS DE ORDEN		
Avales otorgados	5	-
Activos y pasivos contingentes		-
Compromisos crediticios		22,678
Bienes en fideicomiso o mandato		277,201
Fideicomisos	277,201	
Mandatos	-	
Agente Financiero del Gobierno Federal		-
Bienes en custodia o en administración		14,573
Colaterales recibidos por la entidad		6,926
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad		6,742
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con otras cuentas de registro		111
		834,378

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 30 DE JUNIO DEL 2023 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)	
---	--

Ingresos por intereses	\$	6,536	
Gastos por intereses		(6,974)	
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		-	
MARGEN FINANCIERO			(438)
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(126)	
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS			(564)
Comisiones y tarifas cobradas	\$	203	
Comisiones y tarifas pagadas		(107)	
Resultado por intermediación		5,203	
Otros ingresos (egresos) de la operación		(48)	
Gastos de administración y promoción		(2,901)	
RESULTADO DE LA OPERACIÓN			1,786
Participación en el resultado neto de otras entidades		-	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			1,786
Impuestos a la utilidad		(484)	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS			1,302
Operaciones Discontinuas		-	
RESULTADO NETO			1,302
Otros Resultados Integrales		24	
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	14		
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	10		
Efecto acumulado por conversión	-		
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-		
Participación en ORI de otras entidades	-		24
RESULTADO INTEGRAL			\$ 1,326
Resultado neto atribuible a:			
Participación controladora	1,302		
Participación no controladora	-		
Resultado integral atribuible a:			
Participación controladora	1,326		
Participación no controladora	-		\$ 1,326
Utilidad básica por acción ordinaria	\$	401.84	

"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/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

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 30 DE JUNIO DE 2023
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

	S	1,786
Actividades de operación		
Resultado antes de impuestos a la utilidad		
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	\$ 53	
Amortizaciones de activos intangibles	171	
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	-	224
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	674	
Suma		674
Cambios en partidas de operación		
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(3,704)	
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(762)	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	33,882	
Cambio en deudores por reposito (neto)	(99)	
Cambio en préstamos de valores (activo)	-	
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	262	
Cambio en cartera de crédito (neto)	(403)	
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en activos virtuales	-	
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	1,884	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(94)	
Cambio en otros activos operativos (neto)	(11)	
Cambio en captación tradicional	11,895	
Cambio en acreedores por reposito	(37,029)	
Cambio en préstamos de valores (pasivo)	-	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(127)	
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(431)	
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en otros pasivos operativos	(505)	
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(7)	
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	154	
Cambio en otras cuentas por pagar	17,240	
Cambio en otras provisiones	(630)	
Devoluciones de impuestos a la utilidad	-	
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,271)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		22,928
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	(12)	
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	(23)	
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		(35)
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	(39)	
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	(800)	
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	(10)	
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		(849)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		22,044
Efectos por cambios en el valor de efectivo y equivalentes de efectivo		(4,196)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		50,871
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$	68,719

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

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

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

CONCEPTO	Capital Contribuido					Capital Ganado							Participación en ORI de otras entidades	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					
Saldo al 31-Diciembre-2022	3,241	-	-	-	1,076	7,212	(2)	-	-	(146)	-	-	-	-	11,381	-	11,381
Ajustes retrospectivos por cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-diciembre-2022 ajustado	3,241	-	-	-	1,076	7,212	(2)	-	-	(146)	-	-	-	-	11,381	-	11,381
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS																	
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportaciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de otros conceptos del Capital contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Decreto de dividendos	-	-	-	-	-	(800)	-	-	-	-	-	-	-	(800)	-	(800)	
Total	-	-	-	-	-	(800)	-	-	-	-	-	-	-	(800)	-	(800)	
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																	
Reservas de capital	-	-	-	-	247	(247)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL:																	
-Resultado neto	-	-	-	-	-	1,302	-	-	-	-	-	-	-	1,302	-	1,302	
-Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	14	-	-	10	-	-	-	24	-	24	
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	-	-	-	-	14	-	-	-	-	-	-	14	-	14	
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	-	-	-	-	-	-	-	-	10	-	-	-	-	10	-	10	
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total	-	-	-	-	-	1,302	14	-	-	10	-	-	-	1,326	-	1,326	
Saldo al 30-junio-2023	3,241	-	-	-	1,323	7,467	13	-	-	(136)	-	-	-	11,907	-	11,907	

"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 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://portalfoideinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/default.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	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	53,859	60,918	50,871	53,662	68,719
Cuentas de margen (Instrumentos financieros derivados)	734	913	1,122	1,075	1,884
Inversiones en Instrumentos financieros	87,941	111,378	124,384	132,593	90,803
Instrumentos financieros negociables	84,348	107,852	120,818	129,100	87,428
Instrumentos financieros para cobrar o vender	449	437	451	447	456
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	3,144	3,089	3,115	3,046	2,919
Deudores por Reporto	2,687	168	148	3,227	247
Instrumentos financieros derivados	7,268	8,836	7,639	9,261	10,071
Con fines de negociación	7,216	8,772	7,589	9,207	10,034
Con fines de cobertura	52	64	50	54	37
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 1	27,548	28,328	29,676	28,277	29,440
Actividad empresarial o comercial	21,679	22,781	23,401	22,176	23,354
Entidades financieras	2,367	2,393	3,219	3,212	3,415
Entidades gubernamentales	2,674	2,743	2,909	2,799	2,645
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	828	411	147	90	26
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 2	69	309	295	209	246
Actividad empresarial o comercial	65	266	295	209	241
Entidades financieras	-	41	-	-	5
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	4	2	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 3	411	434	457	517	490
Actividad empresarial o comercial	392	415	374	446	440
Entidades financieras	6	7	46	44	42
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	13	12	37	27	8
Total cartera de crédito	28,028	29,071	30,428	29,003	30,176
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,008)	(1,073)	(1,144)	(1,066)	(1,082)
Cartera de crédito (Neto)	27,020	27,998	29,284	27,937	29,094
Otras cuentas por cobrar (Neto)	12,990	18,287	17,659	19,065	15,776
Bienes Adjudicados (Neto)	111	102	100	132	195
Pagos anticipados y otros activos (Neto)	885	560	418	462	456
Propiedades mobiliario y equipo (Neto)	51	49	51	49	55
Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equ	390	388	457	464	423
Inversiones permanentes	71	70	71	70	70
Activos por Impuestos a la utilidad diferidos (Neto)	891	959	765	560	552
Activos intangibles	173	166	199	191	204
Activos por derecho de uso de activos intangibles (Neto)	274	274	355	-	-
Total Activo	195,345	231,066	233,523	248,748	218,549

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	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Captación Tradicional	53,771	50,428	52,036	54,016	60,037
Depósitos de exigibilidad inmediata	35,249	36,347	36,597	33,663	31,165
Depósitos a plazo	15,758	12,136	14,062	17,721	27,391
Del público en general	13,307	9,211	10,528	10,562	14,287
Mercado de dinero	2,451	2,925	3,534	7,159	13,104
Títulos de crédito emitidos	2,761	1,942	1,374	2,629	1,478
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Prestamos Interbancarios y Otros Organismos	601	11,614	4,565	631	861
De exigibilidad inmediata	-	1,000	-	-	-
De corto plazo	601	10,614	4,565	631	861
Acreedores por Reporto	73,485	92,885	112,528	118,244	75,384
Colaterales vendidos o dados en garantía	2,297	124	145	1,404	10
Reportos (Saldo acreedor)	2,297	124	145	1,404	10
Instrumentos financieros derivados	6,837	8,279	7,291	8,551	8,555
Con fines de negociación	6,837	8,279	7,291	8,551	8,555
Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	22	23	19	18	16
Pasivo por arrendamiento	662	662	827	467	429
Otras cuentas por pagar	46,073	54,470	42,712	51,914	59,356
Acreedores por liquidación de operaciones	42,172	50,730	39,671	43,863	55,014
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	2,546	2,723	2,259	2,701	2,926
Contribuciones por pagar	116	113	126	120	140
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,239	904	656	5,230	1,276
Pasivo por impuestos a la utilidad	-	10	121	-	-
Pasivo por beneficios a empleados	1,100	1,302	1,169	1,133	1,171
Creditos diferidos y cobros anticipados	433	616	729	762	823
Total Pasivo	185,281	220,413	222,142	237,140	206,642
CAPITAL	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Capital contribuido	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital social	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital ganado	6,823	7,412	8,140	8,367	8,666
Reservas de capital	1,076	1,076	1,076	1,076	1,323
Resultados acumulados	5,925	6,515	7,212	7,412	7,467
Otros Resultados integrales	(178)	(179)	(148)	(121)	(124)
Valuación de instrumentos financieros para la cobrar o vender	(3)	1	(2)	20	12
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(175)	(180)	(146)	(141)	(136)
Total Participación Controladora	10,064	10,653	11,381	11,608	11,907
Total Capital Contable	10,064	10,653	11,381	11,608	11,907
Total Pasivo + Capital Contable	195,345	231,066	233,523	248,748	218,549

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	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Activos y Pasivos contingentes					
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	12,629	17,060	18,202	20,352	22,678
Bienes en fideicomiso o mandato	215,479	224,001	245,755	299,614	277,201
Fideicomisos	215,479	224,001	245,755	299,614	277,201
Bienes en custodia o en administración	5,204	4,860	4,892	9,754	14,573
Colaterales recibidos por la entidad	6,886	4,744	3,045	5,585	6,926
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	6,521	4,744	3,045	3,744	6,742
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	140	161	172	117	111
Otras cuentas de registro	448,498	500,420	542,040	649,061	834,378

Estado de resultados incluyendo el Resultado Integral para el 2T2023

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	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Ingresos por intereses	4,630	7,799	11,888	3,078	6,536
Gastos por intereses	(3,622)	(6,201)	(10,197)	(3,553)	(6,974)
Margen Financiero	1,008	1,598	1,691	(475)	(438)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(111)	(176)	(287)	(53)	(126)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	897	1,422	1,404	(528)	(564)
Comisiones y tarifas cobradas	197	303	412	99	203
Comisiones y tarifas pagadas	(123)	(189)	(210)	(51)	(107)
Resultado por intermediación	2,674	4,462	6,961	2,643	5,203
Otros ingresos (egresos) de la operación	(95)	(140)	(195)	13	(48)
Gastos de Administración y Promoción	(2,389)	(3,718)	(5,155)	(1,382)	(2,901)
Resultado de la operación	1,161	2,140	3,217	794	1,786
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,161	2,140	3,217	794	1,786
Impuestos a la utilidad	(246)	(475)	(743)	(194)	(484)
Resultado neto	915	1,665	2,474	600	1,302
Otros resultados integrales	10	8	40	27	24
Resultado integral	925	1,673	2,514	627	1,326
Resultado neto atribuible a:					
Participación controladora	915	1,665	2,474	600	1,302
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora	925	1,673	2,514	627	1,326

C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes

a. Hechos Posteriores

Dividendos

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

D. Actividad y participación accionaria

– Actividad

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

Como parte de nuestra estrategia buscamos mantener nuestro liderazgo en el mercado de intercambio de divisas y servicios de pagos en México, al mismo tiempo, ofrecer otros servicios financieros como parte de nuestra estrategia de diversificación con el propósito de mejorar e incrementar nuestra base de depósitos de clientes y nuestra cartera de crédito, buscando continuar operando como una institución financiera rentable.

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

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

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

- Participación accionaria en el capital de la Institución

Al 30 de junio 2023 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 30 de junio 2023 el monto del capital neto y los activos ponderados sujetos a riesgo se muestran como sigue:

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL	Importe
	MBA
Capital Contable	11,907
Capital básico	11,301
Capital fundamental antes de Impuestos diferidos activos	11,340
Capital fundamental	11,301
Capital básico no fundamental	-
Capital complementario	352
Capital Neto	11,653

F. Indicadores financieros

Los indicadores financieros al 30 de junio 2023 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	Indicador
					Liquidez
3.87	3.53	4.18	5.34	4.89	Liquidez
					Rentabilidad
18.87%	22.35%	24.17%	21.22%	22.69%	ROE (Rendimiento Capital %)
0.97%	1.12%	1.18%	0.96%	1.07%	ROA (Rendimiento Activos %)
					Calidad de Activos
1.47%	1.49%	1.50%	1.78%	1.62%	Morosidad
2.45	2.47	2.51	2.06	2.21	Cobertura de cartera etapa 3
					Indice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico)
30.64%	30.46%	38.41%	32.48%	32.17%	Por riesgo de crédito
18.54%	18.71%	19.66%	19.13%	19.28%	Por riesgo de crédito, mercado y operacional
					Eficiencia Operativa
2.53%	2.51%	2.45%	2.22%	2.38%	Gastos Admón./ Activo Total
					Margen financiero/ Activos productivos
13.50%	7.20%	4.59%	-7.33%	-4.48%	MIN

Liquidez: La Institución cuenta con la capacidad de 4,89 veces de pago en el corto plazo para cubrir sus obligaciones de manera inmediata.

Rentabilidad

ROE: Los rendimientos anualizados sobre el Capital representan el 22.69% en el trimestre.

ROA: Los rendimientos anualizados sobre los Activos representan el 1.07% en el trimestre.

Calidad de Activos

Morosidad: El saldo de la cartera vencida representa el 1.62% del total de la cartera de crédito. Porcentaje que indica que la Institución tiene una buena rotación de cobro.

Cobertura de Cartera Vencida: Por cada peso que forma parte de la cartera vencida, la Institución estima \$2.21 pesos como riesgos crediticios.

Eficiencia Operativa: Los gastos de administración y promoción representan el 2.38% de los activos totales.

MIN: El margen financiero ajustado por riesgos crediticios representa el (4.48%) del total de los activos productivos.

G. Información financiera trimestral

- Inversiones en instrumentos financieros

	2T22	3T22	4T22	1T23	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 2T23
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	62,065	79,492	97,073	102,260	54,832	742	218	55,792
Valores privados	12,117	16,121	16,228	15,426	18,825	109	(93)	18,841
Valores privados bancarios	9,477	11,219	8,651	12,444	12,244	144	(118)	12,270
Valores gubernamentales internacionales	-	-	774	722	84	1	(1)	84
Instrumentos del mercado de capitales								
Acciones cotizadas en bolsa	14	15	90	11	16	-	(8)	8
Acciones en Soc. de Inversión	79	80	82	157	126	-	32	158
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	596	925	(2,080)	(1,920)	275	-	0	275
Valores privados	-	-	-	-	-	-	-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR O VENDER								
Instrumentos de deuda								
Valores privados	449	437	451	447	444	10	2	456
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERES (VALORES)								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	965	971	1,058	1,056	1,039	11	-	1,050
Valores privados	2,179	2,118	2,057	1,990	1,868	1	-	1,869
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	87,941	111,378	124,384	132,593	89,753	1,018	32	90,803

Al 30 de junio 2023 y de los últimos cuatro trimestres anteriores, tanto de la posición de títulos para negociar como de los títulos disponibles para la venta, se tienen reportados los siguientes títulos (a valor de mercado):

	2T22	3T22	4T22	1T23	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 2T23
TÍTULOS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporto	73,640	93,241	113,176	118,723	74,629	922	58	75,609
TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS	73,640	93,241	113,176	118,723	74,629	922	58	75,609

– Operaciones con reporto

2T22 3T22 4T22 1T23 2T23

La Institución actuando como reportadora:

Deudor por reporto

Valores gubernamentales	6,117	3,781	1,265	3,562	5,307
Valores privados	19	-	-	625	524
Valores privados bancarios	762	973	1,784	1,376	1,095
	6,898	4,754	3,049	5,563	6,926

Menos (-)

Colaterales dados en garantía

Valores gubernamentales	3,765	3,613	1,126	751	5,246
Valores privados	-	-	-	342	352
Valores privados bancarios	446	973	1,775	1,243	1,081
	4,211	4,586	2,901	2,336	6,679

TOTAL DEUDORES POR REPORTO

2,687 168 148 3,227 247

La Institución actuando como reportada:

Acreeedor por reporto

Valores gubernamentales	60,800	76,905	96,065	100,279	54,790
Valores privados	7,219	9,228	8,382	7,780	9,955
Valores privados bancarios	5,466	6,752	8,081	10,185	10,639

TOTAL ACREEDORES POR REPORTO

73,485 92,885 112,528 118,244 75,384

- Instrumentos financieros derivados

	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
POSICIÓN ACTIVA					
<i>Con fines de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	10	4	4	-	-
Forwards					
Divisas	1,170	1,215	863	2,173	2,560
Opciones					
Divisas	60	64	100	423	440
Tasas	1,128	1,437	1,376	1,552	1,935
Swaps					
Divisas	419	504	432	677	1,053
Tasas	4,441	5,562	4,829	4,400	4,066
Deterioro					
Derivados	(12)	(14)	(15)	(18)	(20)
<i>Con fines de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	52	64	50	54	37
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ACTIVOS	7,268	8,836	7,639	9,261	10,071
POSICIÓN PASIVA					
<i>Con fines de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	78	105	125	187	121
Tasas	-	-	-	-	-
Forwards					
Divisas	872	990	796	1,696	1,787
Opciones					
Divisas	70	83	73	221	180
Tasas	498	578	529	453	382
Swaps					
Divisas	511	592	512	887	1,197
Tasas	4,854	5,931	5,256	5,107	4,888
Deterioro					
Forward	(7)	-	-	-	-
Opciones	(8)	-	-	-	-
Swaps	(31)	-	-	-	-
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PASIVOS	6,837	8,279	7,291	8,551	8,555

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

Tipo colateral	Mercado	Monto
Entregados	Regulado	1,908
Entregados	No Regulado	1,599
Total Garantías entregadas		3,507

Tipo colateral	Mercado	Monto
Recibidos	Regulado	-
Recibidos	No Regulado	(2,090)
Total Garantías recibidas		(2,090)

- Montos nacionales de los instrumentos financieros derivados

CONCEPTO	BANCO		TOTAL MBA
	CONTRAPARTE		
	INTERMEDIARIO	CLIENTE PF Y PM	
NACIONALES DERIVADOS COMPRAS			
Futuros			
Divisas	1,177	-	1,177
Tasas	3	-	3
Subtotal	1,180	-	1,180
Forwards			
Divisas	14,997	13,393	28,390
Subtotal	14,997	13,393	28,390
Opciones			
Divisas	1,063	9,042	10,105
Tasas	92,241	7,639	99,879
Subtotal	93,303	16,681	109,984
Swaps			
Divisas	18,631	2,674	21,304
Tasas	474,035	11,284	485,319
Subtotal	492,666	13,958	506,623
TOTAL NACIONALES DERIVADOS ACTIVO	602,146	44,031	646,177

NACIONALES DERIVADOS
VENTAS

<u>Futuros</u>			
Divisas	(451)	-	(451)
Tasas	(14)	-	(14)
Subtotal	(465)	-	(465)
<u>Forwards</u>			
Divisas	(15,519)	(55,591)	(71,110)
Subtotal	(15,519)	(55,591)	(71,110)
<u>Opciones</u>			
Divisas	(3,303)	(7,971)	(11,274)
Tasas	(65,265)	(18,277)	(83,542)
Subtotal	(68,568)	(26,248)	(94,816)
<u>Swaps</u>			
Divisas	(18,789)	(2,553)	(21,342)
Subtotal	(18,789)	(2,553)	(21,342)
TOTAL DERIVADOS PASIVO	(103,341)	(84,392)	(187,733)

- Cartera de crédito

	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
CARTERA ETAPA 1					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	12,933	13,917	13,973	13,412	13,686
Entidades financieras	1,218	1,135	1,106	1,103	1,021
Entidades gubernamentales	1,007	993	1,001	966	978
Créditos a la vivienda	828	411	147	90	26
Total Moneda Nacional	15,986	16,456	16,227	15,571	15,711
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	8,746	8,864	9,428	8,764	9,668
Entidades financieras	1,149	1,258	2,113	2,109	2,394
Entidades gubernamentales	1,667	1,750	1,908	1,833	1,667
Total Moneda Extranjera Valorizada	11,562	11,872	13,449	12,706	13,729
TOTAL CARTERA ETAPA 1	27,548	28,328	29,676	28,277	29,440
CARTERA ETAPA 2					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	65	76	91	59	130
Entidades financieras	-	-	-	-	5
Créditos a la vivienda	4	2	-	-	-
Total Moneda Nacional	69	78	91	59	135
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	-	190	204	150	111
Entidades financieras	-	41	-	-	-
Total Moneda Extranjera Valorizada	-	231	204	150	111
TOTAL CARTERA ETAPA 2	69	309	295	209	246
CARTERA ETAPA 3					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	207	229	194	373	358
Entidades financieras	6	7	6	7	7
Créditos a la vivienda	13	12	37	27	8
Total Moneda Nacional	226	248	237	407	373
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	185	186	180	73	82
Entidades financieras	-	-	40	37	35
Total Moneda extranjera valorizada	185	186	220	110	117
TOTAL CARTERA ETAPA 3	411	434	457	517	490
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA	28,028	29,071	30,428	29,003	30,176

- Calificación cartera crediticia

Al 30 de junio 2023 la calificación para la cartera conforme la estimación de las reservas preventivas se integra de la siguiente manera:

ANEXO 35
FORMATO DE CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA
BANCO MONEX, S. A.
 CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA
 30 DE JUNIO DE 2023

GRADO DE RIESGO	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	PI (Promedio ponderado por la Exposición al Incumplimiento)	SP (Promedio ponderado por la Exposición al Incumplimiento)	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				
				COMERCIAL	DE CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA	TOTAL DE LAS RESERVAS PREVENTIVAS
					NO REVOLVENTE	TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES		
A1	\$ 22,760	1%	40%	\$ 106	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 106
A2	\$ 4,438	2%	49%	\$ 50	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 50
B1	\$ 945	3%	53%	\$ 17	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 17
B2	\$ 919	6%	39%	\$ 21	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 21
B3	\$ 398	7%	44%	\$ 12	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12
C1	\$ 71	41%	35%	\$ 5	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5
C2	\$ 22	36%	39%	\$ 3	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3
D	\$ 160	76%	38%	\$ 46	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 46
E	\$ 463	99%	70%	\$ 318	\$ -	\$ -	\$ 3	\$ 322
EXCEPTUADA CALIFICADA	\$ -	NA	NA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL	\$ 30,176			\$ 578	\$ -	\$ -	\$ 3	\$ 582
MENOS								\$ -
RESERVAS ADICIONALES								\$ 500
RESERVAS CONSTITUIDAS								\$ 1,082
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 30 DE JUNIO DE 2023
- La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.
 La institución de crédito utiliza una metodología ESTANDAR
 Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgos A-1; A-2; B-1; B-2; B-3; C-1; C-2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.
- La PI y SP se muestran como el resultado del promedio ponderado de la Exposición al Incumplimiento por grado de riesgo

- Captación tradicional

	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Depósitos de exigibilidad inmediata					
Depósitos de exigibilidad inmediata	35,248	36,347	36,597	33,663	31,165
Total depósitos de exigibilidad inmediata	35,248	36,347	36,597	33,663	31,165
Depósitos a plazo					
Del público en general	13,307	9,211	10,528	10,562	14,287
Mercado de dinero	2,451	2,925	3,534	7,159	13,104
Total depósitos a plazo	15,758	12,136	14,062	17,721	27,391
Títulos de crédito emitidos					
Bonos	2,761	1,942	1,374	2,629	1,478
Total de títulos de crédito emitidos	2,761	1,942	1,374	2,629	1,478
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	53,771	50,428	52,036	54,016	60,037

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Exigibilidad inmediata					
Call money	-	1,000	-	-	-
Total exigibilidad inmediata	-	1,000	-	-	-
Corto plazo					
Cadenas productivas (1)	500	595	703	631	861
Préstamo Banxico	101	10,019	3,862	-	-
Total corto plazo	601	10,614	4,565	631	861
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	601	11,614	4,565	631	861

- (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 30 de junio 2023:

Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Cliente	Tasa
Cadenas Productivas	NAFIN	12.81%

Préstamos en Moneda Extranjera

Canedas Productivas USD	NAFIN	6.36%
Promedio		6.39%

- *Impuestos diferidos (Balance)*

Los impuestos diferidos y causados son efecto de las cuentas de resultados que se explican en los incisos anteriores, al 30 de junio 2023 no se reportan movimientos relevantes y se integran como sigue:

	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
ISR diferido activo:					
Provisiones	21	21	21	21	21
Pérdidas fiscales				208	-
Valuacion de instrumentos financieros	253	213	77	(304)	(159)
Comisiones cobradas por anticipado	130	182	214	446	271
Otros	147	171	110	(105)	109
Total diferido activo	551	587	422	266	242
ISR diferido pasivo:					
Pagos anticipados	(38)	(27)	(31)	(45)	(36)
Total diferido pasivo	(38)	(27)	(31)	(45)	(36)
Valuaciones en capital	76	77	31	19	21
Reserva	302	322	343	320	325
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO	891	959	765	560	552

- *Impuestos causados (Balance)*

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

- *Impuestos a la utilidad (Resultados)*

	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(246)	(475)	(743)	(194)	(484)

- *Otros fiscal*

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

- *Resultado por intermediación*

	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Resultado por divisas:					
Valuación	197	164	367	(207)	(83)
Utilidad por compraventa	2,075	3,477	4,843	1,017	2,102
	2,272	3,641	5,210	810	2,019
Resultado por derivados:					
Valuación	141	304	108	362	1,183
Utilidad por compraventa	237	548	845	114	(169)
	378	852	953	476	1,014
Resultado por títulos de deuda:					
Valuación	(549)	(721)	(279)	772	226
Utilidad por compraventa	573	742	1,064	563	1,950
	24	21	785	1,335	2,176
Resultado por capitales:					
Valuación	(32)	(36)	30	26	-
	(32)	(36)	30	26	-
Estimación por pérdida crediticia					
Estimación pérdida crediticia (derivados)	34	(14)	(15)	(4)	(5)
Estimación pérdida crediticia (dinero)	(2)	(2)	(2)	(0)	(1)
	32	(16)	(17)	(4)	(6)
TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	2,674	4,462	6,961	2,643	5,203

- *Otros ingresos (egresos) de la operación*

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

	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Cancelación de estimación crediticia	(11)	(9)	(5)	2	(3)
Aportaciones al IPAB	(105)	(167)	(230)	(58)	(124)
Estimación por Pérdida de Valor de Bienes Adjudicados	(1)	(10)	(13)	-	(1)
Castigos y quebrantos	(3)	(10)	(46)	(1)	(2)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	1	1	2	-	2
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	24	55	97	70	80
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	(95)	(140)	(195)	13	(48)

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

	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	17,593	32,294	30,246	25,728	26,074
Deudores por reporto	2,281	4,755	3,049	2,464	6,926
Cartera de crédito	1,181	638	1,152	1,033	1,027
Otras cuentas por cobrar	2,618	2,637	3,024	3,683	3,650
Instrumentos Financieros Derivados	24	170	138	319	184
Otros activos	9	9	-	-	-
Total Activo	23,706	40,503	37,609	33,227	37,861

Pasivo					
Captación Tradicional	346	452	514	391	297
Acreedores por reporto	1	-	-	1	1
Colaterales vendidos o dados en garantía	43,052	38,521	48,815	52,079	39,704
Instrumentos Financieros Derivados	316	432	134	11	45
Otras cuentas por pagar	20,227	34,423	33,098	29,442	29,709
Total Pasivo	63,942	73,828	82,561	81,924	69,756

	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Egresos					
Intereses y comisiones	1,261	2,027	3,193	945	2,098
Servicios corporativos	7	11	15	4	10
Servicios por Arrendamiento	14	20	2	-	1
Resultado por intermediación	401	1,119	1,129	195	187
Total Egresos	1,683	3,177	4,339	1,144	2,296

Ingresos					
Intereses y comisiones	261	353	476	596	735
Servicios corporativos	1	2	3	1	1
Servicios financieros	2	2	3	1	2
Total Ingresos	264	357	482	598	738

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	1T23	2T23
Monex Casa de Bolsa	Efectivo y equivalentes de efectivo	25,744	26,144
Monex Canada Inc			34
Monex Europe Limited		4	-
Monex Europe Luxembourg		-	(9)
Tempus Inc		(20)	(95)
	Total Efectivo y equivalentes de efectivo	25,728	26,074
Monex Casa de Bolsa	Deudores por Reporto	2,464	6,926
	Total Deudores por Reporto	2,464	6,926
Monex Casa de Bolsa	Instrumentos Financieros Derivados	153	-
Monex Europe Limited		20	22
Monex Europe Markets Limited			1
Monex Canada Inc		121	138
Monex Europe Luxembourg		25	23
	Total Derivados	319	184
Monex Canada Inc	Cartera de Crédito	76	171
Arrendadora Monex		469	436
Monex Europe Markets Limited		-	86
Monex Europe Limited		341	192
MNI Holding		147	142
	Total Cartera de Crédito	1,033	1,027
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Cobrar	3,538	3,549
Arrendadora Monex		1	1
Monex Europe Markets Limited		11	-
Tempus Inc		20	100
Monex Canada Inc		113	-
	Total Otras Cuentas por Cobrar	3,683	3,650

Pasivo			
Parte Relacionada	Concepto	1T23	2T23
Monex Casa de Bolsa	Captación Tradicional	301	225
Monex Grupo Financiero		2	2
Admimonex		2	-
Arrendadora Monex		2	5
Monex Europe Holdings Limited		6	6
Monex Europe Limited		12	8
Monex Europe Luxembourg		2	2
Monex Canada Inc		3	10
Monex Technology Solutions Limited		6	6
Monex SAPI		-	3
Servicios Complementarios Monex		-	-
Cable 4		-	1
MNI Holding		1	1
Tempus Inc		54	28
	Total Captación Tradicional	391	297
Monex Etrust	Acreedores por Reporto	1	1
	Total Acreedores por Reporto	1	1
Monex Casa de Bolsa	Colaterales vendidos o dados en garantía	52,079	39,704
	Total Colaterales vendidos o dados en garantía	52,079	39,704
Monex Casa de Bolsa	Instrumentos Financieros Derivados	-	37
Monex Europe Limited		8	8
Monex Europe Markets Limited		1	-
Monex Europe Luxembourg		2	-
	Total Derivados	11	45
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Pagar	29,430	29,644
Monex Operadora de Fondos		2	2
Tempus Inc		-	5
Monex Europe Limited		5	-
Monex Europe Markets Limited		5	-
Monex Canada Inc	Acreedores por Colaterales Recibidos en Efectivo		58
	Total Otras Cuentas por Pagar	29,442	29,709

Ingresos			
Parte Relacionada	Concepto	1T23	2T23
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	569	684
Monex Canada Inc		2	2
Arrendadora Monex		17	32
Monex Europe Markets Limited		-	2
Monex Europe Limited		6	10
MNI Holding		2	5
	Total Intereses y comisiones	596	735
Monex Casa de Bolsa	Servicios Corporativos	1	1
	Total Servicios Corporativos	1	1
Arrendadora Monex	Servicios Financieros	1	2
	Total Servicios Financieros	1	2
Monex Europe Luxembourg	Resultado por Intermediación	24	20
Monex Europe Limited		24	24
Monex Canada Inc		147	227
Monex Casa de Bolsa		5	-
	Total Resultado por Intermediación	199	271

Egresos			
Parte Relacionada	Concepto	1T23	2T23
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	945	2,098
	Total Intereses y comisiones	945	2,098
Monex Casa de Bolsa	Resultado por intermediación	-	80
Monex Europe Markets Limited		4	4
	Total Resultado por intermediación	4	84
Monex Operadora de Fondos	Servicios Corporativos	4	10
	Total Servicios Corporativos	4	10
Arrendadora Monex	Servicios por Arrendamiento	-	1
	Total Servicios por Arrendamiento	-	1

- 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 junio 2023 se integran como sigue:

	Divisas	Productos bursátiles	Derivados	Crédito y Captación	Servicios Fiduciarios	Otros	Total
Ingresos por intereses	-	3,194	4	1,823	-	1,515	6,536
Gastos por intereses	(8)	(5,802)	(579)	(323)	-	(262)	(6,974)
Estimación preventiva para riesgos crediticios Resultados	-	-	-	(126)	-	-	(126)
Comisiones y tarifas cobradas	54	1	-	35	100	13	203
Comisiones y tarifas pagadas	(10)	-	(10)	(21)	-	(66)	(107)
Resultado por intermediación	2,019	2,197	1,002	-	-	(15)	5,203
Otros ingresos (egresos) de la operación	-	-	-	(1)	(3)	(44)	(48)
Gastos de administración y promoción	(1,088)	(232)	(174)	(754)	(44)	(609)	(2,901)
Impuestos a la utilidad	(182)	(39)	(29)	(126)	(7)	(101)	(484)
	-	-	-	-	-	-	-
	785	(681)	214	507	46	431	1,302

- Capital Contable

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

- Movimientos al 31 de marzo de 2023

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

- Movimientos al 30 de junio de 2023

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

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en abril del 2023 se resolvió incrementar la reserva de capital al que se refiere el artículo 99-A de la Ley de Instituciones de Crédito por la cantidad de \$247 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios anteriores".

H. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	3,240
2	Resultados de ejercicios anteriores	6,165
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	2,501
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	11,907
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)	204
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	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	-
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	-
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	70
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	-
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	-
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Derogado	-
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	-
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en fondos de inversión	-
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	-
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	-
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	-
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	-
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-
O	Derogado	-
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	274
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	11,633

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)	8,392
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	11,632
60	Activos ponderados por riesgo totales	60,453
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	22%
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)	552

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

76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	1,082
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	14
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	SALDO JUNIO 2023
	Activo		
BG1	Efectivo y equivalentes de efectivo		68,719
BG2	Cuentas de margen (Instrumentos financieros derivados)		1,884
BG3	Inversiones en instrumentos financieros		90,803
BG4	Deudores por reporto		6,926
BG5	Préstamo de valores		-
BG6	Instrumentos financieros derivados		181,171
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros		-
BG8	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1		29,441
BG9	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2		246
BG10	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3		490
BG11	Cartera de crédito valuada a valor razonable		-
BG12	Estimación preventiva para riesgos crediticios		(1,082)
BG13	Derechos de cobro adquiridos (NETO)		-
BG14	Activos virtuales		-
BG15	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		-
BG16	Otras cuentas por cobrar		36,703
BG17	Estimación de pérdidas crediticias esperadas		(139)
BG18	Bienes adjudicados (NETO)		195
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		456
BG22	Propiedades, mobiliario y equipo (NETO)		55
BG23	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (NETO)		423
BG24	Inversiones permanentes		70
BG25	Activo por impuestos a la utilidad diferidos		552
BG26	Activos intangibles (NETO)		204
BG27	Activos por derechos de uso de activos intangibles (NETO)		-
BG28	Crédito mercantil		-
	Pasivo		
BG29	Captación tradicional		60,037
BG30	Préstamos interbancarios y de otros organismos		861
BG31	Acreedores por reporto		75,384
BG32	Préstamo de valores		-
BG33	Colaterales vendidos o dados en garantía		6,689
BG34	Instrumentos financieros derivados		179,656
BG35	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros		16
BG36	Obligaciones en operaciones de bursatilización		-
BG37	Pasivo por arrendamiento		429
BG38	Otras cuentas por pagar		80,145
BG39	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta		-
BG40	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas		-
BG41	Instrumentos financieros que califican como pasivo		-
BG42	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo		-
BG43	Pasivo por impuestos a la utilidad		-
BG44	Pasivo por beneficios a los empleados		1,171
BG45	Créditos diferidos y cobros anticipados		823
	Capital contable		
BG46	Capital contribuido		3,240
BG47	Capital ganado		8,666
	Cuentas de orden		
BG48	Avales otorgados		-
BG49	Activos y pasivos contingentes		-
BG50	Compromisos crediticios		22,678
BG51	Bienes en fideicomiso o mandato		277,201
BG52	Bienes en custodia o en administración		14,573
BG53	Colaterales recibidos por la entidad		6,926
BG54	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad		6,742
BG55	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3		111
BG56	Otras cuentas de registro		834,378

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	204	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% de l	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	552	Forma parte BG25 Activo por impuestos a la utilidad diferidos
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	582	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	158	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	240	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	39	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N		
23	Inversiones en cámaras de compensación	26-P		

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

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

	Pasivo			
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21		
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33		
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46		
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47		
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociadas a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J		
	Capital Contable			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	3,240	BG46 Capital contribuido
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	6,165	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	2,501	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 segundo trimestre del 2023 se ubicó en 19.28% integrado de la siguiente manera:

Concepto	Importe
Requerimientos de Capital por:	
I. Riesgos de Mercado	1,069.1
II. Riesgos de Crédito	2,897.6
III. Riesgo Operacional	869.5
IV. Requerimiento total	4,836.2
Cómputo	
Capital Neto	11,652.8
Activos por riesgo totales	60,452.7
Coefficientes (porcentajes)	
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	19.28%

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

Concepto	Riesgo	Capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	6,550	524.00
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	2,114	169.13
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	665	53.23
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	1	0.05
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	23	1.84
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	1	0.05
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,530	122.41
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,852	148.19
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	629	50.28

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 (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	-	-
Grupo II (ponderados al 120%)	-	-
Grupo II (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 10%)	-	-
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	89	7
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	-	-
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	-	-
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	2	0
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	-	-
Grupo V (ponderados al 50%)	1	0
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 75%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-

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

Grupo VII_A (ponderados al 10%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	62	5
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	114	9
Grupo VII_A (ponderados al 90%)	5,324	426
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	3,507	281
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	1,400	112
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 100%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 115%)		-
Grupo X (ponderados al 1250%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	1,153	92
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	34	3
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)		-
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)		-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)		-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)		-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)		-
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)		-

Tabla III.3
Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

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

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
10,868	869

I. Administración del riesgo

i. Información cualitativa

a) Normativa

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

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

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

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

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

b) Entorno

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

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

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

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

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

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

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

c) Órganos responsables de la administración de riesgos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a. *Riesgos Discrecionales:*

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

b. *Riesgos No Discrecionales:*

- Riesgo Operacional.

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

Herramientas de medición de riesgos:

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

Reporteo:

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

Plataforma tecnológica:

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

c. *Riesgo de mercado*

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

La UAIR evalúa el riesgo de mercado por:

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

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

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

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

- *Gestión de Capital (ICAP)*

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

d. *Riesgo de liquidez*

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

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

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

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

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

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

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

e. *Riesgo de crédito*

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

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

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

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

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

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

El PFE incluye:

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

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

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

Reservas preventivas por riesgos de crédito

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

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

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

f. Riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

g. Riesgo legal

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

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

GLOBAL DE ASUNTOS

Junio 2023

Posible contingencia para Monex		
Tema	Casos	Reservas
Laborales	42	\$52
En contra	14	\$44
Fiduciario	66	P/D
TOTAL	125	\$96

Juicios promovidos por Monex			
Tema	Casos	Importe	Reservas
Crédito/Recuperación	41	\$925	N/A
Juicios promovidos en contra de clientes/terceros	22	\$136	N/A
TOTAL	63	\$1,063	N/A

- Total de 188 juicios

Julio 2023

Posible contingencia para Monex		
Tema	Casos	Reservas
Laborales	42	\$52
En contra	14	\$43
Fiduciario	69	P/D
TOTAL	125	\$96

Juicios promovidos por Monex			
Tema	Casos	Importe	Reservas
Crédito/Recuperación	42	\$940 millones	N/A
Juicios promovidos en contra de clientes/terceros	23	\$136 millones	N/A
TOTAL	65	\$1,078 Millones	N/A

- Total de 190 juicios
- Reserva MZT \$34
- Reserva fraude \$18

h. Riesgo tecnológico

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

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

Sistema	Política de Calidad de Disponibilidad	Disponibilidad Real	Tiempo Máximo de Recuperación	Tiempo Máximo de Recuperación Real	Número de Incidencias
Bancos	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Caja	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Conciliaciones	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Tesorería Corporativa	95.00%	99.71%	30 min.	90 min.	2
Mercado de Capitales	95.00%	99.79%	30 min.	50 min.	1
Mercado de Dinero	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mercado Divisas	95.00%	99.62%	30 min.	60 min.	2
Mercado de Sociedades de Inversión	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mercado de Derivados	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Créditos	95.00%	99.81%	30 min.	30 min.	1
Fideicomisos	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Fondos de Ahorro	95.00%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Inversiones a Plazo	95.00%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Promoción	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Murex	95.00%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Digitalización	95.00%	100.00%	2,880 min.	0 min.	0
Documentación	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
PLD Alertas en línea	95.00%	100.00%	60 min.	0 min.	0
PLD SAS	95.00%	100.00%	1,440 min.	0 min.	0
Reportes	95.00%	100.00%	480 min.	0 min.	0
Procesos Rec Humanos	95.00%	100.00%	120 min.	0 min.	0
Portal Monex	95.00%	99.97%	30 min.	13 min.	1
Intramonex	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Infraestructura	95.00%	99.94%	30 min.	20 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%	100.00%	30 min.	0 min.	0
		99.96%			9

ii. Información Cuantitativa

a. Riesgo de mercado

El VaR Global al cierre del mes de junio 2023 fue de \$32.32, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. El porcentaje del VaR/ Capital neto es de 0.28%. Esto significa que, solo en un día de 100 días, la pérdida observada podría ser mayor a la estimada por el VaR.

	VaR Mínimo	VaR Máximo	VaR Promedio
Global	32.32	60.52	43.78
Derivados	8.43	18.77	12.66
MDIN	9.13	27.10	15.86
MDIN Propia	3.76	15.39	10.01
Tesorería	15.90	50.88	36.17
Cambios	0.00	0.16	0.02

*Los valores corresponden al segundo trimestre de 2023.

b. Riesgo de crédito

- Cartera de bonos corporativos.

El VaR de crédito de la cartera de bonos corporativos de Mercado de Dinero al 30 de junio 2023 fue de (1.025%) relativo a una inversión de \$17,379, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (2.052%) 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	1.08%	0.26%	0.83%
Mínimo	0.94%	0.21%	0.72%
Promedio	1.01%	0.24%	0.77%

Nota: Las cifras presentadas se expresan en montos relativos al valor del portafolio, correspondiente a la exposición diaria de los cierres del segundo trimestre de 2023.

- Cartera comercial de crédito.

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

Estadísticas de Perdida Esperada de cartera comercial de crédito.

	Min	Max	Promedio
Pérdida esperada	576	611	590
Pérdida no esperada	117	135	127
VaR	699	740	717

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

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

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

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

- Backtesting de crédito

Al 30 de junio 2023 el estadístico de Kupiec se ubicó en 1.566, 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

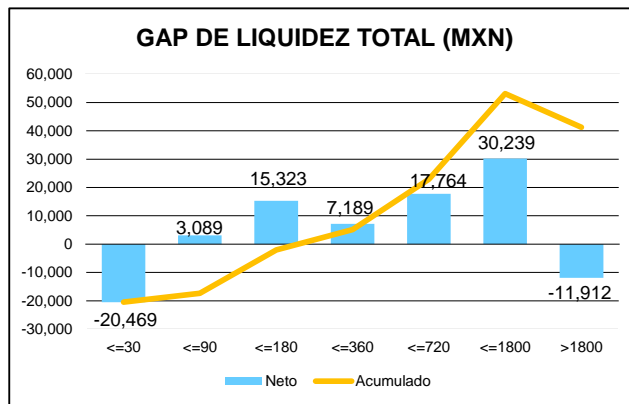
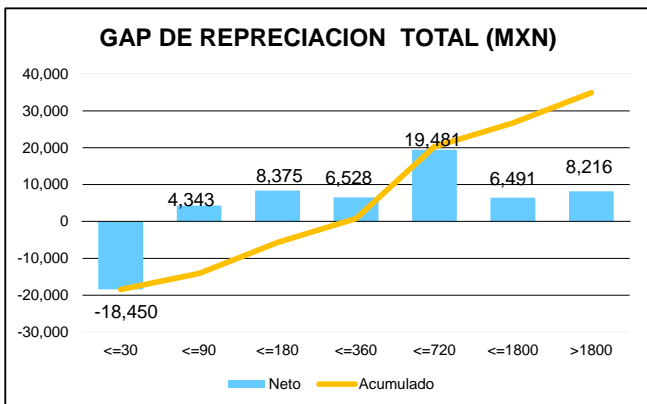
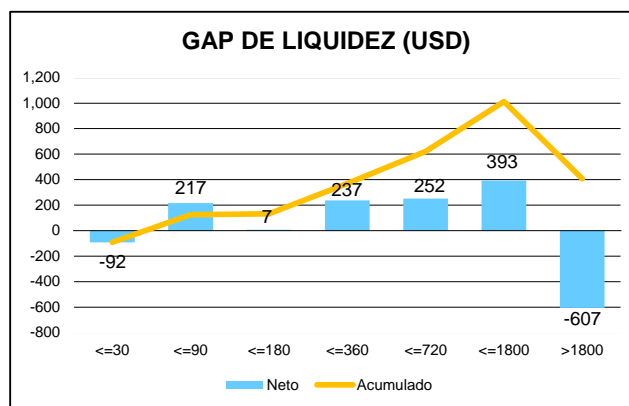
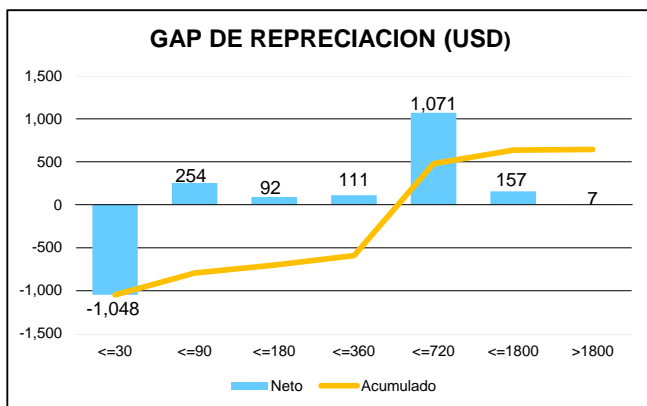
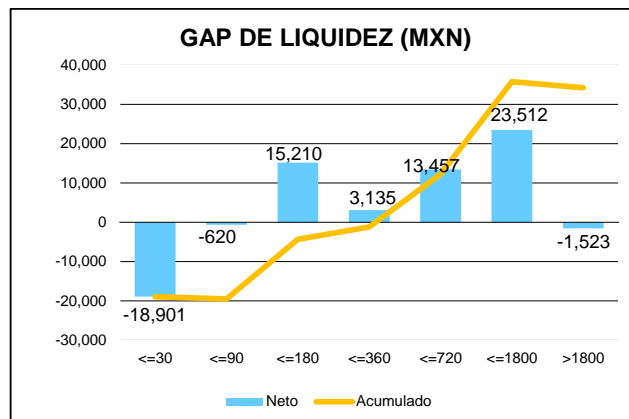
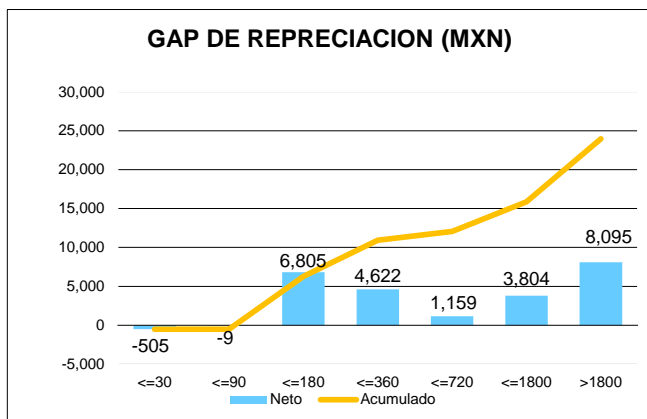
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las 10 principales contrapartes al cierre del mes de junio 2023 se muestran en la siguiente tabla:

Ciente	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	\$ 209	\$ 301
2	\$ -	\$ 188
3	\$ 75	\$ 154
4	\$ -	\$ 141
5	\$ 58	\$ 117
6	\$ 71	\$ 94
7	\$ 48	\$ 92
8	\$ 54	\$ 74
9	\$ 67	\$ 73
10	\$ 12	\$ 72

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 junio se presentan en los cuadros siguientes:



GAP Re depreciación total

Estadísticos	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total*
MINIMO	-18,906	-1,286	4,338	4,944	12,005	6,491	765	10,311
MAXIMO	-18,450	4,343	8,375	6,528	19,481	7,562	8,216	34,985
PROMEDIO	-18,688	1,719	6,032	5,543	14,504	7,138	3,613	19,860

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

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total**
MINIMO	-20,514	-9,130	15,323	7,189	17,413	24,424	-17,027	38,790
MAXIMO	-20,272	3,089	21,890	20,077	18,167	30,854	-11,912	43,804
PROMEDIO	-20,418	-1,251	19,020	11,868	17,781	28,506	-14,233	41,273

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

- *Coefficiente de Cobertura de Liquidez*

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

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

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

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

Coeficiente de Cobertura de Liquidez		Institución	
		2T 2023	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	17,675
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	11,524	701
3	Financiamiento Estable	7,668	383
4	Financiamiento menos Estable	3,856	317
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	43,472	20,680
6	Depósitos Operacionales	16,022	4,005
7	Depósitos No Operacionales	5,853	2,341
8	Deuda No Garantizada	21,598	14,333
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	4,294
10	Requerimientos Adicionales	19,227	2,467
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,585	1,585
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda		
13	Líneas de Crédito y Liquidez	17,641	882
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	28,142
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	29,520	22,220
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas		
19	Otras entradas de Efectivo	-	194
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		22,414
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	17,675
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	7,746
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	232

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

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

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

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
Abril	17,838.272		645.775		1,059.445	
Mayo	18,669.054	4.66%	493.380	-23.60%	1,119.661	5.68%
Junio	14,362.616	-23.07%	619.537	25.57%	387.178	-65.42%

Tabla Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Abril	28,052.63		20,271.89	
Mayo	28,679.83	2.24%	21,898.80	8.03%
Junio	27,308.68	-4.78%	23,093.14	5.45%

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
Abril	17,838.27	645.78	1,059.45	19,181.76	28,052.63	20,271.89
Mayo	18,669.05	493.38	1,119.66	19,928.17	28,679.83	21,898.80
Junio	14,362.62	619.54	387.18	15,179.61	27,308.68	23,093.14

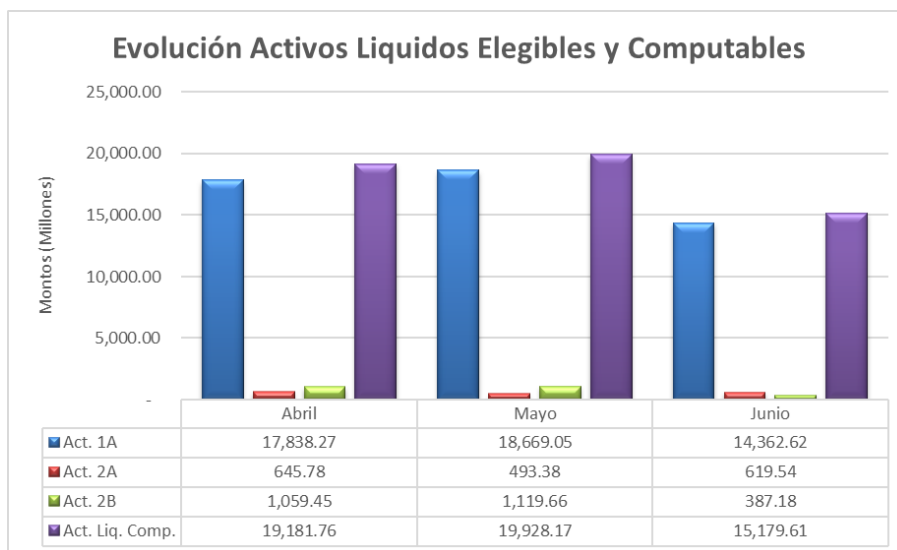
Tabla Principales Componentes del CCL

- 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
Abril	17,838.27	645.78	1,059.45	19,181.76
Mayo	18,669.05	493.38	1,119.66	19,928.17
Junio	14,362.62	619.54	387.18	15,179.61

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Abril 23				Mayo 23			Junio 23		
	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL		CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	\$ 63,307	\$ 116,798	54.20%	\$ 43,790	\$ 92,348	47.42%	\$ 32,427	\$ 82,410	39.35%	
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 4,926	\$ 33,982	14.50%	\$ 3,648	\$ 33,982	10.74%	\$ 4,192	\$ 31,165	13.45%	
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 4,305	\$ 12,781	33.68%	\$ 5,764	\$ 12,781	45.10%	\$ 4,486	\$ 14,287	31.40%	
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F. BMONEX	\$ 1,597	\$ 11,896	13.42%	\$ 1,654	\$ 13,652	12.11%	\$ 1,598	\$ 13,195	12.11%	
BONOS BANCARIOS J. BMONEX	\$ 394	\$ 2,212	17.82%	\$ 342	\$ 2,178	15.72%	\$ 486	\$ 1,512	32.13%	

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

OPERACIONES DERIVADOS

Abril 23

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	791	-62,162	64,356	2,194
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones OTC	0	9	0	9
SWAPS				
CS				-
Total	791	-62,154	64,356	2,203
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	-218	-0	-219
Opciones	-	0	284	284
CS				-
Total	0	-218	283	65
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	-8,336	6,398	-1,938
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	574	574
Opciones	0	0	-126	-126
Total	0	-8,336	6,847	-1,490
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO				
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	70	122	-112	9
Total	70	122	-112	9
Gran Total	861	-70,587	71,374	787

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
118,183	-82,447	19,293	-63,155
			0
24,331	7	-3,049	-3,041
96,819	-117,253	116,131	-1,122
-235,033	7,552	32,077	39,629
			0
-16,870	5,955	-4,289	1,666
-12,570	-186,186	160,163	-26,023
0	0	0	0
			-
27	208	-147	61
27	208	-147	61
			-
			-
			-
0	0	0	0
-314	-390	-678	-1,068
13,269	18,455	20,613	39,068
0	65,096	-66,844	-1,747
0	-234,535	230,370	-4,165
-	-21	265	244
12,954	-151,396	183,728	32,332
-	-	-	-
-	0	0	0
411	-337,373	343,744	6,370

OPERACIONES DERIVADOS

Mayo 23

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-685	-32,983	39,542	6,559
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	0	18	-0	18
SWAPS				
CS				-
Total	-685	-32,965	39,542	6,577
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	528	-20	508
Opciones	-	-319	-183	-501
CS				-
Total	0	209	-202	7
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	-6,217	10,454	4,238
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	-4,613	-4,613
Opciones	0	14	-535	-522
Total	0	-6,203	5,306	-897
Subyacente S&P y Nasdaq				
FUTUROS S&P	-	-	-	-
OPCIONES S&P	-	-	-	-
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	0	-150	143	-7
Total	0	-150	143	-7
Gran Total	-685	-39,109	44,789	5,679

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
83,875	-382,129	408,423	26,294
			0
24,327	0	-9,900	-9,900
86,454	-17,584	-19,547	-37,130
-187,297	26,359	-8,334	18,024
			0
-14,636	8,042	-7,892	150
-7,277	-365,312	362,750	-2,562
0	0	0	0
			-
27	175	-362	-187
27	175	-362	-187
			-
	0	0	0
-	-	-	-
	-	-	-
0	0	0	0
-	522	10	532
-	-598	632	33
-6,567	37,423	-111,063	-73,640
16,511	54,910	53,454	108,364
0	28,989	-56,822	-27,833
0	-31,002	25,554	-5,448
-	-199	172	-27
9,943	90,120	-88,705	1,416
-	-	-	-
	0	0	0
-	0	0	0
2,693	-275,017	273,683	-1,334

OPERACIONES DERIVADOS

Junio 23

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-324	-27,153	43,564	16,412
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	0	-0	-0	-0
SWAPS				
CS				-
Total	-324	-27,153	43,564	16,412
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	-187	-1	-188
Opciones	-	0	-41	-41
CS				-
Total	0	-187	-42	-229
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	3,560	-2,005	1,555
Futuros del Euro (Mexder)	0	-6,692	5,412	-1,280
Opciones	0	0	-182	-182
Total	0	-3,132	3,225	92
Subyacente S&P y Nasdaq				
FUTUROS S&P	-	-	-	-
OPCIONES S&P	-	-	-	-
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps T IIE	-	-	-	-
IRS T IIE	-	-	-	-
FUT T IIE FONDEO	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	0	1,841	-658	1,183
Total	0	1,841	-658	1,183
Gran Total	-324	-28,631	46,088	17,458

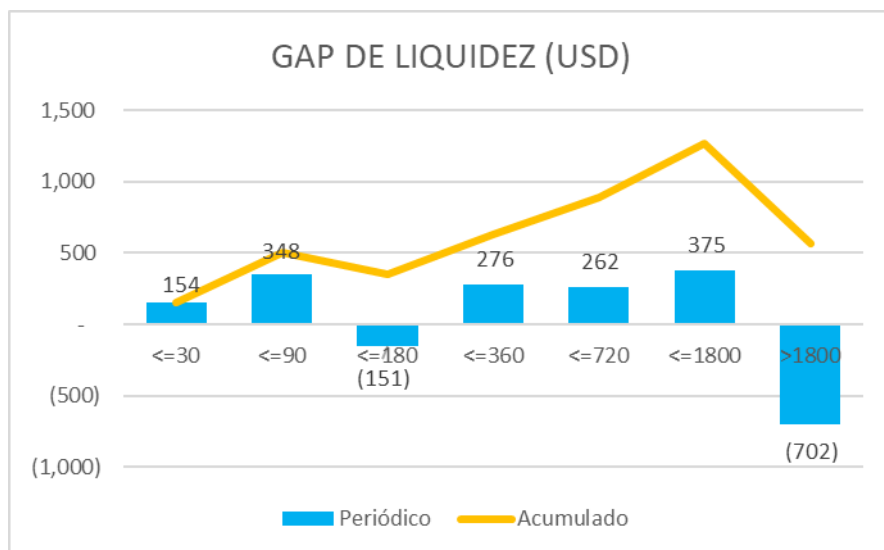
OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
90,559	263,444	-224,457	38,987
			0
25,265	-24,002	6,727	-17,274
66,993	-32,099	-28,164	-60,262
-195,326	1,484	33,166	34,650
			0
-453	41,937	-34,450	7,487
-12,961	250,765	-247,178	3,587
0	0	0	0
			-
22	386	-447	-62
22	386	-447	-62
			-
			-
-	-	-	-
0	0	0	0
-	-606	0	-606
-	-53	-106	-160
-12,884	-10,018	-105,240	-115,258
26,460	9,709	165,894	175,603
0	-119	-32,917	-33,036
0	-113,235	109,137	-4,099
-	25	-33	-8
13,576	-113,638	136,841	23,203
-	-	-	-
-	0	0	0
638	137,513	-110,785	26,728

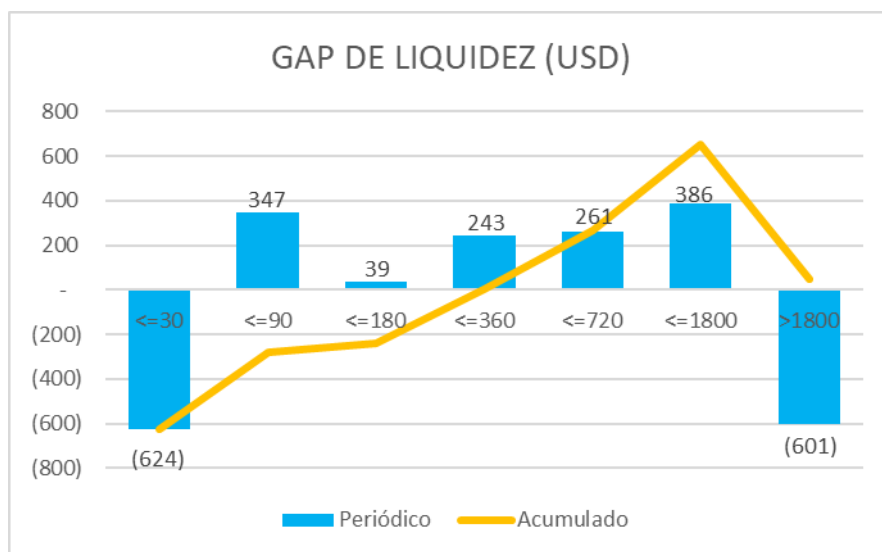
g) El descalce en divisas;

El descalce en divisas se presenta mediante las gráficas del GAP en divisas para los meses de Abril, Mayo y Junio:

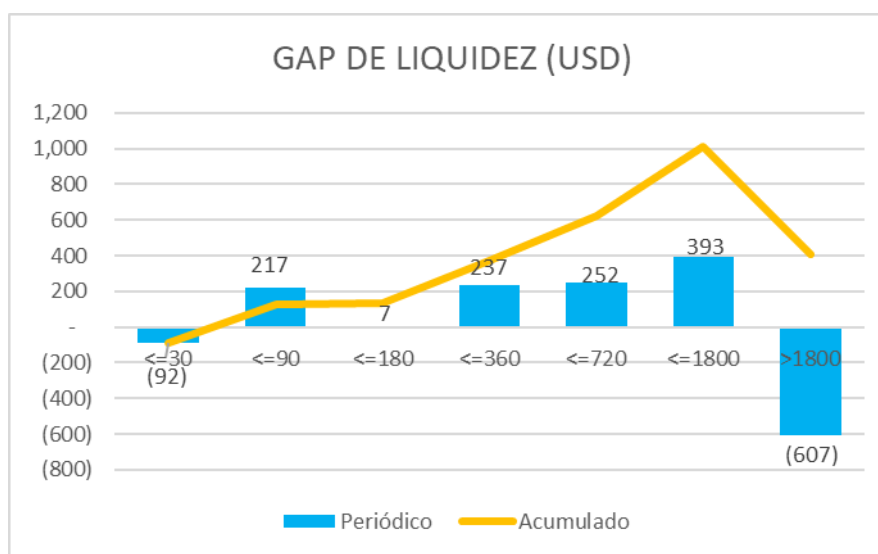
Abril 2023



Mayo 2023



Junio 2023



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

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

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

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

i. Información cuantitativa:

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

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

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

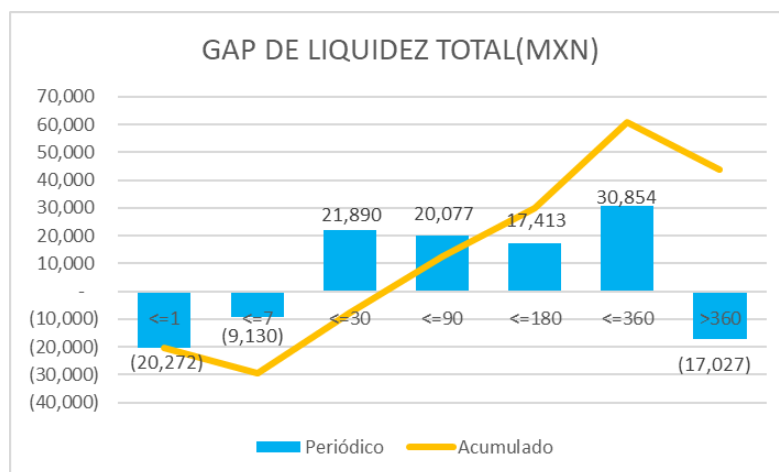
PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO	Abril 23		Mayo 23		Junio 23	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	9,989	1,334	9,989	1,356	9,715	1,253
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	5,279	417	5,279	424	5,172	533
Emisión Deuda						
Cedes (FBMONEX)	6,718	256	6,718	260	9,800	193
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	670	80	670	81	263	71
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	-	-	-	-	-	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	584	7	584	7	745	7
Préstamos de FIRA	-	-	-	-	-	-
Venta de Reportos (BM)	104,733	671	80,086	693	70,365	704
Total	127,973	2,764	103,326	2,822	96,059	2,760

- 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;

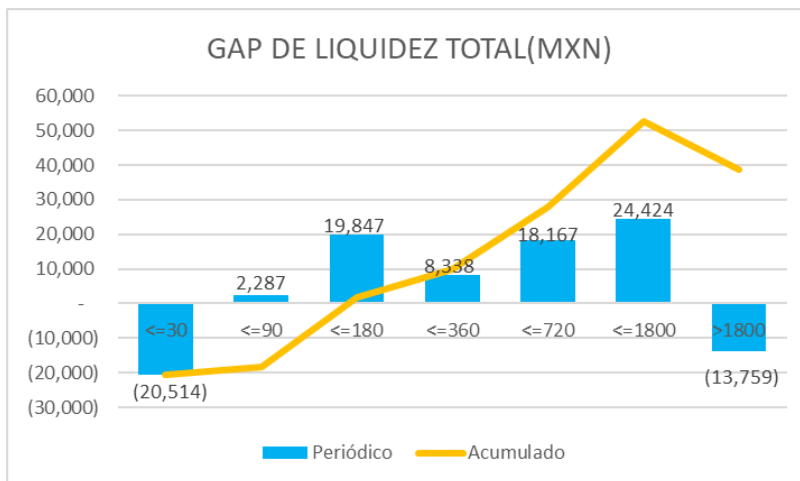
La exposición al riesgo liquidez se presenta en la parte correspondiente al CCL y al GAP de liquidez en divisas y en pesos en esta misma sección. En virtud de la naturaleza del Banco, no se detectaron limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez. Nuestra liquidez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

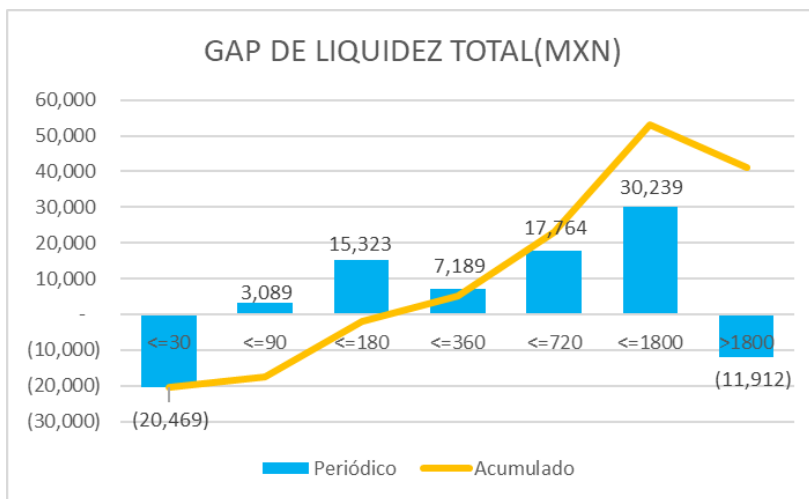
Abril 2023



Mayo 2023



Junio 2023



ii. Información cualitativa:

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

La gestión de riesgo liquidez tiene las siguientes características:

- i. Se hace diariamente y durante el día se monitorea los flujos esperados
 - ii. La gestión de riesgo liquidez es una actividad conjunta entre el área de riesgos y el área de ALM
 - iii. Las políticas de riesgo liquidez se evalúan en el ALCO y las mismas están contenidas en el MAIR.
 - iv. Dicha gestión se hace considerando el límite de GAP de liquidez, así como el límite interno y regulatorio del CCL
- b) La estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada;
La estrategia de financiamiento es llevada a cabo por parte del área de ALM, el mismo que se monitorea diariamente y las líneas maestras son presentadas al comité de ALCO. Esta estrategia y política de diversificación están contenidas en el manual de ALM y consiste fundamentalmente en tener un portafolio con instrumentos de diferentes características de modo de tener suficientes activos líquidos para el CCL y bonos o posiciones en instrumentos que aumenten el rendimiento del portafolio.

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

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

Las técnicas de riesgo liquidez básicamente comprenden lo siguiente:

- c.1) Contar con un portafolio de activos líquidos, compuestos por valores con la mayor liquidez posible.
 - c.2) Buscar extender la duración de los pasivos, en especial de la captación.
 - c.3) Mantenerse en todo momento dentro de los límites de riesgo liquidez, como son el GAP de liquidez, GAP de reprecación y CCL.
 - c.4) La métrica que utilizamos para el riesgo liquidez es el GAP de liquidez y el CCL.
 - c.5) La mitigación del riesgo liquidez, se hace considerando todos los flujos y el portafolio de activos líquidos que afectan a la evolución de ambas métricas.
- d) Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés;
- Las pruebas de stress se realizan mensualmente se lleva a cabo, siguiendo lo señalado en el anexo 12-C se evalúan los impactos en el CCL de los escenarios señalados. Las pruebas de estrés se realizan una vez al mes y los realiza la UAIR
- Las pruebas de estrés son realizadas por la UAIR y consideran el efecto de los diferentes escenarios que afectan a los flujos de los activos y pasivos en los diferentes componentes del CCL.
- e) Una descripción de los planes de financiamiento de contingencia.
- Se tiene definido un plan de contingencia de liquidez, donde participa la tesorería de la Institución y la UAIR, se tienen definidos un equipo de crisis, procesos, indicadores, niveles de tolerancia y escenarios para actuar en casos extremos. El plan de Contingencia de liquidez es revisado de forma anual y es un proceso en continua revisión.

d. Riesgo Operacional

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

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

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

BANCO				
Tipo de Riesgo Operacional	2T-2023			
Eventos materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Faude externo	1	0.5%	0.80	67%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	5	2.3%	0.395	33%
Eventos no materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	36	16.9%	0.00	0%
Incidencias en el negocio y fallos en el sistema	171	80.3%	0.00	0%
Total materializados + no materializados	213	100%	1.199	100%

e. Revelación de la información relacionada con el indicador IN

Apartado I: Requerimiento mínimo de capital por riesgo operacional

Referencia	Descripción	a
1	Componente del Indicador de negocio (CIN)	\$ 869
2	Multiplicador de pérdidas internas (MPI)	\$ 354
3	Requerimiento de capital por riesgo operacional	\$ 869
4	Activos sujetos a Riesgo Operacional	\$ 10,868

Apartado II: Indicador de negocio y subcomponentes

REFERENCIA	IN y sus subcomponentes	a	b	c
		J=3	J=2	J=1
1	Componente de Intereses, Arrendamiento y Dividendos (CIAD)	\$ 739	\$ 557	\$ 238
1a	Ingresos por Intereses	\$ 5,745	\$ 7,370	\$ 13,980
1b	Gastos por Intereses	\$ 3,529	\$ 5,699	\$ 13,266
1c	Activos Productivos	\$ 927	\$ 1,198	\$ 1,597
1d	Ingresos por Dividendos	\$ -	\$ -	\$ -
2	Componente de Servicios (CS)	\$ 159	\$ 283	\$ 191
2a	Comisiones y Tarifas Cobradas	\$ 337	\$ 374	\$ 417
2b	Comisiones y Tarifas Pagadas	\$ 193	\$ 255	\$ 197
2c	Otros Ingresos de la Operación	\$ 139	\$ 475	\$ 156
2d	Otros Gastos de la Operación	-\$ 35	\$ 19	\$ 46
3	Componente Financiero (CF)	\$ 1,093	\$ 1,572	\$ 2,414
3a	Resultado por Compraventa	\$ 3,280	\$ 4,716	\$ 7,241
4	Indicador de Negocio (IN)	\$ 1,991	\$ 2,412	\$ 2,842
5	Componente del Indicador de Negocio (CIN)	\$ 239	\$ 289	\$ 341

Apartado III: Pérdidas históricas

Descripción		J=8	J=7	J=6	J=5	J=4	J=3	J=2	J=1	Promedio 8 años
Pérdidas										
1	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 0.92	\$ 1.61	\$ 11.07	\$ 87.55	\$ 26.53	\$ 19.00	\$ 12.82	\$ 29.13	\$ 23.58
2	Número total de pérdidas	14	14	15	31	15	12	32	16	19
3	Monto total de pérdidas excluidas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0
4	Número total de exclusiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 0.92	\$ 1.61	\$ 11.07	\$ 87.55	\$ 26.53	\$ 19.00	\$ 12.82	\$ 29.13	\$ 23.58
Detalles del cálculo del capital por Riesgo Operacional										
11	¿Se utilizan pérdidas para calcular el MPI? (Sí/No)	No								
12	Si en la referencia 11 se respondió "No", ¿La exclusión se debe al incumplimiento de contar con una base de datos de pérdidas que haya sido constituida en cumplimiento con lo establecido en los Anexos 1-D Bis y 12-A de las presentes disposiciones? (Sí/No)	No								

f. Políticas de riesgo en productos derivados

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

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

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

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

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

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

J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.

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

Forward de divisas, tasas y swap de tasas de interés

a) Garantías iniciales

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

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

$$GI_0 = k_1 * MR_p$$

donde k1 es el porcentaje determinado por el área de riesgos y MRp es el monto en pesos para los forward y swap de TIIE, y es igual a

$$M_d * f_P$$

para las operaciones de forward de dólares y GI0 es el nivel de la garantía inicial.

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

La garantía de mantenimiento para cada día de vigencia de una operación cualquiera se determina como un cierto porcentaje del nivel inicial de garantías (GI₀), es decir:

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

$$GMin = k_2 * GI_0$$

c) Determinación de los parámetros (k₁ y k₂)

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

1.2 Opciones sobre diferentes subyacentes

a) Garantía inicial

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

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

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

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

Donde GI₀ es el monto de la garantía inicial, k₁ es el porcentaje aplicable para cada cliente, es la delta unitaria de la opción y MR_p es el monto de referencia en pesos, aplicable para opciones sobre divisas y sobre el IPC. Cuando es una opción sobre divisas diferente al dólar, es el monto de referencia en dólares multiplicado por el tipo de cambio spot y cuando es una opción sobre el IPC es el precio de ejercicio multiplicado por el número de contratos.

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

b) Garantía de mantenimiento

$$GMin = k_2 * GI_0$$

La garantía de mantenimiento se determina con la siguiente fórmula donde k₂ es un parámetro definido por la Dirección de Riesgos.

c) Valor de mercado de la garantía

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

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

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

12.3.3. Sobre la constitución de garantías iniciales

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

12.3.4. Sobre las llamadas de márgenes

- a) Cuando el cliente ha aportado garantías iniciales

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

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

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

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

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

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

c) Políticas particulares

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

12.3.5. Sobre la liberación de garantías

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

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

Básicamente son efectivo para derivados.

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

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

- a) Clientes no financieros
- b) Clientes financieros

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

Tipo de Garantía	Monto
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) <=1 año	303.26
Acciones parte del IPC o de Indices de otras bolsas asi como las obligaciones subord. con Inmuebles	132.74
Acciones y otros valores cotizados no incluid. en índices principales	88.12
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) <= 1 año	86.38
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	57.93
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) de 1 a 5 años	19.00
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	12.55
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	6.18
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	0.56
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) <=1 año	0.31
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) > 5 años	0.16
DEUDA OTROS EMISORES A+ (ó A1) <= 1 año	0.12
DEUDA OTROS EMISORES A+ (ó A1) de 1 a 5 años	0.11
DEUDA OTROS EMISORES AA (ó Aa2) de 1 a 5 años	0.09
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	0.06
Total general	717.81

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 junio 2023. (ver página 60)

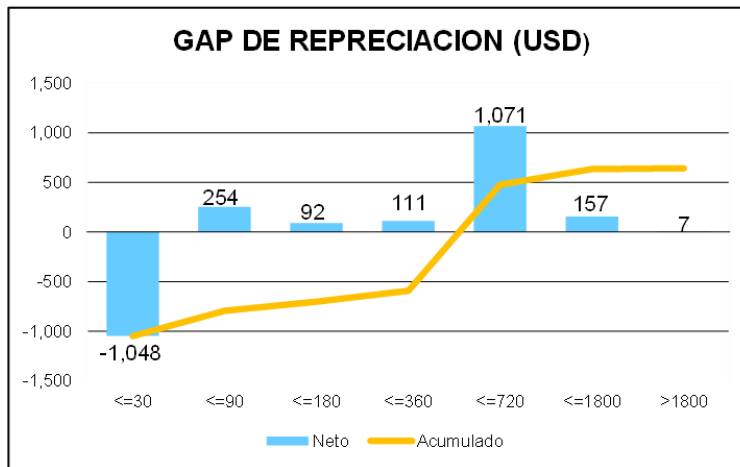
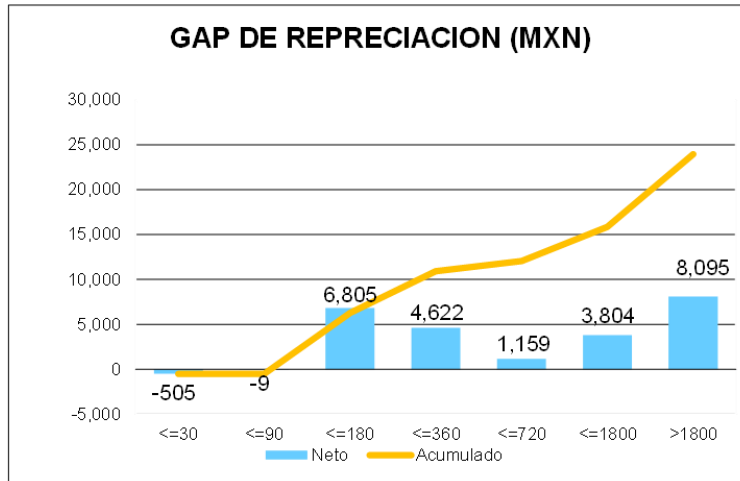
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito 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	77,852	66,042	21,209	11,299	9,020	8,639	7,561	7,302	6,813	4,869	3,507	2,837	2,608	2,493	2,493
Tasa Activa Pond		11.0	12.3	11.3	11.1	10.8	10.7	10.7	10.0	9.6	9.0	8.8	8.8	8.7	8.7
Tasa Activa Mdo		11.5	11.5	11.5	11.5	11.5	11.0	10.3	8.8	7.5	7.3	7.4	8.1	9.0	10.7
CtC Activos	-	0.9	12.1	- 1.7	- 2.7	- 12.3	- 4.3	5.9	54.3	68.3	37.6	24.7	19.9	- 7.8	- 73.2
Pasivos Tasa Fija	29,773	29,773	12,223	9,417	8,597	7,682	6,387	6,386	6,383	5,781	5,781	5,781	226	-	-
Tasa Pasiva Pond		7.4	5.4	4.8	4.0	2.6	2.2	2.2	1.8	1.7	1.7	1.7	6.2	-	-
Tasa Pasiva Mdo		11.5	11.5	11.5	11.5	11.5	11.4	11.3	11.3	11.3	11.3	11.3	7.6	-	-
CtC Pasivos		3.4	49.4	49.0	48.2	139.8	134.8	130.2	463.2	426.1	397.0	369.5	0.9	-	-
Gap (A - P)		36,270	8,986	1,882	424	957	1,175	916	431	- 912	- 2,274	- 2,944	2,383	2,493	2,493
CtC del Periodo		3	62	47	46	128	131	136	518	494	435	394	21	- 8	- 73
CtC Acumulado		3	64	111	157	284	415	551	1,068	1,563	1,997	2,391	2,412	2,404	2,331

OPERACIONES EN USD

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	1,743	1,528	895	470	423	321	270	235	217	68	18	4	-	-	-
Tasa Activa Pond		5.4	7.6	7.6	7.6	7.4	7.4	7.4	7.0	6.8	8.3	8.3	7.2	-	-
Tasa Activa Mdo		5.1	5.2	5.5	5.8	5.8	5.7	5.7	4.6	3.9	3.5	3.4	3.4	-	-
CtC Activos		-	1.4	0.7	0.6	1.1	1.0	0.9	2.7	1.1	0.3	-	-	-	-
Pasivos Tasa Fija	2,111	2,111	1,828	1,496	1,475	1,474	1,471	1,471	1,471	1,471	1,471	1,471	-	-	-
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	6	6	6	18	18	17	67	64	62	60	-	-	-
Gap (A - P)	-	583	- 932	- 1,026	- 1,051	- 1,154	- 1,202	- 1,236	- 1,254	- 1,403	- 1,454	- 1,468	-	-	-
CtC del Periodo		0.3	7.4	6.8	6.6	19.1	18.7	18.4	69.3	65.3	62.4	60.0	-	-	-
CtC Acumulado		0.3	7.7	14.5	21.1	40.2	58.9	77.3	146.6	212.0	274.3	334.4	334.4	334.4	334.4

GLOBAL

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	107,687	92,204	36,538	19,348	16,266	14,127	12,175	11,322	10,527	6,034	3,808	2,899	2,608	2,493	2,493
CtC Activos	-	1	36	11	7	7	14	22	100	87	43	25	20	- 8	- 73
Pasivos	65,917	65,917	43,512	35,023	33,843	32,918	31,576	31,571	31,568	30,966	30,966	30,966	226	-	-
CtC Pasivos		7.7	152.9	153.6	152.0	446.8	437.2	428.4	1,604.6	1,525.8	1,459.3	1,396.7	0.9	-	-
CtC del Periodo		7.0	188.4	164.3	159.1	454.0	450.8	450.4	1,704.3	1,613.0	1,502.3	1,422.0	20.8	- 7.8	- 73.2
CtC Acumulado		7.0	195.4	359.7	518.8	972.8	1,423.6	1,874.0	3,578.3	5,191.3	6,693.6	8,115.6	8,136.4	8,128.6	8,055.5

Con variaciones de tasas al alza

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

OPERACIONES EN MXP

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y	
Activos Tasa Fija Pond	66,042	18,978	9,344	8,816	7,898	7,440	7,113	5,537	4,263	3,227	2,706	2,518	2,493	2,493	
Pasivos Tasa Fija Pond	24,218	4,682	3,383	2,450	1,110	831	829	359	226	226	226	54	-	-	
Δ FRA ESC1	2.00	2.00	2.00	1.90	1.90	1.80	1.70	1.60	1.40	1.10	0.90	0.70	0.40	0.10	
Δ CtC Activos Esc1	-	3.7	- 30.3	- 15.0	- 13.7	- 35.0	- 30.3	- 26.7	- 73.4	- 44.4	- 26.4	- 17.1	- 21.5	- 13.3	2.2
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	3.7	- 33.9	- 48.9	- 62.6	- 97.6	- 127.9	- 154.6	- 227.9	- 272.3	- 298.7	- 315.8	- 337.2	- 350.6	- 348.3
Δ CtC Pasivos Esc1	1.3	7.5	5.4	3.8	4.9	3.4	3.1	4.8	2.3	1.8	1.4	0.5	-	-	
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	1.3	8.8	14.2	18.0	23.0	26.3	29.4	34.2	36.6	38.4	39.8	40.3	40.3	40.3	
Δ CtC Total Esc1	-	2.3	- 22.8	- 9.5	- 9.9	- 30.1	- 26.9	- 23.6	- 68.6	- 42.0	- 24.5	- 15.7	- 21.0	- 13.3	2.2
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	2.3	- 25.1	- 34.7	- 44.6	- 74.7	- 101.6	- 125.1	- 193.7	- 235.8	- 260.3	- 276.0	- 297.0	- 310.3	- 308.0

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	1,528.0	725.0	429.0	388.0	284.0	260.0	223.0	118.0	43.0	8.0	1.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	640.0	112.0	11.0	3.0	2.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	0.6	- 0.4	- 0.3	- 0.7	- 0.6	- 0.5	- 1.0	- 0.3	- 0.1	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	-	0.6	- 1.0	- 1.3	- 2.0	- 2.5	- 3.0	- 4.0	- 4.3	- 4.3	- 4.3	- 4.3	- 4.3
Δ CtC Pasivos Esc1	-	0.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Δ CtC Total Esc1	-	-	0.5	- 0.3	- 0.3	- 0.7	- 0.6	- 0.5	- 1.0	- 0.3	- 0.1	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	-	0.5	- 0.9	- 1.2	- 1.8	- 2.4	- 2.9	- 3.9	- 4.2	- 4.2	- 4.2	- 4.2	- 4.2

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y	
Activos Tasa Fija Pond	92,205	31,392	16,686	15,465	12,763	11,894	10,933	7,562	4,993	3,362	2,722	2,518	2,493	2,493	
Pasivos Tasa Fija Pond	35,177	6,592	3,578	2,506	1,138	834	829	359	226	226	226	54	-	-	
Δ CtC Activos Esc1	-	4	- 40	- 21	- 19	- 47	- 40	- 35	- 90	- 50	- 27	- 17	- 22	- 13	2
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	4	- 45	- 66	- 85	- 131	- 171	- 206	- 296	- 346	- 373	- 390	- 412	- 425	- 423
Δ CtC Pasivos Esc1	1.6	9.0	5.6	3.9	5.0	3.4	3.1	4.8	2.3	1.8	1.4	0.5	-	-	
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	1.6	10.6	16.2	20.1	25.1	28.4	31.6	36.3	38.7	40.5	41.9	42.4	42.4	42.4	
Δ CtC Total Esc1	-	2.7	- 31.2	- 15.4	- 15.2	- 41.5	- 36.9	- 31.8	- 85.0	- 47.3	- 25.4	- 15.7	- 21.0	- 13.3	2.2
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	2.7	- 34.0	- 49.4	- 64.6	- 106.1	- 143.0	- 174.8	- 259.8	- 307.0	- 332.4	- 348.2	- 369.2	- 382.5	- 380.2

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	66,042.0	18,978.0	9,344.0	8,816.0	7,898.0	7,440.0	7,113.0	5,537.0	4,263.0	3,227.0	2,706.0	2,518.0	2,493.0	2,493.0	
Pasivos Tasa Fija Pond	24,218.0	4,682.0	3,383.0	2,450.0	1,110.0	831.0	829.0	359.0	226.0	226.0	226.0	54.0	-	-	
Δ FRA ESC1	-	2.0	- 2.0	- 2.0	- 1.9	- 1.9	- 1.8	- 1.7	- 1.7	- 1.4	- 1.3	- 1.1	- 0.9	- 0.5	0.1
Δ CtC Activos Esc1	3.7	30.3	15.0	13.8	35.4	30.8	27.4	76.0	47.4	28.9	19.2	24.5	15.6	2.7	
Δ CtC Acum Activos Esc1	3.7	33.9	48.9	62.7	98.1	129.0	156.4	232.4	279.8	308.8	327.9	352.4	368.1	365.4	
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.3	- 7.5	- 5.4	- 3.8	- 5.0	- 3.4	- 3.2	- 4.9	- 2.5	- 2.0	- 1.6	- 0.5	-	
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.3	- 8.8	- 14.2	- 18.1	- 23.1	- 26.5	- 29.7	- 34.6	- 37.1	- 39.2	- 40.8	- 41.3	- 41.3	
Δ CtC Total Esc1	2.3	22.8	9.6	10.0	30.4	27.4	24.2	71.1	44.9	26.9	17.6	24.0	15.6	2.7	
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	2.3	25.1	34.7	44.7	75.1	102.5	126.7	197.8	242.7	269.6	287.2	311.2	326.8	324.1	

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	1,528.0	725.0	429.0	388.0	284.0	260.0	223.0	118.0	43.0	8.0	1.0	-	-	-	
Pasivos Tasa Fija Pond	640.0	112.0	11.0	3.0	2.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Δ FRA ESC1	-	1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 0.9	- 0.9	- 0.9	- 0.9	- 0.8	- 0.8	- 0.7	- 0.6	0.5
Δ CtC Activos Esc1	-	0.6	0.4	0.3	0.7	0.6	0.5	1.0	0.3	0.1	-	-	-	-	
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	0.6	1.0	1.3	2.0	2.6	3.0	4.0	4.3	4.4	4.4	4.4	4.4	4.4	
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	0.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	
Δ CtC Total Esc1	-	0.5	0.3	0.3	0.7	0.6	0.5	1.0	0.3	0.1	-	-	-	-	
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	0.5	0.9	1.2	1.8	2.4	2.9	3.9	4.2	4.3	4.3	4.3	4.3	4.3	

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	92,205.0	31,392.0	16,686.0	15,465.0	12,763.0	11,894.0	10,933.0	7,562.0	4,993.0	3,362.0	2,722.0	2,518.0	2,493.0	2,493.0
Pasivos Tasa Fija Pond	35,177.0	6,592.0	3,578.0	2,506.0	1,138.0	834.0	829.0	359.0	226.0	226.0	226.0	54.0	-	-
Δ CtC Activos Esc1	4.4	40.2	21.0	19.2	46.9	41.0	35.8	92.7	52.8	29.8	19.3	24.5	15.6	2.7
Δ CtC Acum Activos Esc1	4.4	44.6	65.6	84.8	131.7	172.7	208.5	301.2	354.0	383.9	403.1	427.6	443.2	440.6
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.6	- 9.0	- 5.6	- 3.9	- 5.0	- 3.4	- 3.2	- 4.9	- 2.5	- 2.0	- 1.6	- 0.5	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.6	- 10.6	- 16.2	- 20.1	- 25.2	- 28.6	- 31.8	- 36.7	- 39.3	- 41.3	- 42.9	- 43.4	- 43.4
Δ CtC Total Esc1	2.7	31.2	15.4	15.3	41.9	37.5	32.6	87.8	50.3	27.8	17.7	24.0	15.6	2.7
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	2.7	34.0	49.4	64.7	106.6	144.1	176.7	264.5	314.8	342.6	360.2	384.2	399.9	397.2

K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento

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

Exposiciones dentro del balance		IMPORTE
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reperto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el	229,020
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)	229,020
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	2,777
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	1,744
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-2,809
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)	1,711
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	6,926
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	33
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)	6,960
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	11,653
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	237,691
Coeficiente de apalancamiento		
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	4.90

b) Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	417,117
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	(179,460)
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[2]	33
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	-
7	Otros ajustes	
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	237,691

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

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	417,117
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	(181,171)
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	(6,926)
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	229,020

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

Al cierre de junio el coeficiente de apalancamiento de Basilea III fue de 4.90%, considerando un capital neto de \$11,653 y exposiciones totales de \$237,691.

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

CONCEPTO/TRIMESTRE	mar-23	jun-23	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	11,276	11,653	3.34%
Activos Ajustados 2/	259,295	237,691	-8.33%
Razón de Apalancamiento 3/	4.35%	4.90%	12.7%

L. Administración del Riesgo de Crédito.

Información Cuantitativa

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

	JUNIO 2023		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL PERIODO
	SALDO	RESERVAS	
COMERCIAL	30,142	578	29,787
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	304	2	314
Entidades Financieras	3,462	51	3,319
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	8,226	361	7,518
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	18,150	164	18,637
HIPOTECARIA	34	4	57
CONSUMO	-	-	-
RESERVAS ADICIONALES GENÉRICAS	-	500	-
TOTAL	30,176	1,082	29,844

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

ETAPA	MXN	USD	Total
Etapa 1	15,711	13,729	29,440
Revolvente	5,548	4,759	10,307
Simple	9,102	8,970	18,072
Factoraje	1,035	-	1,035
Mejoras a la vivienda	26	-	26
Etapa 2	135	111	246
Revolvente	44	9	53
Simple	91	102	193
Factoraje	-	-	-
Mejoras a la vivienda	-	-	-
Etapa 3	373	117	490
Revolvente	37	13	50
Simple	328	104	432
Factoraje	-	-	-
Mejoras a la vivienda	8	-	8
Total general	16,219	13,957	30,176

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	517
Entradas	98
Renovaciones o Reestructuras	60
Normal	38
Salidas	(119)
Traspaso a etapa 2	(1)
Traspaso a etapa 1	(24)
pagos	(45)
quitas o castigos	(49)
Otro	-
Diferencial cambiario	(6)
Saldo trimestre actual	490

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

Saldo inicial	321
Castigos	(49)
Incrementos o decrementos	51
Traspasos de etapa 1 o 2 a etapa 3	21
Traspasos de etapa 3 a etapa 2 o 1	(7)
Otros (deterioro, ajuste riesgo crédito, liquidaciones)	41
Efecto cambiario	(4)
Saldo cierre	323
*Recuperaciones de créditos castigados en el 2do trimestre 2023	1

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

	2T 2022		3T 2022		4T 2022		1T 2023		2T 2023	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Inmobiliario Industrial	2,600	9%	2,588	9%	3,036	10%	1,846	6%	3,848	13%
Financiero	3,110	11%	3,261	11%	3,265	11%	3,255	11%	3,462	11%
Comercio	1,598	6%	2,025	7%	2,614	9%	2,878	10%	3,037	10%
Servicios	2,204	8%	3,020	10%	3,838	13%	4,554	16%	2,957	10%
Gobierno	2,620	9%	2,470	8%	2,910	10%	2,799	10%	2,645	9%
Manufactura.Otros	2,158	8%	2,216	8%	1,955	6%	1,859	6%	2,432	8%
Automotriz	1,719	6%	1,737	6%	1,694	6%	1,444	5%	1,606	5%
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,544	6%	1,534	5%	1,464	5%	1,315	5%	1,450	5%
Transporte y Telecomunicaciones	817	3%	758	3%	1,155	4%	1,163	4%	1,139	4%
Construcción especializada	882	3%	985	3%	923	3%	1,040	4%	1,094	4%
RESTO DE LA CARTERA	8,775	31%	8,477	29%	7,575	25%	6,852	24%	6,506	22%
TOTAL	28,028	100%	29,071	100%	30,428	100%	29,003	100%	30,176	100%

	2T 2022		3T 2022		4T 2022		1T 2023		2T 2023	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Inmobiliario Industrial	2,600	9%	2,588	9%	3,036	10%	1,846	6%	3,848	13%
de la que: GRUPO 1	349	13%	344	13%	539	18%	584	32%	775	20%
GRUPO 2	236	9%	233	9%	390	13%	361	20%	630	16%
GRUPO 3	181	7%	180	7%	360	12%	279	15%	514	13%
Financiero	3,110	11%	3,261	11%	3,265	11%	3,255	11%	3,462	11%
de la que: GRUPO 1	746	24%	797	24%	773	24%	714	22%	818	24%
GRUPO 2	502	16%	503	15%	674	21%	566	17%	678	20%
GRUPO 3	365	12%	302	9%	503	15%	504	15%	591	17%
Comercio	1,598	6%	2,025	7%	2,614	9%	2,878	10%	3,037	10%
de la que: GRUPO 1	280	18%	267	13%	329	13%	389	14%	485	16%
GRUPO 2	164	10%	177	9%	279	11%	358	12%	365	12%
GRUPO 3	70	4%	129	6%	195	7%	271	9%	257	8%
Servicios	2,204	8%	3,020	10%	3,838	13%	4,554	16%	2,957	10%
de la que: GRUPO 1	817	37%	479	16%	480	12%	469	10%	436	15%
GRUPO 2	265	12%	302	10%	293	8%	451	10%	280	9%
GRUPO 3	168	8%	257	9%	281	7%	281	6%	240	8%
Gobierno	2,620	9%	2,470	8%	2,910	10%	2,799	10%	2,645	9%
de la que: GRUPO 1	1,142	44%	997	40%	1,194	41%	1,002	36%	1,003	38%
GRUPO 2	966	37%	961	39%	966	33%	949	34%	943	36%
GRUPO 3	503	19%	503	20%	703	24%	791	28%	651	25%
RESTO DE LA CARTERA	15,896	57%	15,707	54%	14,765	49%	13,672	47%	14,227	47%
TOTAL	28,028	100%	29,071	100%	30,428	100%	29,003	100%	30,176	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

	2T 2022		3T 2022		4T 2022		1T 2023		2T 2023	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	13,418	48%	14,678	50%	15,225	50%	15,285	53%	15,061	50%
NUEVO LEÓN	4,666	17%	4,662	16%	4,753	16%	3,500	12%	4,153	14%
JALISCO	1,447	5%	1,516	5%	1,590	5%	1,502	5%	1,521	5%
ESTADO DE MÉXICO	749	3%	824	3%	963	3%	1,006	3%	1,150	4%
BAJA CALIFORNIA	828	3%	676	2%	823	3%	788	3%	882	3%
EXTRANJERO	1,056	4%	675	2%	980	3%	829	3%	879	3%
QUINTANA ROO	244	1%	174	1%	291	1%	566	2%	791	3%
GUANAJUATO	834	3%	872	3%	1,019	3%	772	3%	776	3%
PUEBLA	943	3%	929	3%	867	3%	767	3%	765	3%
SONORA	338	1%	583	2%	620	2%	599	2%	600	2%
RESTO DE LA CARTERA	3,506	13%	3,482	12%	3,297	11%	3,391	12%	3,598	12%
	28,028	100%	29,071	100%	30,428	100%	29,003	100%	30,176	100%

	2T 2022		3T 2022		4T 2022		1T 2023		2T 2023	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	13,418	48%	14,678	50%	15,225	50%	15,285	53%	15,061	50%
de la que:										
GRUPO 1	1,142	9%	997	7%	1,194	8%	1,002	7%	1,003	7%
GRUPO 2	966	7%	961	7%	966	6%	949	6%	943	6%
GRUPO 3	746	6%	797	5%	773	5%	791	5%	818	5%
NUEVO LEÓN	4,666	17%	4,662	16%	4,753	16%	3,500	12%	4,153	14%
de la que:										
GRUPO 1	556	12%	553	12%	539	11%	563	16%	612	15%
GRUPO 2	502	11%	544	12%	515	11%	504	14%	503	12%
GRUPO 3	497	11%	503	11%	503	11%	227	6%	312	8%
JALISCO	1,447	5%	1,516	5%	1,590	5%	1,502	5%	1,521	5%
de la que:										
GRUPO 1	349	24%	344	23%	349	22%	314	21%	322	21%
GRUPO 2	169	12%	170	11%	212	13%	221	15%	261	17%
GRUPO 3	153	11%	146	10%	138	9%	130	9%	123	8%
ESTADO DE MÉXICO	749	3%	824	3%	963	3%	1,006	3%	1,150	4%
de la que:										
GRUPO 1	113	15%	94	11%	233	24%	220	22%	208	18%
GRUPO 2	98	13%	70	9%	70	7%	70	7%	151	13%
GRUPO 3	70	9%	58	7%	47	5%	50	5%	70.5	6%
BAJA CALIFORNIA	828	3%	676	2%	823	3%	788	3%	882	3%
de la que:										
GRUPO 1	399	48%	388	57%	365	44%	327	41%	301	34%
GRUPO 2	164	20%	51	7%	249	30%	248	32%	234	27%
GRUPO 3	74	9%	50	7%	47	6%	51	6%	143	16%
RESTO DE LA CARTERA	6,921	25%	6,715	23%	7,074	23%	6,923	24%	7,409	25%
TOTAL	28,028	100%	29,071	100%	30,428	100%	29,003	100%	30,176	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	689	10	699
Menor 1 año	10,961	14	10,975
Es >= 1 año y <2 años	2,051	10	2,061
Es >=2 años y <3 años	2,415	-	2,415
Es >=3 años y <4 años	3,679	-	3,679
Es >=4 años y <5 años	4,085	-	4,085
Es >=5 años	6,262	-	6,262
Total general	30,142	34	30,176

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	3,848	-	-
Comercio	3,031	5	273
Servicios	2,930	27	539
Financiero	3,420	42	518
Gobierno	2,645	-	-
Manufactura.Otros	2,369	64	1,309
Automotriz	1,553	54	266
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,433	17	497
Transporte y Telecomunicaciones	1,132	7	865
Construcción especializada	1,089	4	626
Resto de la cartera	6,236	270	2,366
Total general	29,686	490	

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

2T 2023														
	Inmobiliario Industrial		Financiero		Comercio		Servicios		Gobierno		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	17	57.6%	6	11.5%	13	40.6%	9	21.4%	13	100.0%	48	11.6%	-	106
A2	12	41.1%	2	4.6%	3	9.5%	3	6.2%	0	0.0%	30	7.3%	-	50
B1	0	0.0%	0	0.1%	1	2.7%	5	10.7%	0	0.0%	11	2.7%	-	17
B2	0	1.3%	16	31.6%	1	2.8%	3	6.5%	0	0.0%	1	0.2%	-	21
B3	0	0.0%	0	0.0%	3	8.7%	1	3.2%	0	0.0%	8	2.0%	-	12
C1	0	0.0%	0	0.0%	2	5.5%	1	1.4%	0	0.0%	3	0.7%	-	5
C2	0	0.0%	0	0.0%	1	2.8%	0	0.1%	0	0.0%	2	0.5%	-	3
D	0	0.0%	0	0.0%	2	8.0%	3	6.9%	0	0.0%	41	9.8%	-	46
E	0	0.0%	27	52.2%	6	19.3%	19	43.7%	0	0.0%	270	65.2%	-	322
TOTALES	29	100%	51	100%	31	100%	44	100%	13	100%	414	100%	500	1082

1T 2023														
	Inmobiliario Industrial		Financiero		Comercio		Servicios		Gobierno		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	11	90.6%	5	9.6%	11	28.8%	13	24.9%	14	100.0%	44	11.3%	-	99
A2	1	9.4%	1	1.6%	3	6.7%	11	21.1%	0	0.0%	35	8.9%	-	51
B1	0	0.0%	0	0.0%	1	1.7%	4	8.4%	0	0.0%	1	0.3%	-	6
B2	0	0.0%	0	0.0%	1	2.8%	4	7.2%	0	0.0%	4	1.0%	-	9
B3	0	0.0%	24	43.6%	4	11.4%	0	0.7%	0	0.0%	10	2.5%	-	38
C1	0	0.0%	0	0.0%	1	2.1%	1	1.2%	0	0.0%	12	3.2%	-	14
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.6%	1	1.0%	0	0.0%	2	0.6%	-	3
D	0	0.0%	0	0.0%	2	5.1%	3	4.8%	0	0.0%	17	4.4%	-	22
E	0	0.0%	25	45.3%	16	40.8%	16	30.8%	0	0.0%	267	67.9%	-	324
TOTALES	12	100%	54	100%	39	100%	53	100%	14	100%	393	100%	500	1,066

2T 2022														
	Inmobiliario Industrial		Financiero		Comercio		Servicios		Gobierno		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	13	67.7%	4	9.1%	6	14.2%	6	19.0%	13	100.0%	54	15.1%	-	96
A2	2	12.2%	1	1.5%	5	12.0%	6	17.8%	0	0.0%	42	11.8%	-	55
B1	4	20.0%	23	46.2%	1	2.0%	1	2.5%	0	0.0%	1	0.3%	-	29
B2	0	0.0%	0	0.0%	1	2.1%	6	17.4%	0	0.0%	16	4.5%	-	22
B3	0	0.0%	0	0.0%	2	4.7%	1	1.6%	0	0.0%	7	1.9%	-	9
C1	0	0.0%	0	0.0%	1	2.6%	1	2.2%	0	0.0%	3	0.9%	-	5
C2	0	0.0%	0	0.0%	1	1.3%	1	2.4%	0	0.0%	1	0.3%	-	2
D	0	0.0%	21	43.1%	7	17.7%	0	1.0%	0	0.0%	100	28.0%	-	128
E	0	0.0%	0	0.0%	17	43.3%	12	36.0%	0	0.0%	132	37.2%	-	161
TOTALES	19	100%	49	100%	39	100%	33	100%	13	100%	356	100%	500	1,008

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

2T 2023

	Inmobiliario Industrial	Financiero	Comercio	Servicios	Gobierno	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	12	54	39	53	14	393	-	566
(+) Incrementos	17	5	9	8	0	96	-	135
(-) Disminuciones	0	8	7	17	1	37	-	70
(-) Castigos	0	0	10	0	0	38	-	49
Saldo Final	29	51	31	44	13	414	500	1082

1T 2023

	Inmobiliario Industrial	Financiero	Comercio	Servicios	Gobierno	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	26	66	38	48	15	451	-	644
(+) Incrementos	1	3	9	15	1	95	-	125
(-) Disminuciones	14	15	9	10	1	42	-	91
(-) Castigos	0	0	0	0	0	112	-	112
Saldo Final	12	54	39	53	14	393	500	1066

2T 2022

	Inmobiliario Industrial	Financiero	Comercio	Servicios	Gobierno	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	16	50	48	29	10	314	-	469
(+) Incrementos	2	2	11	6	3	69	-	92
(-) Disminuciones	0	3	3	2	0	27	-	35
(-) Castigos	0	0	17	0	0	0	-	18
Saldo Final	19	49	39	33	13	356	500	1008

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

Estados	COMERCIAL		MEJORAVIT	
	Etapas 3	Reservas	Etapas 3	Reservas
CIUDAD DE MÉXICO	82	55	-	0.3
NUEVO LEÓN	4	3	1	0.3
JALISCO	9	7	-	0.2
ESTADO DE MÉXICO	44	22	1	0.5
EXTRANJERO	-	-	-	-
BAJA CALIFORNIA NORTE	-	-	1	0.3
QUINTANA ROO	-	-	-	0.0
GUANAJUATO	22	22	-	0.1
PUEBLA	24	17	-	0.1
SONORA	-	-	1	0.2
Resto de la cartera	297	193	4	2.0
Total general	482	319	8	4

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

	METODOLOGÍA ESTÁNDAR	METODOLOGÍA INTERNA	
		BÁSICO	AVANZADO
COMERCIAL	30,142	-	-
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	304	-	-
Entidades Financieras	3,462	-	-
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	8,226	-	-
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	18,150	-	-
HIPOTECARIA	34	-	-
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	30,176	-	-

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	1,173	9,409	9,547	3,580	-	23,709	30,142
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	95	208	-	-	303	304
Entidades Financieras	826	1,116	1,398	38	-	3,378	3,462
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	208	2,970	2,378	1,873	-	7,429	8,226
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	139	5,228	5,563	1,669	-	12,599	18,150
HIPOTECARIA	-	-	-	-	34	34	34
CONSUMO	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1,173	9,409	9,547	3,580	34	23,743	30,176

- Garantías**Garantías financieras:**

Se consideran garantías Financieras:

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

Garantías No Financieras:

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

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

Los bienes inmuebles deberán:

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

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

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

Se incluyen dentro de este concepto las deudas 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.