

REPORTE TRIMESTRAL

Banco Monex

| Junio 2025

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	8
F. Gobierno corporativo	10
G. Control interno	12
2. REPORTES TRIMESTRALES	12
A. Marco regulatorio	12
B. Estados financieros básicos	13
i. Trimestre reportado	13
ii. Series históricas trimestrales	18
C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes	22
D. Actividad y participación accionaria	22
E. Capitalización	23
F. Indicadores financieros	23
G. Información financiera trimestral	25
H. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)	40
I. Administración del riesgo	49
i. Información cualitativa	49
ii. Información Cuantitativa	55
J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.	71
K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento	81
L. Administración del Riesgo de Crédito.	83
Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera	90

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 30 de diciembre 2024, 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 2025 y los resultados de operación del 1° de enero al 30 de junio del 2025.

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 2024 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.

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR GENERAL

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS PLANEACIÓN Y
ADMINISTRACIÓN

MTRA. SILVIA CECILIA HERNÁNDEZ VARGAS
DIRECTORA DE AUDITORÍA INTERNA

L.C.P. JOSÉ ARTURO ÁLVAREZ 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 \$1,713 al 30 de junio 2025, presentando un incremento de \$271 ▲ comparado con el resultado del mismo trimestre de 2024, lo que representa una mayor concentración en resultados por intermediación ▲, comisiones y tarifas cobradas ▲ lo anterior fue parcialmente compensado por decrementos en el margen financiero ▼, la estimación preventiva para riesgos crediticios ▼, otros egresos de la operación y gastos de administración ▼.

Los **otros egresos (ingresos) de la operación** cerraron con egresos ▼ por \$(199) reportando un ▲ de \$(46) comparado con el 2T24, así mismo, se reporta un ▲ comparado con el trimestre anterior por \$(105) donde destacan los siguientes conceptos:

- Aportaciones al IPAB \$(88)
- Quebrantos \$(13)
- Estimación por Pérdida de Valor de Bienes Adjudicados \$(10)
- Honorarios Fiduciarios \$(5)
- Servicios intecompañías \$2
- Otras partidas \$6

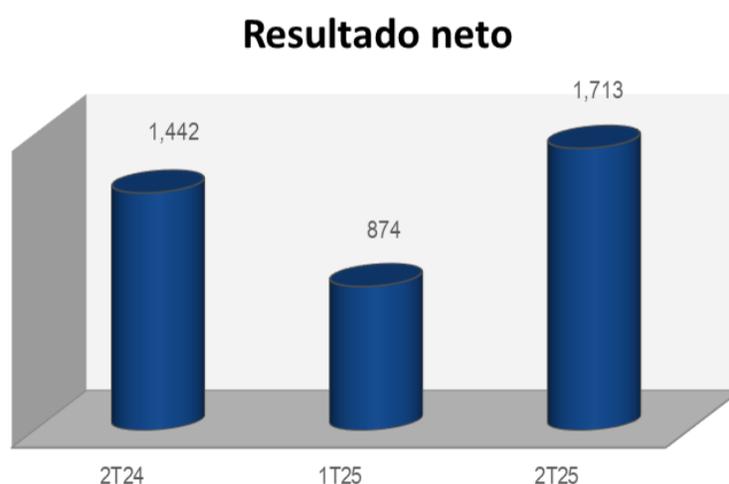
El **resultado por intermediación** al 30 de junio 2025 reporta un saldo de \$5,782, el cual se encuentra integrado por el volumen de los siguientes productos:

- El resultado por divisas cerro con un saldo de \$1,019 neto, representando el 18% del total del resultado por intermediación, efecto de los tipos de cambio al cierre del trimestre.
- El resultado por derivados pasó de \$1,137 al 30 de junio 2024 a \$1,130 al 30 de junio 2025, ▼ en \$7, el cual corresponde a la fluctuación en la compraventa de derivados.
- El resultado por títulos de deuda refleja un saldo de \$3,531 al cierre del 2T25 reportando un ▲ al cierre del trimestre de \$3,149 respecto al 2T24, efecto del realizado de las posiciones; representa el 61% del total del resultado por intermediación.
- El resultado por capitales al 30 de junio de 2025 reporta posición de \$114 lo que representa un ▲ de \$57 comparado con el mismo trimestre del año anterior.
- La estimación por perdida crediticia de derivados reporto un saldo al cierre de 2T25 de \$(12).

Al 30 de junio 2025 el resultado por intermediación presenta un ▲ de \$1,949, 51% más en comparación con junio 2024 impulsado por los resultados de la valuación de los títulos de deuda.

Es importante mencionar que parte de la explicación del comportamiento de estos resultados corresponde a la apreciación ▲ que el peso mexicano tuvo derivado de la incertidumbre en los mercados por las políticas de Trump al trimestre anterior, que representa una apreciación ▲ del 8% pasando de \$20.46 al 1T25 a \$18.76 al 2T25.

A continuación, se muestra el comportamiento del resultado neto, por los periodos de 2T2025, 1T2025 y 2T2024.



En el segundo trimestre de 2025 la economía mexicana esta caracterizado por un panorama complejo con pronósticos de crecimiento moderado o incluso de contracción, debido a la incertidumbre por las decisiones políticas por Estados Unidos.

A continuación, para explicar con mayor detalle el contexto económico mencionando los eventos más destacados a lo largo del segundo trimestre del 2025:

En el contexto económico internacional podemos mencionar:

- Durante el segundo trimestre de 2025, la economía global mostró cierta resiliencia ante los desafíos derivados de las políticas arancelarias, aunque se mostró una desaceleración respecto a los trimestres previos.
- En las economías desarrolladas, la inflación repuntó como consecuencia de los nuevos aranceles a las importaciones impuestos por Estados Unidos a múltiples países, a pesar de que al inicio del año se observaba una tendencia descendente. Además, la inflación subyacente también aumentó en la mayoría de las naciones, lo que ha dificultado la estabilización de los precios.
- Bajo este contexto, el Fondo Monetario Internacional (FMI) recortó sus expectativas globales de crecimiento a 2.8% desde 3.1% previsto en enero, reflejando un entorno más desafiante para algunas economías.
- En el 2T-25 la economía estadounidense mostró un crecimiento anual de 2.0%, por debajo del 2.1% esperado por los analistas. El desempeño estuvo afectado en gran medida por el aumento en las importaciones. A la espera de los datos oficiales del PIB del segundo trimestre, la economía estadounidense sigue mostrando un deterioro ante las expectativas de un menor dinamismo por las políticas comerciales y fiscales de Donald Trump, a medida que el gasto público continúa aumentando. Por ello, el FMI revisó a la baja el PIB de EEUU en 1.8% desde 2.7% a inicio del año.
- Respecto a la inflación medida por el índice PCE (Gasto en Consumo Personal), esta registró un repunte en mayo tras dos meses consecutivos de descensos, alcanzando una tasa anual de 2.3%, por encima del 2.2% previo y alejándose del objetivo del 2.0% establecido por la Reserva Federal. Este aumento se debió a un ligero incremento en los precios de bienes (0.1%), mientras que los servicios se mantuvieron estables en 3.4%.
- En materia de política monetaria, la FED mantuvo su postura restrictiva sin realizar cambios en la tasa de fondos federales en sus dos reuniones del segundo trimestre, conservando el rango entre 4.25% y 4.50%. Esta decisión se sustentó en la posibilidad de un nuevo repunte inflacionario y en la fortaleza del mercado laboral.
- Finalmente, tras la suspensión de los aranceles recíprocos anunciados durante el “Liberation Day” en abril, la atención se centró en el avance de las negociaciones comerciales con diversas regiones. Paralelamente, la propuesta del nuevo paquete fiscal de Trump propició una reducción de la calificación crediticia de EUA por parte de Moody’s la cual paso de Aaa a Aa1. Ante las débiles expectativas de crecimiento económico y el posible repunte de la inflación estadounidense, los miembros del Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC) mantienen una postura de cautela sobre sus próximas decisiones de política monetaria.

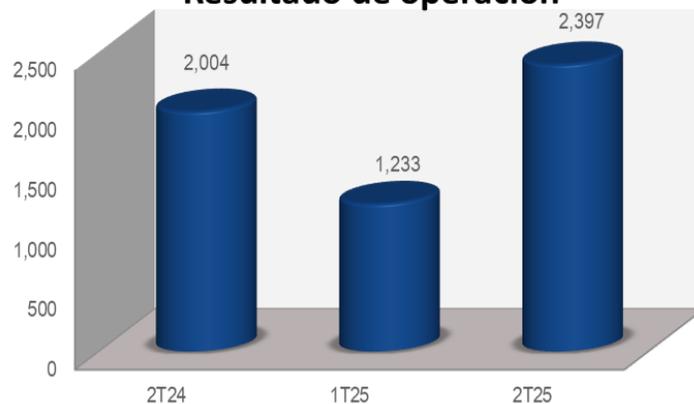
En el contexto económico nacional:

- Durante los primeros meses del segundo trimestre de 2025, la economía mexicana mostró señales mixtas, con una leve desaceleración en distintos sectores. En abril, se observaron avances en la industria manufacturera (+0.1% mensual) y en los servicios (+0.9% mensual). No obstante, persisten signos de atonía en los sectores de gran peso para la economía mexicana. En términos anuales, el IGAE (Indicador Global de la Actividad Económica) registró una caída del 1.5%, comparado con el crecimiento observado en el mismo mes de 2024. Además, los principales componentes de la demanda interna continúan debilitándose, reflejo de un menor dinamismo en el consumo especialmente de bienes importados y de bajos niveles de inversión, particularmente en maquinaria y equipo. Este comportamiento está vinculado a una caída en la confianza del consumidor y en las expectativas del sector empresarial.
- Por otro lado, el sector externo mostró cierta fortaleza, con un crecimiento anual de 3.4% en exportaciones y 0.8% en importaciones entre enero y mayo. A pesar de ello, el entorno económico sigue siendo complejo, agravado por la incertidumbre generada por las barreras arancelarias impuestas por Estados Unidos.
- En cuanto a la inflación, esta continuó al alza durante el trimestre, aunque en julio se moderó, rompiendo una racha de cuatro meses consecutivos de incrementos. La tasa general bajó a 4.32% desde 4.42%. En junio, los precios del componente subyacente aumentaron a 4.24% desde 4.06% del mes anterior, impulsada por un aumento en los precios de mercancías. En contraste, el componente no subyacente disminuyó a 4.33% desde 5.34%, debido a una base de comparación elevada por las fuertes sequías del año anterior. En este contexto, se mantiene la expectativa de que Banxico realice un nuevo recorte de 25 puntos base en su reunión del 7 de agosto.
- A pesar de un entorno inflacionario aún desafiante, Banxico continuó con el ciclo de recortes a la tasa de interés, con una reducción acumulada de 100 puntos base en el trimestre, para ubicarla en 8.00%. Así, la tasa real ex ante cerró el trimestre en 4.36%, aún en terreno restrictivo. Dada la debilidad económica, la Junta de Gobierno considera apropiado evaluar nuevos recortes en la tasa de referencia.
- Finalmente, el tipo de cambio USD/MXN se depreció -8.4% durante el trimestre, influido por la debilidad del dólar que cayó 7.0% según el índice DXY (indicador que mide el valor del dólar estadounidense (USD) frente a una cesta de seis monedas extranjeras) y las implicaciones negativas de las políticas económicas de Trump para la economía estadounidense. Aunque persiste la incertidumbre sobre la magnitud de los aranceles que enfrentará México y la posibilidad de un acuerdo comercial con EE. UU., los mercados mantienen una visión moderadamente optimista sobre el desempeño del peso en el corto plazo.

En el segundo trimestre de 2025 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$2,397 cifra ▲ en \$393 comparado con el segundo trimestre del 2024, impulsado por el incremento principalmente en los resultados por intermediación y las comisiones cobradas, cabe mencionar que las operaciones realizadas en los mercados financieros es resultado de las estrategias del negocio.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos 2T2025, 1T2025 y 2T2024.

Resultado de operación

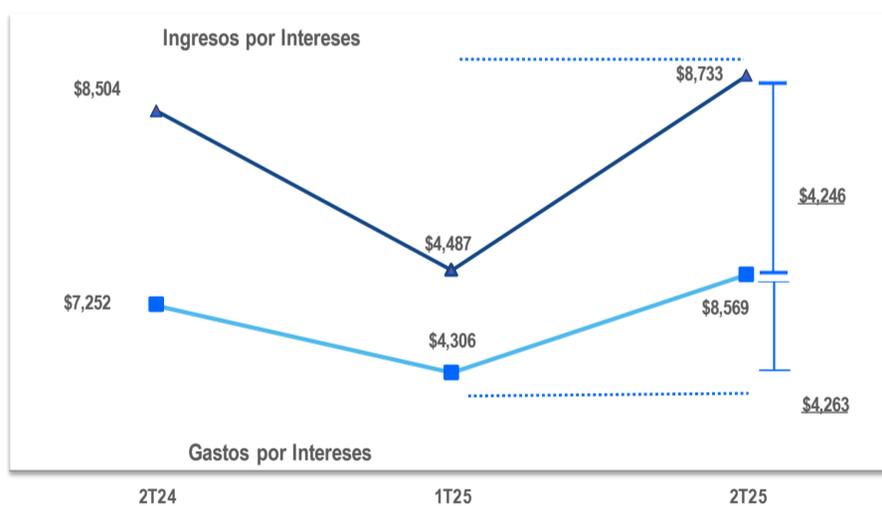


En el **margen financiero** al 30 de junio 2025 se observan ingresos por \$164 reportando un ▼ por \$1,088 respecto a junio de 2024, los negocios que generan dicho efecto: ▲ intereses cobrados por \$407 en el negocio de crédito, \$63 en el negocio de captación (depósitos a plazo, exigibilidad inmediata y créditos emitidos), ▼ intereses pagados por \$(1,539) de mercados (efectivo, inversiones y reportos), \$(10) de préstamos y \$(9) de otros.

Comparado a marzo 2025 se refleja un ▼ de \$17 efecto de los cambios en los mercados y los volúmenes de los negocios.

	2T25	1T25	2T24	%	2T25 vs 1T25 VARIACION	%	2T25 vs 2T24 VARIACION	%
Ingresos por intereses:								
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	880	450	839	10%	430	96%	41	5%
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	4,607	2,364	4,534	53%	2,243	95%	73	2%
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	738	393	1,037	8%	345	88%	(299)	-29%
Cartera de crédito	2,462	1,242	2,055	28%	1,220	98%	407	20%
Otros	46	38	39	1%	8	21%	7	18%
	8,733	4,487	8,504	100%	4,246	95%	229	3%
Gastos por intereses:								
Por reportos	(7,096)	(3,575)	(5,742)	83%	(3,521)	98%	(1,354)	24%
Por préstamos interbancarios con otros organismos (1)	(98)	(45)	(88)	1%	(53)	118%	(10)	11%
Depósitos de exigibilidad inmediata	(29)	(17)	(50)	0%	(12)	71%	21	-42%
Por depósitos a plazo	(1,079)	(543)	(1,220)	13%	(536)	99%	141	-12%
Por títulos de crédito emitidos	(236)	(117)	(137)	3%	(119)	102%	(99)	72%
Otros	(31)	(9)	(15)	0%	(22)	244%	(16)	107%
	(8,569)	(4,306)	(7,252)	100%	(4,263)	99%	(1,317)	18%
Total	164	181	1,252		(17)	-9%	(1,088)	-87%

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos rubros del estado de resultados, del 2T2025, 1T2025 y 2T2024 donde se puede apreciar los ingresos y los gastos por intereses:



Los resultados de la **estimación preventiva para riesgos crediticios** ▲ 100%, pasando de \$56 en junio de 2024 a \$125 en junio 2025, reportando una variación de \$69 explicado por cambios en los porcentajes de algunos clientes en la pérdida esperada.

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 2025 alcanzaron un saldo de \$3,460 cifra ▲ en 15% respecto al segundo trimestre de 2024, bonos, impuestos y derechos, tecnología, amortización de proyectos capitalizados y honorarios legales, son algunos de los conceptos que generan la variación, los cuales se pueden apreciar mejor en el siguiente cuadro:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

	2T24	1T25	2T25
Remuneraciones y Prestaciones al personal	2,132	1,199	2,455
Impuestos y derechos	184	107	198
Tecnología	349	199	402
Otros	107	60	120
Honorarios	87	54	103
Rentas	47	27	54
Mantenimiento	17	9	20
Amortizaciones	14	7	14
Promoción y publicidad	59	33	82
Depreciaciones	8	6	12
Total Gastos de Administracion y Promocion	3,004	1,701	3,460

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en instrumentos financieros** al cierre de junio 2025 tuvieron un ▼ neto comparado con el trimestre anterior por \$25,627, efecto combinado de la adopción de posiciones defensivas y de aprovechamiento de oportunidades en el mercado de divisas, las cuales se reporta en las siguientes posiciones:

- Con lo que respecta al segundo trimestre del 2025, la posición de títulos financieros negociables tuvo un decremento pasado de \$158,726 en el 1T25 a \$133,183 en 2T25, reflejando un ▼ de \$25,543 principalmente por las posiciones de instrumentos de deuda en valores gubernamentales.
- Los instrumentos financieros para cobrar o vender presentó una posición de \$212 al 2T25 en valores privados.
- Al cierre de junio 2025 los instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) reportan un ▼ de \$92, derivado del vencimiento de los valores privados en instrumentos de deuda, pasando de \$3,989⁽¹⁾ en el cierre del primer trimestre de 2025 a \$3,897 al cierre del segundo trimestre de 2025.

(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 2025 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$138,797.

Al cierre del segundo trimestre 2025 los **derivados en su posición activa** presentaron un ▲ del 34% equivalente a \$1,885 comparado con el trimestre anterior, derivado de la posición de swaps de tasas y forward de divisas; el efecto neto de la variación se integra por:

- Los Swaps pasaron de \$3,972 al cierre de marzo 2025 a \$4,383 a junio 2025, ▲ en \$411, principalmente por swaps de tasas conforme a la volatilidad del mercado y las tasas de referencia negociadas en las mesas.
- Las Opciones pasaron de \$947 al cierre de marzo 2025 a \$1,122 a junio 2025, ▲ en \$175, dicha variación se da por el aumento en las operaciones de divisas y el efecto de la disminución en tasas.
- Los Forwards pasaron de \$665 al cierre de marzo 2025 a \$1,984 a junio 2025, ▲ \$1,319 conforme a los mercados FX.
- Los Futuros reportan un saldo de \$9 al 1T25, los cuales fueron liquidados al cierre del 2T25 no genero una posición.
- Los Derivados de Swaps de cobertura reportan un saldo de \$6 al 1T25 y \$4 al cierre del 2T25.
- Al 2T25 se refleja un deterioro de \$(22) en derivados, incrementando el deterioro en \$(9) durante el segundo trimestre 2025.

Por otro lado, los **derivados en su posición pasiva** reportan un ▲ en comparación con el primer trimestre del 2025 equivalente a \$1,544, 28% ▲ que el 1T25 derivado principalmente por la posición forward de divisas por \$824.

En el contexto anterior, la inflación presentó una tendencia moderada, lo que permitió al Banco de México reducir su tasa de referencia, permitiendo ajustes en las curvas de tasas y oportunidades para estrategias de cobertura y especulación en instrumentos derivados, Frente a este panorama, se adoptaron estrategias internas orientadas la diversificación de las posiciones de volatilidad de tasa de interés en la mesa de derivados y se respondió con agilidad a los movimientos de mercado en la parte de tipo de cambio.

Los **deudores por reporto** al 30 de junio 2025 presentaron un ▲ de \$3,084 con relación al trimestre anterior, así mismo, los **acreedores por reporto** pasaron de \$152,962 en marzo 2025 a \$138,095 en junio 2025, ambos efectos representan las posiciones pendientes de liquidar al cierre de mes.

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

- Ante un panorama de inflacionario incierto, el equipo de Administración de Activos y Pasivos (ALM) mantuvo una postura conservadora que privilegia la liquidez y los instrumentos de tasas revisables con vencimientos menores a cinco años, realizando ajustes constantes en el portafolio para maximizar el valor relativo.
- En cuanto a los bonos corporativos, se redujo la exposición, debido a una compresión importante de su spread de crédito y a una preferencia por activos más líquidos que favorezcan los indicadores de liquidez institucional.

- Por otro lado, la posición en bonos bancarios en moneda nacional incrementó mientras que la posición en moneda extranjera disminuyó, como respuesta a la volatilidad observada en los spreads de crédito denominados en USD.
- Los excedentes en dólares se mantuvieron invertidos en instrumentos de corto plazo emitidos por la banca de desarrollo y gubernamentales. Además, se continuó con inversiones overnight en dólares con diversas contrapartes, dada la alta captación y operación en moneda extranjera de la institución.
- La inversión en Fideicomisos Públicos administrados por el gobierno federal (FIRA) se mantuvo estable.
- En el segmento gubernamental, se incrementó la participación en Bonos de Desarrollo (BONDES).
- Finalmente, se participó activamente en las subastas diarias de liquidez organizadas por el Banco de México.

La **cartera de crédito etapa 1** al cierre de junio 2025 fue impulsado por créditos comerciales alcanzando un saldo de \$54,276 ▲ más que el trimestre anterior por \$577, este rubro representa un 98% del total de la cartera de crédito.

Por otra parte, la **cartera de crédito etapa 2** para el 2T25 cerró con un saldo de \$140 principalmente por la fluctuación del tipo de cambio y traspaso entre etapas, la **cartera de crédito etapa 3** presentó un ▲ pasando de \$754 en marzo 2025 a \$802 en junio 2025. **El índice de morosidad indica 1.38% al cierre del 2T25, el índice de cobertura 130.07% al 2T25.**

La cartera de crédito total de la institución al cierre de junio 2025 alcanzó un saldo de \$55,218 un 31% ▲ mayor con respecto al mismo trimestre del 2024, el cual fue por el efecto de la apreciación del tipo de cambio y el deterioro en algunos clientes.

Reestructuras y Renovaciones: Los créditos reestructurados y renovados al 30 de junio de 2025 se integran como se muestra a continuación:

Saldo al cierre de junio 2025 de créditos reestructurados de ejercicios anteriores	\$	1,269
Saldo al cierre de junio 2025 de créditos renovados de ejercicios anteriores	\$	4,182
Saldo total de créditos reestructurados y renovados de ejercicios anteriores	\$	5,451
<hr/>		
Saldo de créditos reestructurados en 2025:	\$	373
Saldo de créditos renovados en 2025:	\$	1,602
Saldo total de créditos reestructurados y renovados en 2025	\$	1,975
<hr/>		
Total de créditos reestructurados y renovados al 30 de junio del 2025	\$	7,426

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 \$452
- Pasivo por arrendamiento \$479

La **captación tradicional** al 30 de junio 2025 alcanzó un saldo de \$79,923, la cual está integrada principalmente por el 51% de depósitos a plazo y 45% de depósitos de exigibilidad inmediata estos reportados a una tasa promedio de 4% en moneda nacional con vencimiento a corto plazo y 3% en moneda extranjera. La Captación total ▼ en 6% respecto al trimestre anterior, el cual se debe a los depósitos a plazo por \$(3,132), captación vista en \$(1,681) y títulos emitidos por \$(88).

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** muestran un ▼ al cierre del ejercicio 2025, pasando de \$1,584 en marzo de 2025 a \$1,550 en junio 2025, este efecto se aprecia en los volúmenes de las cadenas productivas de NAFIN por \$1,128 en MXN y \$223 en USD; FIRA por \$199 en operaciones en MXN, para el cierre del trimestre las tasas de cadenas productivas permanecen en 9.75% y 5.52% respectivamente.

El Banco no cuenta con inversiones relevantes **en capital** a junio 2025.

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

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

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

E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez

- *Contables*

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

Cambios contables-

Criterios contables emitidos por la Comisión

NIF A-2 Incertidumbres sobre negocio en marcha- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2026, permitiendo su aplicación anticipada. Establece los requerimientos aplicables a una entidad cuando se trata de un negocio en marcha o cuando no es un negocio en marcha, conforme se menciona a continuación:

- Negocio en marcha sin incertidumbres importantes: No es necesario que realice una revelación explícita a este respecto;

Los cambios derivados de su adopción no generaron ningún efecto contable significativo en los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Pronunciamientos normativos emitidos por el CINIF

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

Mejoras a las NIF 2024 y 2025

En diciembre de 2023 y 2024, el CINIF emitió los documentos llamados "Mejoras a las NIF 2025" y "Mejoras a las NIF 2024", respectivamente, que contienen modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF A-1 Marco Conceptual de las NIF - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores. Realiza precisiones a los requerimientos de revelación de políticas contables importantes para enfatizar que incluyan información específica de la entidad y el cómo ha aplicado los requerimientos de las NIF a sus propias circunstancias. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF B-2 Estado de flujos de efectivo- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora adiciona requerimientos de revelación sobre los acuerdos de financiamiento a proveedores. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2026, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora adiciona ciertos requisitos para dar de baja un pasivo financiero cuando se realiza su pago en efectivo utilizando un sistema de pagos electrónico. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar y NIF C-20 Instrumentos financieros para cobrar principal e interés- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2026, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora adiciona requerimientos aplicables a Entidades de Interés Público (EIP) respecto a revelar información que permita a los usuarios de los estados financieros conocer la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros, como inversionista y/o emisor de este tipo de instrumentos. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

Política de Tesorería

- *Políticas para la Administración de la liquidez*
 - I. Monitoreo continuo de la liquidez a través de herramientas en línea, así como de los coeficientes de liquidez regulatorios (CCL, CFEN).
 - II. Revisión constante a través del Comité de Riesgos y del Comité de Activos y Pasivos.
 - III. Se asegura la liquidez a precios competitivos cotizando con múltiples contrapartes.
 - IV. Se lleva a cabo la inversión de excedentes a un día o en títulos reportables en el mercado y con Banco de México.
 - V. Diversificación y cuidado constante de las fuentes de fondeo.
 - VI. Monitoreo de plazos de operaciones para evitar acumulación de vencimientos.
 - VII. Uso de operaciones cambiarias y de derivados para asegurar la liquidez en otras monedas.
 - VIII. Aumento constante en monto de líneas y número de contrapartes.
- *Actualmente las estrategias de liquidez que la Institución tiene en el corto y mediano plazo principalmente son:*
 - I. El crecimiento en la cartera de crédito se cubrirá con captación tradicional dado el ratio existente. (Captación>Crédito)
 - II. En la medida de lo posible se busca incrementar el plazo promedio de la captación tradicional.
 - III. La inversión de posición propia sólo se realiza en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).

- IV. Se continuará firmando contratos de reporto con contrapartes internacionales (GMRA).
- V. Se utilizan productos para apoyar liquidez como FX swap, reportos, call money, cross currency repo, etc.
- VI. Se participa en las subastas de liquidez periódicas por parte de Banco de México (OMA).
- VII. En caso de ser necesario se utilizaría el financiamiento de última instancia con Banco de México. (Ventanilla verde o roja).
- VIII. En caso de existir, se aprovecharán las facilidades temporales extraordinarias de liquidez de Banco de México.

- *Y las estrategias de liquidez que la Institución tiene para el largo plazo, principalmente son:*

- I. Crecimiento paralelo de la captación tradicional y la cartera crediticia.
- II. La inversión de posición propia sólo se realiza en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).
- III. Existe la opción de pactar y renovar reportos de largo plazo para un fondeo estable. (Mayores a 1 año)
- IV. Se diversifica el fondeo de créditos con Nafinsa (Cadenas Productivas) y FIRA (Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura)
- V. Emisión de deuda a través de Certificados Bursátiles y Cedes, 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

Consejeros Suplentes

Patricia García Gutiérrez

Consejeros Independientes Propietarios

David Aarón Margolin Schabes
Jorge Jesús Galicia Romero

Consejeros Independientes Suplentes

José Francisco Meré Palafox

Comisario Propietario

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 Margolin 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.

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 2025, se continuó desarrollando actividades relacionadas al fortalecimiento del ambiente de control, con el establecimiento de nuevos controles y monitoreo de los controles ya existentes.

2. REPORTES TRIMESTRALES

A. Marco regulatorio

En cumplimiento al Artículo 180 y 182 de las Disposiciones, se difunde el presente reporte trimestral para mostrar la situación financiera de la Institución al 30 de junio 2025, y los cuatro trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 1 de enero de 2025 al 30 de junio 2025.

B. Estados financieros básicos

i. Trimestre reportado

MONEX		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 SITUACION FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2025	
		(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)			
ACTIVO				PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		\$	60,041	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)			1,822	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 36,171
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS				Depósitos a plazo	40,891
Instrumentos financieros negociables	\$	133,183		Del público en general	30,219
Instrumentos financieros para cobrar o vender		212		Del público en general	10,672
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)		3,897	137,292	Depósitos de dinero	-
				Fondos especiales	-
				Títulos de crédito emitidos	2,858
				Cuenta global de captación sin movimientos	3
					79,923
DEUDORES POR REPORTE			16,717	PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
PRÉSTAMO DE VALORES				De exigibilidad inmediata	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS				De corto plazo	1,351
Con fines de negociación	\$	7,467		De largo plazo	199
Con fines de cobertura		4	7,471	ACREEDORES POR REPORTE	138,095
				PRÉSTAMO DE VALORES	-
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE				COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
ACTIVOS FINANCIEROS				Repuestos (Saldo acreedor)	14,014
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1				Préstamo de valores	-
Créditos comerciales				Instrumentos financieros derivados	-
Actividad empresarial o comercial	\$	40,813		Otros colaterales vendidos	14,014
Entidades financieras		8,333		INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	
Entidades gubernamentales		5,130	\$ 54,276	Con fines de negociación	7,037
Créditos de consumo				Con fines de cobertura	-
Créditos a la vivienda				AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	4
Media y residencial	\$	-		OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	479
De interés social				PASIVO POR ARRENDAMIENTO	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE				RECURSOS DE APLICACIÓN RESTRINGIDA RECIBIDOS DEL GOBIERNO FEDERAL (BD)	-
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos				OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda				Acreedores por liquidación de operaciones	47,480
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal (BD)				Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,055
				Contribuciones por pagar	187
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1			\$ 54,276	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,144
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2				PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	
Créditos comerciales				INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO	
Actividad empresarial o comercial	\$	140		Obligaciones subordinadas en circulación	-
Entidades financieras				Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
Entidades gubernamentales		-	\$ 140	Otros	-
Créditos de consumo				OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES,	
Créditos a la vivienda				MOBILIARIO Y EQUIPO	-
Media y residencial	\$	-		PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	93
De interés social				PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	1,590
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE				CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,538
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos				TOTAL PASIVO	\$ 294,189
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda				CAPITAL CONTABLE	
				CAPITAL CONTRIBUIDO	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2			\$ 140	Capital social	\$ 3,241
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3				Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-
Créditos comerciales				Prima en venta de acciones	-
Actividad empresarial o comercial	\$	758		Instrumentos financieros que califican como capital	3,241
Entidades financieras		44		CAPITAL GANADO	
Entidades gubernamentales		-	\$ 802	Reservas de capital	\$ 1,961
Créditos de consumo				Resultados acumulados	10,688
Créditos a la vivienda				Otros resultados integrales	(126)
Media y residencial	\$	-		Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	4
De interés social				Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE				Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos				Efecto acumulado por conversión	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda				Remedios por beneficios definidos a los empleados	(130)
				Resultados por tenencia de activos no monetarios	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3			\$ 802	Participación en ORI de otras entidades	12,523
CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE				TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	15,764
CARTERA DE CRÉDITO				TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-
(+/-) PARTIDAS DIFERIDAS				TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 15,764
(-) MENOS					
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS			(1,043)		
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)			\$ 54,175		
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)					
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)			\$ 54,175		
ACTIVOS VIRTUALES					
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN					
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)			30,286		
BIENES ADJUDICADOS (NETO)			385		
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS					
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)			440		
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)			39		
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)			452		
INVERSIONES PERMANENTES			69		
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)			599		
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)			165		
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)					
CRÉDITO MERCANTIL					
TOTAL ACTIVO			\$ 309,953	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 309,953

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: <https://portalfoinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Inicio.aspx>

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR GENERAL

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS, PLANEACIÓN Y ADMINISTRACIÓN

MTRA. SILVIA CECILIA HERNANDEZ VARGAS
DIRECTORA DE AUDITORÍA INTERNA

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

MONEX		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 SITUACION FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2025	
		(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)			
CUENTAS DE ORDEN					
Avales otorgados		\$	-		
Activos y pasivos contingentes					
Compromisos crediticios			34,984		
Bienes en fideicomiso o mandato			301,003		
Fideicomisos			301,003		
Mandatos					
Agente Financiero del Gobierno Federal					
Bienes en custodia o en administración			13,522		
Colaterales recibidos por la entidad			19,200		
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad			16,505		
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con ri			271		
Otras cuentas de registro			1,322,116		

Ingresos por intereses	\$	8,733	
Gastos por intereses		(8,569)	
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		-	
MARGEN FINANCIERO			164
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(125)	
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS			39
Comisiones y tarifas cobradas	\$	343	
Comisiones y tarifas pagadas		(108)	
Resultado por intermediación		5,782	
Otros ingresos (egresos) de la operación		(199)	
Gastos de administración y promoción		(3,460)	
RESULTADO DE LA OPERACIÓN			2,397
Participación en el resultado neto de otras entidades		-	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			2,397
Impuestos a la utilidad		(684)	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS			1,713
Operaciones Discontinuadas		-	
RESULTADO NETO			1,713
Otros Resultados Integrales		4	
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	4		
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-		
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-		
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-		
Efecto acumulado por conversión	-		
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-		
Participación en ORI de otras entidades	-		4
RESULTADO INTEGRAL			\$ 1,717
Resultado neto atribuible a:			
Participación controladora	1,713		
Participación no controladora	-		
Resultado integral atribuible a:			
Participación controladora	1,717		
Participación no controladora	-		\$ 1,717
Utilidad básica por acción ordinaria	\$	528.66	

"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/porta/informacion-financiera>

La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <https://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Inicio.aspx>

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple



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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2025
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Actividades de operación			
Resultado antes de impuestos a la utilidad			\$ 2,398
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:			
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	\$ 57		
Amortizaciones de activos intangibles	247		
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	-	304	
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	16		
Suma			16
Cambios en partidas de operación			
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(4)		
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(698)		
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	10,340		
Cambio en deudores por reporte (neto)	(8,906)		
Cambio en préstamo de valores (activo)	-		
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(129)		
Cambio en cartera de crédito (neto)	(519)		
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-		
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bolsa tilización	-		
Cambio en activos virtuales	-		
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(18,420)		
Cambio en bienes adjudicados (neto)	6		
Cambio en otros activos operativos (neto)	(247)		
Cambio en captación tradicional	7,385		
Cambio en acreedores por reporte	(2,259)		
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-		
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	6,300		
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(731)		
Cambio en obligaciones en operaciones de bolsa tilización	-		
Cambio en otros pasivos operativos	(640)		
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-		
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	211		
Cambio en otras cuentas por pagar	1,018		
Cambio en otras provisiones	676		
Devoluciones de impuestos a la utilidad	-		
Pagos de impuestos a la utilidad	(514)		
Flujos netos de efectivo de actividades de operación			(4,413)

Continúa en la siguiente hoja.

Continuación de la hoja anterior.

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	(3)	
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	-	
Pagos por operaciones discontinuadas	-	
Cobros por operaciones discontinuadas	-	
Pagos por adquisición de subsidiarias	-	
Cobros por disposición de subsidiarias	-	
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-	
Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-	
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	-	
Pagos por adquisición de activos intangibles	-	
Cobros por disposición de activos intangibles	-	
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Otros cobros por actividades de inversión	-	
Otros pagos por actividades de inversión	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(3)
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	(45)	
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	(574)	
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	(16)	
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		(635)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(5,051)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		65,092
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		\$ 60,041

“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: <https://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Inicio.aspx>

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR GENERAL

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS, PLANEACIÓN Y
ADMINISTRACIÓN

MTRA. SILVIA CECILIA HERNÁNDEZ VARGAS
DIRECTORA DE AUDITORÍA INTERNA

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

MONEX
 Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple
 Monex Grupo Financiero
 (Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 30 JUNIO 2025
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

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-2024	3,241	-	-	-	1,612	9,898	1	-	-	(130)	-	-	-	14,622	-	14,622	
Ajustes retrospectivos por cambios contables																	
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores																	
Saldo al 31-diciembre-2024 ajustado	3,241	-	-	-	1,612	9,898	1	-	-	(130)	-	-	-	14,622	-	14,622	
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	-	-	-	-	-	(574)	-	-	-	-	-	-	-	(574)	-	(574)	
Total	-	-	-	-	-	(574)	-	-	-	-	-	-	-	(574)	-	(574)	
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																	
Reservas de capital	-	-	-	-	349	(349)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
RESULTADO INTEGRAL:																	
-Resultado neto	-	-	-	-	-	1,713	-	-	-	-	-	-	-	1,713	-	1,713	
-Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-	3	-	3	
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-	3	-	3	
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su Disposición	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Remedición de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total	-	-	-	-	-	1,713	3	-	-	-	-	-	-	1,716	-	1,716	
Saldo al 30-junio-2025	3,241	-	-	-	1,961	10,688	4	-	-	(130)	-	-	-	15,764	-	15,764	

"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 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 cambios en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

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

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR GENERAL

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS, PLANEACIÓN Y ADMINISTRACIÓN

MTRA. SILVIA CECILIA HERNANDEZ VARGAS
DIRECTORA DE AUDITORÍA INTERNA

LCP. 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	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	59,402	60,700	65,092	59,992	60,041
Cuentas de margen (Instrumentos financieros derivados)	1,979	2,116	1,125	1,666	1,822
Inversiones en Instrumentos financieros	131,776	145,539	147,627	162,919	137,292
Instrumentos financieros negociables	128,784	143,060	143,235	158,726	133,183
Instrumentos financieros para cobrar o vender	481	-	203	204	212
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	2,511	2,479	4,189	3,989	3,897
Deudores por Reporto	11,813	7,969	7,811	13,633	16,717
Instrumentos financieros derivados	7,670	6,031	7,349	5,586	7,471
Con fines de negociación	7,655	6,021	7,338	5,580	7,467
Con fines de cobertura	15	10	11	6	4
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 1	41,331	45,081	53,685	53,699	54,276
Actividad empresarial o comercial	31,507	33,225	40,467	40,225	40,813
Entidades financieras	4,808	6,537	7,124	7,516	8,333
Entidades gubernamentales	5,013	5,317	6,092	5,956	5,130
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	3	2	2	2	-
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 2	376	243	193	214	140
Actividad empresarial o comercial	376	243	193	214	140
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 3	556	656	744	754	802
Actividad empresarial o comercial	508	605	692	703	758
Entidades financieras	43	46	49	48	44
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	5	5	3	3	-
Total cartera de crédito	42,263	45,980	54,622	54,667	55,218
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(895)	(849)	(966)	(1,016)	(1,043)
Cartera de crédito (Neto)	41,368	45,131	53,656	53,651	54,175
Otras cuentas por cobrar (Neto)	9,991	13,557	11,864	21,341	30,286
Bienes Adjudicados (Neto)	498	493	391	378	385
Pagos anticipados y otros activos (Neto)	538	603	655	971	440
Propiedades mobiliario y equipo (Neto)	49	46	43	42	39
Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equ	491	506	519	502	452
Inversiones permanentes	68	69	69	69	69
Activos por Impuestos a la utilidad diferidos (Neto)	809	715	616	347	599
Activos intangibles	186	185	178	172	165
Total Activo	266,638	283,660	296,995	321,269	309,953

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	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25
Captación Tradicional	60,719	65,215	72,539	84,825	79,923
Depósitos de exigibilidad inmediata	32,655	34,092	36,217	37,852	36,171
Depósitos a plazo	26,928	30,419	35,622	44,023	40,891
Del público en general	18,375	23,148	26,567	34,132	30,219
Mercado de dinero	8,553	7,271	9,055	9,891	10,672
Títulos de crédito emitidos	1,133	700	696	2,946	2,858
Cuenta global de captación sin movimientos	3	4	4	4	3
Prestamos Interbancarios y Otros Organismos	1,645	1,404	1,554	1,584	1,550
De corto plazo	1,581	1,293	1,348	1,381	1,351
De largo plazo	64	111	206	203	199
Acreedores por Reporto	117,079	134,629	140,354	152,962	138,095
Colaterales vendidos o dados en garantía	11,680	7,758	7,713	13,597	14,014
Reportos (Saldo acreedor)	11,680	7,758	7,713	13,597	14,014
Instrumentos financieros derivados	7,371	6,298	7,769	5,492	7,037
Con fines de negociación	7,367	6,298	7,769	5,492	7,037
Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	15	10	11	6	4
Pasivo por arrendamiento	506	526	542	528	479
Otras cuentas por pagar	52,507	51,621	48,845	43,667	49,866
Acreedores por liquidación de operaciones	48,922	47,245	42,475	41,211	47,480
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,917	1,626	1,380	1,402	1,055
Contribuciones por pagar	173	163	187	166	187
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,495	2,587	4,803	888	1,144
Pasivo por impuestos a la utilidad	49	30	-	-	93
Pasivo por beneficios a empleados	1,277	1,421	1,555	1,595	1,590
Creditos diferidos y cobros anticipados	1,212	1,214	1,491	1,517	1,538
Total Pasivo	254,060	270,126	282,373	305,773	294,189
CAPITAL	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25
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	9,337	10,293	11,381	12,255	12,523
Reservas de capital	1,612	1,612	1,612	1,612	1,961
Resultados acumulados	7,851	8,828	9,898	10,772	10,688
Otros Resultados integrales	(126)	(147)	(129)	(129)	(126)
Valuación de instrumentos financieros para la cobrar o vender	17	-	1	1	4
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(143)	(147)	(130)	(130)	(130)
Total Participación Controladora	12,578	13,534	14,622	15,496	15,764
Total Capital Contable	12,578	13,534	14,622	15,496	15,764
Total Pasivo + Capital Contable	266,638	283,660	296,995	321,269	309,953

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	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25
Activos y Pasivos contingentes					
Compromisos crediticios	28,342	30,875	30,311	31,730	34,984
Bienes en fideicomiso o mandato	289,194	304,603	307,556	280,091	301,003
Fideicomisos	289,194	304,603	307,556	280,091	301,003
Bienes en custodia o en administración	9,680	7,968	9,743	12,830	13,522
Colaterales recibidos por la entidad	17,396	10,648	10,252	15,542	19,200
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	17,296	10,443	10,132	15,531	16,505
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	224	150	195	244	271
Otras cuentas de registro	1,001,993	1,083,443	1,325,954	1,341,341	1,322,116

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	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25
Ingresos por intereses	8,504	13,344	18,269	4,487	8,733
Gastos por intereses	(7,252)	(11,536)	(16,123)	(4,306)	(8,569)
Margen Financiero	1,252	1,808	2,146	181	164
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(56)	(142)	(246)	(56)	(125)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	1,196	1,666	1,900	125	39
Comisiones y tarifas cobradas	243	388	548	169	343
Comisiones y tarifas pagadas	(111)	(170)	(198)	(52)	(108)
Resultado por intermediación	3,833	6,336	9,342	2,786	5,782
Otros egresos (ingresos) de la operación	(153)	(217)	(291)	(94)	(199)
Gastos de Administración y Promoción	(3,004)	(4,651)	(6,442)	(1,701)	(3,460)
Resultado de la operación	2,004	3,352	4,859	1,233	2,397
Resultado antes de impuestos a la utilidad	2,004	3,352	4,859	1,233	2,397
Impuestos a la utilidad	(562)	(933)	(1,370)	(359)	(684)
Resultado neto	1,442	2,419	3,489	874	1,713
Otros resultados integrales	1	(20)	(2)	1	4
Resultado integral	1,443	2,399	3,487	875	1,717
Resultado neto atribuible a:					
Participación controladora	1,442	2,419	3,489	874	1,713
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora	1,443	2,399	3,487	875	1,717

C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes

Al cierre del ejercicio 2024 no se reportan eventos relevantes o hechos posteriores que reportar

D. Actividad y participación accionaria

– Actividad

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

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

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

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

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

- Participación accionaria en el capital de la Institución

Al 30 de junio 2025 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 2025 el monto del capital neto y los activos ponderados sujetos a riesgo se muestran como sigue:

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL	Importe
	MBA
Capital Contable	15,764
Capital básico	15,113
Capital fundamental antes de Impuestos diferidos activos	15,113
Capital fundamental	15,113
Capital básico no fundamental	-
Capital complementario	100
Capital Neto	15,213

F. Indicadores financieros

Para los últimos 4 trimestres de 2024 los indicadores financieros han cumplimiento al Anexo 34 de la CUB, el cual fue derogado por la Comisión. A partir del último trimestre de 2024 se hace cumplimiento a la normatividad vigente.

Los indicadores financieros al 30 de junio 2025 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

2T24	3T24	4T24	1T25	2T25	Indicador
5.51	5.76	5.76	5.58	5.16	Liquidez
					Liquidez
					Rentabilidad
23.20%	25.20%	18.60%	27.05%	25.85%	ROE (Rendimiento Capital %)
1.18%	1.25%	0.91%	1.29%	1.25%	ROA (Rendimiento Activos %)
1.32%	1.43%	-	-	-	Morosidad
1.61	1.29	-	-	-	Cobertura de cartera etapa 3
					Indice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico)
27.48%	27.88%	26.24%	27.28%	26.79%	Por riesgo de crédito
16.16%	16,28%	17.82%	18.97%	18.19%	Por riesgo de crédito, mercado y operacional
					Eficiencia Operativa
2.45%	2.40%	1.75%	2.18%	2.19%	Gastos Admón./ Activo Total
					Margen financiero/ Activos productivos
7.52%	6.64%	4.98%	1.34%	0.22%	MIN

	PORTAFOLIO CRÉDITO			
	IMOR	IMORA	ICOR	EPRC / CARTERA
2T25	1.38%	1.72%	130.07%	1.80%
1T25	1.32%	1.64%	134.84%	1.78%
4T24	1.30%	1.61%	129.81%	1.68%

Liquidez: $\text{Liquidez} = \text{Activos Líquidos} / \text{Pasivos Líquidos}$

Rentabilidad

ROE: $\text{Utilidad neta del trimestre anualizada} / \text{Capital contable promedio}$

ROA: $\text{Utilidad neta del trimestre anualizada} / \text{Activo total promedio}$

Eficiencia Operativa: $\text{Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados} / \text{Activo total promedio}$

MIN: $\text{Margen financiero del trimestre anualizado} / \text{Activos productivos promedio}$

IMOR: Índice de Morosidad = $\text{cartera de crédito con riesgo de crédito en etapa 3} / (\text{Cartera de crédito con riesgo de crédito en etapa 1} + \text{2} + \text{3})$.

IMORA: Índice de Morosidad Ajustado = $(\text{cartera con riesgo de crédito en etapa 3} + \text{suma 12 meses de quitas y castigos}) / (\text{Cartera de crédito con riesgo de crédito en etapa 1} + \text{2} + \text{3} + \text{suma 12 meses de quitas y castigos})$.

ICOR = Índice de Cobertura = $\text{Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios del Estado de Situación Financiera} / \text{Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito en Etapa 3}$.

EPRC / CARTERA: $\text{Estimaciones preventivas para riesgo crediticio del estado de situación financiera} / (\text{Cartera de crédito con riesgo de crédito en etapa 1} + \text{2} + \text{3})$.

G. Información financiera trimestral

- Inversiones en instrumentos financieros

	2T24	3T24	4T24	1T25	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 2T25
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	101,469	114,249	116,030	134,150	115,314	714	1,810	117,838
Valores privados	15,897	17,440	15,913	14,838	12,124	95	207	12,426
Valores privados bancarios	11,581	12,286	12,619	13,946	15,269	238	241	15,748
Valores gubernamentales internacionales	92	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos del mercado de capitales								
Acciones cotizadas en bolsa	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones en Soc. de Inversión	183	197	202	203	126	-	78	204
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	(438)	(1,112)	(1,529)	(4,411)	(13,014)	-	(19)	(13,033)
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR O VENDER								
Instrumentos de deuda								
Valores privados	481	-	203	204	202	4	6	212
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERES (VALORES)								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	979	1,031	2,828	2,831	2,763	83	-	2,846
Valores privados	1,533	1,448	1,361	1,158	1,050	1	-	1,051
Valores privados bancarios	(1)	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	131,776	145,539	147,627	162,919	133,834	1,135	2,323	137,292

Al 30 de junio 2025 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):

	2T24	3T24	4T24	1T25	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 2T25
TÍTULOS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporto	117,748	135,372	140,817	153,052	135,511	1,064	2,222	138,797
TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS	117,748	135,372	140,817	153,052	135,511	1,064	2,222	138,797

– Operaciones con reporto

2T24 3T24 4T24 1T25 2T25

La Institución actuando como reportadora:

Deudor por reporto

Valores gubernamentales	8,094	5,338	4,569	9,680	11,315
Valores privados	4,933	2,536	3,129	3,028	2,300
Valores privados bancarios	4,351	2,789	2,567	2,830	5,595
	17,378	10,663	10,265	15,538	19,210

Menos (-)

Colaterales dados en garantía

Valores gubernamentales	1,696	2,278	1,059	925	2,052
Valores privados	2,802	329	1,031	551	138
Valores privados bancarios	1,067	87	364	429	303
	5,565	2,694	2,454	1,905	2,493

TOTAL DEUDORES POR REPORTO

11,813 7,969 7,811 13,633 16,717

La Institución actuando como reportada:

Acreeedor por reporto

Valores gubernamentales	94,090	111,101	116,336	130,802	115,726
Valores privados	11,647	11,538	11,452	10,070	8,341
Valores privados bancarios	11,342	11,990	12,566	12,090	14,028

TOTAL ACREEDORES POR REPORTO

117,079 134,629 140,354 152,962 138,095

- Instrumentos financieros derivados

	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25
POSICIÓN ACTIVA					
<i>Con fines de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	17	9	24	8	-
Indices	-	-	-	1	-
Forwards					
Divisas	674	1,105	1,229	665	1,984
Opciones					
Divisas	105	136	148	75	367
Tasas	1,322	1,016	998	869	755
Indices	-	-	-	3	-
Swaps					
Divisas	323	105	234	107	78
Tasas	5,226	3,664	4,715	3,865	4,305
Deteriorado					
Derivados	(12)	(14)	(10)	(13)	(22)
<i>Con fines de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	15	10	11	6	4
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ACTIVOS	7,670	6,031	7,349	5,586	7,471
POSICIÓN PASIVA					
<i>Con fines de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	2	6	1	2	21
Forwards					
Divisas	1,142	1,524	2,470	717	1,541
Opciones					
Divisas	214	227	221	191	271
Tasas	415	547	490	444	314
Swaps					
Divisas	418	125	250	121	86
Tasas	5,176	3,869	4,337	4,017	4,804
<i>Con fines de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	4	-	-	-	-
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PASIVOS	7,371	6,298	7,769	5,492	7,037

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

Tipo colateral	Mercado	Monto
Entregados	Regulado	1,822
Entregados	No Regulado	884
Total Garantías entregadas		2,707

Tipo colateral	Mercado	Monto
Recibidos	Regulado	-
Recibidos	No Regulado	(1,055)
Total Garantías recibidas		(1,055)

- Montos nominales de los instrumentos financieros derivados

CONCEPTO	BANCO		TOTAL MBA
	CONTRAPARTE		
	INTERMEDIARIO	CLIENTE PF Y PM	
NOCIONALES DERIVADOS COMPRAS			
Futuros			
Divisas	128	-	128
Subtotal	128	-	128
Forwards			
Divisas	21,587	20,830	42,417
Subtotal	21,587	20,830	42,417
Opciones			
Divisas	5,267	14,738	20,005
Tasas	119,824	38,856	158,680
Indices	196	-	196
Subtotal	125,287	53,594	178,881
Swaps			
Divisas	3,000	780	3,780
Tasas	810,878	14,990	825,868
Subtotal	813,878	15,770	829,648
TOTAL NOCIONALES DERIVADOS ACTIVO	960,880	90,194	1,051,074

NOCIONALES DERIVADOS
VENTAS

<u>Futuros</u>			
Divisas	(601)	-	(601)
Valores	(29)	-	(29)
Subtotal	(630)	-	(630)
<u>Forwards</u>			
Divisas	(11,440)	(63,881)	(75,321)
Subtotal	(11,440)	(63,881)	(75,321)
<u>Opciones</u>			
Divisas	(11,145)	(12,661)	(23,806)
Tasas	(125,587)	(41,420)	(167,007)
Indices	(58)	-	(58)
Subtotal	(136,790)	(54,081)	(190,871)
<u>Swaps</u>			
Divisas	(3,021)	(767)	(3,788)
Subtotal	(3,021)	(767)	(3,788)
TOTAL DERIVADOS PASIVO	(151,881)	(118,729)	(270,610)

- Cartera de crédito

	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25
CARTERA ETAPA 1					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	16,963	17,776	20,819	21,000	22,074
Entidades financieras	1,947	2,895	2,900	3,142	3,956
Entidades gubernamentales	3,215	3,024	2,836	2,840	2,886
Créditos a la vivienda	3	2	2	2	-
Total Moneda Nacional	22,128	23,697	26,557	26,984	28,916
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	14,544	15,449	19,648	19,225	18,739
Entidades financieras	2,861	3,642	4,224	4,374	4,377
Entidades gubernamentales	1,798	2,293	3,256	3,116	2,244
Total Moneda Extranjera Valorizada	19,203	21,384	27,128	26,715	25,360
TOTAL CARTERA ETAPA 1	41,331	45,081	53,685	53,699	54,276
CARTERA ETAPA 2					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	284	154	113	162	126
Total Moneda Nacional	284	154	113	162	126
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	92	89	80	52	14
Total Moneda Extranjera Valorizada	92	89	80	52	14
TOTAL CARTERA ETAPA 2	376	243	193	214	140
CARTERA ETAPA 3					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	426	557	630	630	682
Entidades financieras	6	6	6	6	6
Créditos a la vivienda	5	5	3	3	-
Total Moneda Nacional	437	568	639	639	688
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	82	48	62	73	76
Entidades financieras	37	40	43	42	38
Total Moneda extranjera valorizada	119	88	105	115	114
TOTAL CARTERA ETAPA 3	556	656	744	754	802
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA	42,263	45,980	54,622	54,667	55,218

- Calificación cartera crediticia

Al 30 de junio 2025 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 2025

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				TOTAL DE LAS RESERVAS PREVENTIVAS
				COMERCIAL	DE CONSUMO		HIPOTECARIA Y DEVIVIENDA	
					NO REVOLVENTE	TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES		
A1	45,906	2%	39%	205	-	-	-	205
A2	6,274	2%	49%	73	-	-	-	73
B1	935	3%	52%	16	-	-	-	16
B2	513	4%	53%	11	-	-	-	11
B3	548	7%	47%	17	-	-	-	17
C1	103	12%	53%	7	-	-	-	7
C2	26	22%	55%	3	-	-	-	3
D	277	95%	43%	111	-	-	-	111
E	636	100%	79%	500	-	-	-	500
EXCEPTUADA CALIFICADA	-	NA	NA	-	-	-	-	-
TOTAL	55,218			943	-	-	-	943

MENOS	\$ -
RESERVAS ADICIONALES	\$ 100
RESERVAS CONSTITUIDAS	\$ 1,043
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 2025
- 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

	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25
Depósitos de exigibilidad inmediata					
Depósitos de exigibilidad inmediata	32,655	34,092	36,217	37,852	36,171
Total depósitos de exigibilidad inmediata	32,655	34,092	36,217	37,852	36,171
Depósitos a plazo					
Del público en general	18,375	23,148	26,567	34,132	30,219
Mercado de dinero	8,553	7,271	9,055	9,891	10,672
Total depósitos a plazo	26,928	30,419	35,622	44,023	40,891
Títulos de crédito emitidos					
Bonos	1,133	700	696	2,946	2,858
Total de títulos de crédito emitidos	1,133	700	696	2,946	2,858
Cuenta global de captación sin movimientos					
Cuenta global de captación sin movimientos	3	4	4	4	3
Total depósitos de exigibilidad inmediata	3	4	4	4	3
TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL	60,719	65,215	72,539	84,825	79,923

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25
Corto plazo					
Cadenas productivas (1)	1,581	1,293	1,348	1,381	1,351
FIRA (1)	64	111	206	203	199
Total corto plazo	1,645	1,404	1,554	1,584	1,550
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	1,645	1,404	1,554	1,584	1,550

- (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 2025:

Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Cliente	Tasa
Cadenas Productivas	NAFIN	9.76%
Operaciones con FIRA	FIRA	9.44%

Préstamos en Moneda Extranjera

Canedas Productivas USD	NAFIN	5.52%
Promedio		6.18%

- *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 2025 no se reportan movimientos relevantes y se integran como sigue:

	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25
ISR diferido activo:					
Provisiones	10	6	426	440	488
Valuacion de instrumentos financieros	(278)	135	(559)	(858)	(640)
Comisiones cobradas por anticipado	362	354	447	454	459
Reservas de valuación	-	-	(5)	(5)	(5)
Otros	425	(65)	351	381	346
Total diferido activo	519	430	659	412	648
ISR pasivo:					
Pagos anticipados	-	-	(43)	(65)	(49)
Total diferido pasivo	-	-	(43)	(65)	(49)
Valuaciones en capital	21	30	-	-	-
Reserva	268	255	-	-	-
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO	809	715	616	347	599

- *Impuestos a la utilidad (Resultados)*

IMPUESTOS DIFERIDOS PASIVO (BALANCE)

	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25
Pasivo por impuestos a la utilidad	49	30	-	-	93

- *Otros fiscal*

Al cierre de Junio 2025 la Institución no mantiene ningún crédito o adeudo fiscal.

- Resultado por intermediación

	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25
Resultado por divisas:					
Valuación	(551)	(461)	491	(980)	(1,223)
Utilidad por compraventa	2,805	4,343	6,066	1,234	2,242
	2,254	3,882	6,557	254	1,019
Resultado por derivados:					
Valuación	409	(152)	(309)	522	872
Utilidad por compraventa	728	576	685	47	258
	1,137	424	376	569	1,130
Resultado por títulos de deuda:					
Valuación	45	1,654	1,860	1,491	97
Utilidad por compraventa	337	375	445	325	3,434
	382	2,029	2,305	1,816	3,531
Resultado por capitales:					
Valuación	57	-	100	150	114
	57	-	100	150	114
Estimación por pérdida crediticia					
Estimación perdida crediticia (derivados)	3	1	4	(3)	(12)
	3	1	4	(3)	(12)
TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	3,833	6,336	9,342	2,786	5,782

- Otros egresos (ingresos) de la operación

Los otros egresos (ingresos) de la operación al cierre de junio 2025, se integran como sigue:

	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25
Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	(7)	(10)	(31)	(4)	(9)
Aportaciones al IPAB	(136)	(203)	(276)	(83)	(171)
Estimación por Pérdida de Valor de Bienes Adjudicados	(20)	(26)	(64)	(12)	(22)
Castigos y quebrantos	(5)	(12)	(43)	(18)	(31)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	2	2	3	1	1
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	13	32	120	22	33
TOTAL OTROS EGRESOS (INGRESOS) DE LA OPERACIÓN	(153)	(217)	(291)	(94)	(199)

- Partes Relacionadas

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

Los saldos por cobrar y por pagar con compañías y afiliadas relacionadas al cuarto trimestre de 2024 y por los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	24,894	31,049	37,327	27,724	28,299
Deudores por reporto	16,270	10,450	9,211	15,528	15,300
Cartera de crédito	280	894	664	1,071	1,646
Otras cuentas por cobrar	560	779	180	5,584	5,075
Instrumentos Financieros Derivados	251	298	228	215	966
Total Activo	42,255	43,470	47,610	50,122	51,286

Pasivo					
Captación Tradicional	479	656	259	93	128
Acreedores por reporto	43,151	55,631	50,492	98,586	61,450
Colaterales vendidos o dados en garantía	5,608	2,702	3,345	1,914	5,281
Instrumentos Financieros Derivados	110	242	1,486	387	207
Otras cuentas por pagar	25,575	31,724	36,276	33,101	33,760
Creditos diferidos y cobros anticipados	10	-	-	-	-
Total Pasivo	74,933	90,955	91,858	134,081	100,826

	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25
Egresos					
Intereses y comisiones	2,800	4,245	5,569	1,719	3,497
Servicios corporativos	11	15	18	4	10
Resultado por intermediación	227	68	695	-	-
Total Egresos	3,038	4,328	6,283	1,723	3,507

Ingresos					
Intereses y comisiones	1,034	1,411	1,865	355	700
Servicios corporativos	1	3	3	2	2
Servicios financieros	2	4	6	-	2
Resultado por intermediación	-	-	-	74	699
Total Ingresos	1,037	1,418	1,874	432	1,403

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	1T25	2T25
Monex Casa de Bolsa	Efectivo y equivalentes de efectivo	27,631	28,378
Monex Europe Luxembourg		93	(90)
Monex Canada Inc		-	12
Monex Europe Limited		-	(1)
	Total Efectivo y equivalentes de efectivo	27,724	28,299
Monex Casa de Bolsa	Deudores por Reporto	15,528	15,300
	Total Deudores por Reporto	15,528	15,300
Monex Europe Limited	Instrumentos financieros derivados	40	207
Monex Europe Markets Limited		6	16
Monex Inc		-	6
Monex Casa de Bolsa		1	306
Monex Canada Inc		164	428
Arrendadora Monex		4	3
	Total Derivados	214	966
Monex Canada Inc	Cartera de Crédito	61	-
Monex Casa de Bolsa		300	500
Arrendadora Monex		32	89
Monex Europe Markets Limited		349	619
Monex Europe Limited		61	188
Monex Europe Holdings Limited		268	250
	Total Cartera de Crédito	1,071	1,646
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Cobrar	5,584	4,973
Monex Europe Limited		-	3
Monex Inc		-	99
	Total Otras Cuentas por Cobrar	5,584	5,075

Pasivo			
Parte Relacionada	Concepto	1T25	2T25
Monex Casa de Bolsa	Captación Tradicional	22	28
Monex Europe SL		-	2
Cuentas OK		-	1
Arrendadora Monex		4	9
Monex Europe Markets Limited		1	-
Monex Europe Limited		19	13
Monex Europe Holdings Limited		2	2
Monex Etrust		1	-
Cable 4		1	1
Monex Canada Inc		7	5
Monex SAPI		11	5
MNI Holding		1	1
Monex Inc		24	61
		Total Captación Tradicional	93
Monex Casa de Bolsa	Acreedores por Reporto	98,586	61,450
	Total Acreedores por Reporto	98,586	61,450
Monex Casa de Bolsa	Colaterales vendidos o dados en garantía	1,914	5,281
	Total Colaterales vendidos o dados en garantía	1,914	5,281
Monex Inc	Instrumentos Financieros Derivados	-	4
Monex Casa de Bolsa		224	-
Monex Europe Limited		67	122
Arrendadora Monex		1	-
Monex Europe Markets Limited		4	6
Monex Canada Inc		91	75
	Total Derivados	387	207
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Pagar	33,007	33,658
Monex Operadora de Fondos		1	1
Monex Inc		93	10
	Total Otras Cuentas por Pagar	33,101	33,669
Monex Europe Limited	Acreedores por Colaterales Recibidos en Efectivo	-	44
Monex Canada Inc		-	47
	Total Acreedores por Colaterales Recibidos en Efectivo	-	91

Ingresos			
Parte Relacionada	Concepto	1T25	2T25
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	342	667
Monex Canada Inc		-	1
Arrendadora Monex		1	2
Monex Europe Markets Limited		6	16
Monex Europe Holdings Limited		2	7
Monex Europe Limited		-	2
Monex Inc		4	5
Total Intereses y comisiones		355	700
Monex Casa de Bolsa	Servicios Corporativos	1	1
Arrendadora Monex		1	1
Total Servicios Corporativos		2	2
Arrendadora Monex	Servicios Financieros	-	2
Total Servicios Financieros		-	2
Monex Europe Limited	Resultado por Intermediación	-	103
Monex Europe Luxembourg		123	-
Arrendadora Monex		4	4
Monex Canada Inc		123	454
Monex Casa de Bolsa		-	114
Monex Europe Markets Limited		-	22
Monex Inc		-	2
Total Resultado por Intermediación		126	699

Egresos			
Parte Relacionada	Concepto	1T25	2T25
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	1,719	3,497
Monex SAPI		-	-
Total Intereses y comisiones		1,719	3,497
Monex Europe Limited	Resultado por Intermediación	26	-
Monex Europe Markets Limited		3	-
Monex Casa de Bolsa		13	-
Monex Inc		10	-
Total Resultado por intermediación		52	-
Monex Operadora de Fondos	Servicios Corporativos	4	9
Arrendadora Monex		-	1
Total Servicios Corporativos		4	10

- 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 2025 se integran como sigue:

	Divisas	Productos bursátiles	Derivados	Crédito y Captación	Servicios Fiduciarios	Otros	Total
Ingresos por intereses	-	5,701	-	2,699	-	333	8,733
Gastos por intereses	(15)	(7,209)	(520)	(810)	-	(15)	(8,569)
Estimación preventiva para riesgos crediticios Resultados	-	-	-	(125)	-	-	(125)
Comisiones y tarifas cobradas	90	12	-	88	131	22	343
Comisiones y tarifas pagadas	(7)	(5)	(14)	(70)	-	(12)	(108)
Resultado por intermediación	1,018	3,644	1,118	-	-	2	5,782
Otros ingresos (egresos) de la operación	1	(171)	-	-	(9)	(20)	(199)
Gastos de administración y promoción	(642)	(1,165)	(343)	(1,053)	(72)	(185)	(3,460)
Impuestos a la utilidad	(127)	(230)	(68)	(208)	(14)	(37)	(684)
	318	577	173	521	36	88	1,713

- Capital Contable

A continuación, se presentan los movimientos corporativos del periodo de 2024 - 2025:

- Movimientos al 31 de marzo de 2024

El 2 de febrero de 2024, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar dividendos provenientes de la cuenta "Resultado de ejercicios anteriores" por la cantidad de \$430 respectivamente.

- Movimientos al 30 de junio de 2024

El 23 de abril de 2024, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar dividendos provenientes de la cuenta "Resultado de ejercicios anteriores" por la cantidad de \$500, respectivamente.

- Movimientos al 31 de marzo de 2025

No hubo movimientos el primer trimestre de 2025

- Movimientos al 30 de junio de 2025

El 9 de Abril de 2025, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar dividendos provenientes de la cuenta "Resultado de ejercicios anteriores" por la cantidad de \$574, respectivamente.

El 9 de Abril de 2025, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar el aumento de la reserva legal provenientes de la cuenta "Resultado de ejercicios anteriores" por la cantidad de \$348, respectivamente.

H. Índice de Capitalización (Anexo 1-O)

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	3,240
2	Resultados de ejercicios anteriores	8,974
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	3,549
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	15,764
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)	165
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12	Reservas pendientes de constituir	
13		-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	69
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	0%
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas 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	234
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	15,530

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)	15,530
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)	15,530
60	Activos ponderados por riesgo totales	83,638
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	21%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	3%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	1%

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

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

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

72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	599

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)	1,043
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	13
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	

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

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

Tabla II.1
Cifras del balance general

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	539,751
BG1	Efectivo y equivalentes de efectivo	60,041
BG2	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	1,822
BG3	Inversiones en instrumentos financieros	137,292
BG4	Deudores por reporto	19,210
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Instrumentos financieros derivados	207,937
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	54,276
BG9	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	140
BG10	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	802
BG11	Cartera de crédito valuada a valor razonable	-
BG12	Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,043)
BG13	Derechos de cobro adquiridos (NETO)	-
BG14	Activos virtuales	-
BG15	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG16	Otras cuentas por cobrar	57,241
BG17	Estimación de pérdidas crediticias esperadas	(164)
BG18	Bienes adjudicados (NETO)	385
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	440
BG22	Propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	39
BG23	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	452
BG24	Inversiones permanentes	69
BG25	Activo por impuestos a la utilidad diferidos	648
BG26	Activos intangibles (NETO)	165
BG27	Activos por derechos de uso de activos intangibles (NETO)	-
BG28	Crédito mercantil	-
	Pasivo	523,987
BG29	Captación tradicional	79,924
BG30	Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,550
BG31	Acreedores por reporto	138,095
BG32	Préstamo de valores	-
BG33	Colaterales vendidos o dados en garantía	16,507
BG34	Instrumentos financieros derivados	207,503
BG35	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	4
BG36	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG37	Pasivo por arrendamiento	479
BG38	Otras cuentas por pagar	76,655
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	142
BG44	Pasivo por beneficios a los empleados	1,590
BG45	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,538
	Capital contable	15,764
BG46	Capital contribuido	3,240
BG47	Capital ganado	12,524
	Cuentas de orden	1,707,602
BG48	Avales otorgados	-
BG49	Activos y pasivos contingentes	-
BG50	Compromisos crediticios	34,984
BG51	Bienes en fideicomiso o mandato	301,003
BG52	Bienes en custodia o en administración	13,522
BG53	Colaterales recibidos por la entidad	19,200
BG54	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	16,505
BG55	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	271
BG56	Otras cuentas de registro	1,322,116

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	165	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 BG3 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% d	18		
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del	19		
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% d	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	648	Forma parte BG25 Activo por impuestos a la utilidad diferidos
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	943	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	204	Forma parte BG3 Inversiones en instrumentos financieros
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H		
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	385	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	-	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N		
23	Inversiones en cámaras de compensación	26-P		

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

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

	Pasivo			
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21		
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33		
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46		
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47		
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociadas a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J		
	Capital Contable			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	3,240	BG46 Capital contribuido
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	8,974	Forma parte BG47 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	3,549	BG47 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 2025 se ubicó en 18.19% integrado de la siguiente manera:

Concepto	Importe
Requerimientos de Capital por:	
I. Riesgos de Mercado	1,134.1
II. Riesgos de Crédito	4,543.1
III. Riesgo Operacional	1,013.8
IV. Requerimiento total	6,691.0
Cómputo	
Capital Neto	15,213.2
Activos por riesgo totales	83,637.5
Coefficientes (porcentajes)	
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	18.19%

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

Concepto	Riesgo	Capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	7,110	568.84
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	2,853	228.24
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	470	37.59
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	1	0.08
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	17	1.40
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	1	0.08
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,704	136.32
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,201	96.08
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	774	61.96

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

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

Concepto	Riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A (ponderados al 0%)	-	0.00
Grupo I-A (ponderados al 10%)	-	0.00
Grupo I-A (ponderados al 20%)	-	0.00
Grupo I-B (ponderados al 2%)	-	0.00
Grupo I-B (ponderados al 4.0%)	-	0.00
Grupo II (ponderados al 0%)	-	0.00
Grupo II (ponderados al 10%)	-	0.00
Grupo II (ponderados al 20%)	-	0.00
Grupo II (ponderados al 50%)	-	0.00
Grupo II (ponderados al 100%)	-	0.00
Grupo II (ponderados al 120%)	-	0.00
Grupo II (ponderados al 150%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 10%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 20%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 23%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 50%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 100%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 115%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 120%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 138%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 150%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	0.00
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	0.00
Grupo IV (ponderados al 20%)	-	0.00
Grupo V (ponderados al 10%)	-	0.00
Grupo V (ponderados al 20%)	-	0.00
Grupo V (ponderados al 50%)	-	0.00
Grupo V (ponderados al 115%)	-	0.00
Grupo V (ponderados al 150%)	-	0.00
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	0.00
Grupo VI (ponderados al 50%)	-	0.00
Grupo VI (ponderados al 75%)	-	0.00
Grupo VI (ponderados al 100%)	-	0.00
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	0.00
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	0.00
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	0.00

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

Grupo VII_A (ponderados al 10%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	-	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		604.97
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	599	47.95
Grupo VII_A (ponderados al 90%)	1,322	140.09
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	-	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 0%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 23%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 100%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 115%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 120%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 138%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 150%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)		0.00
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	0.00
Grupo IX (ponderados al 100%)	-	0.00
Grupo IX (ponderados al 115%)		0.00
Grupo X (ponderados al 1250%)		0.00
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	753	60.27
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	21	1.70
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	0.00
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	0.00
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, o 5 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)	-	0.00

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
12,672.31	1,014

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 nocional de la operación. Un porcentaje menor debe ser aprobado por el Comité de Líneas de Riesgo, en cuyo caso se establece un monto de pérdida máxima. Adicionalmente, los clientes o están sujetos a llamadas de margen al cierre del día o durante el día, en caso de que enfrenen pérdidas significativas por valuación en sus posiciones abiertas.

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

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

El PFE incluye:

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

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

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

Reservas preventivas por riesgos de crédito

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

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

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

f. Riesgo operacional

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

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

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

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

<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.

Banco			
Posibles contingencias para Monex		2T - 2025	
Tema	Casos	Reservas	
Laborales	34	\$	28
En contra	13	\$	65
TOTAL	47	\$	93
Juicios promovidos por Monex		2T - 2025	
Tema	Casos	Importe	
Crédito / Recuperación	63	\$	6,637
Juicios promovidos en contra de clientes/terceros	13	\$	198
TOTAL	76	\$	6,835
Provisiones			
2T - 2025		Eventos	Reservas
Mercantil		9	\$ 65
Laboral		8	\$ 28
Total		17	\$ 93

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.

	Política de Calidad de Disponibilidad	Disponibilidad Real	Tiempo Máximo de Recuperación	Tiempo de Recuperación	Número de Incidencias
Bancos	99.75%	99.93%	30 min.	17 min.	1
Caja	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Conciliaciones	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Tesorería Corporativa	99.75%	99.98%	30 min.	8 min.	1
Mercado de Capitales	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mercado de Dinero	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mercado Divisas	99.75%	99.89%	30 min.	22 min.	2
Mercado de Sociedades de Inversión	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mercado de Derivados	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Créditos	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Fideicomisos	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Fondos de Ahorro	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Inversiones a Plazo	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Promoción	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Riesgos(Murex)	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Digitalización	99.75%	99.94%	2,880 min.	17 min.	1
Documentación	99.75%	99.91%	30 min.	25 min.	1
PLD Alertas en línea	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
PF	99.75%	100.00%	1,440 min.	0 min.	0
Reportes	99.75%	100.00%	480 min.	0 min.	0
Procesos Rec Humanos	99.75%	100.00%	120 min.	0 min.	0
Portal Monex	99.75%	100.00%	30 min.	2 min.	1
Seguridad	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Infraestructura	99.75%	99.99%	30 min.	4 min.	2
Mesa de Servicios	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Admon y Finanzas	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Riesgo Operativo	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
		99.99%			9

ii. Información Cuantitativa

a. Riesgo de mercado

El VaR Global al cierre del mes de junio 2025 fue de \$50.53, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. El porcentaje del VaR/ Capital neto es de 0.33%. Esto significa que, solo en un día de 100 días, la pérdida observada podría ser mayor a la estimada por el VaR.

	VaR Minimo	VaR Promedio	VaR Maximo
Global	38.00	48.74	68.78
Derivados	5.04	10.94	18.05
MDIN	24.91	31.74	57.28
MDIN Propia	5.47	14.59	25.12
Tesorería	16.37	22.76	28.03
Cambios	0.009	0.19	0.46

*Los valores corresponden al segundo trimestre de 2025.

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 2024 fue de (0.98%) relativo a una inversión de \$16,083, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (2.39%) 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	1.13%	0.82%	0.87%
Mínimo	0.96%	0.22%	0.21%
Promedio	1.04%	0.38%	0.66%

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 2025.

- *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	925	1,206	1,021
Pérdida no esperada	156	205	176
VaR	1,088	1,411	1,197

* El valor promedio corresponde a la exposición de cierres del segundo trimestre de 2025.

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 2025 el estadístico de Kupiec se ubicó en 0.003434, 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

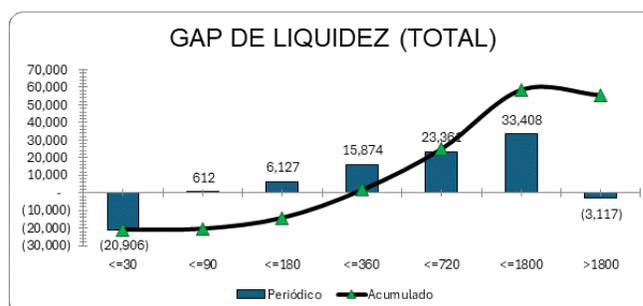
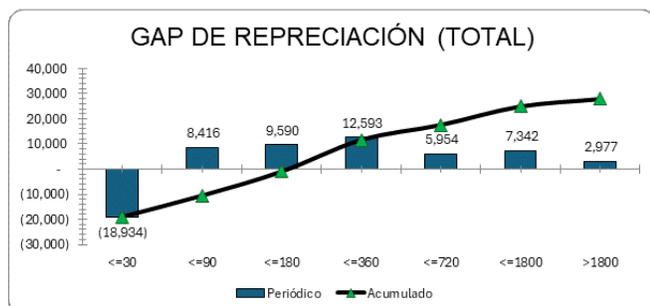
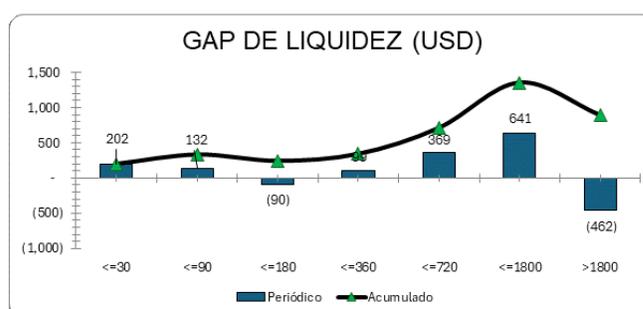
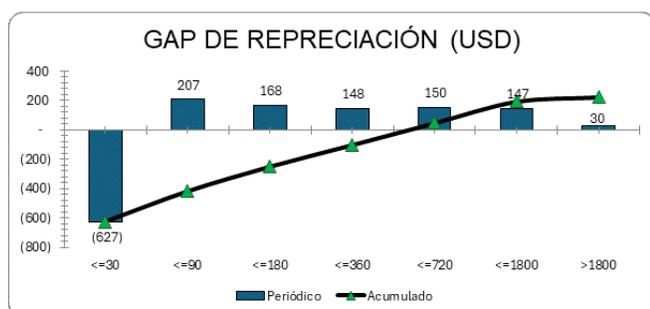
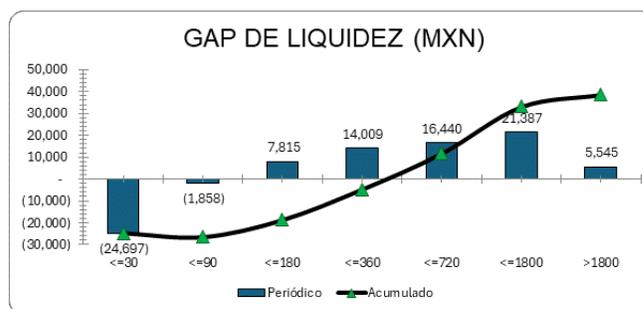
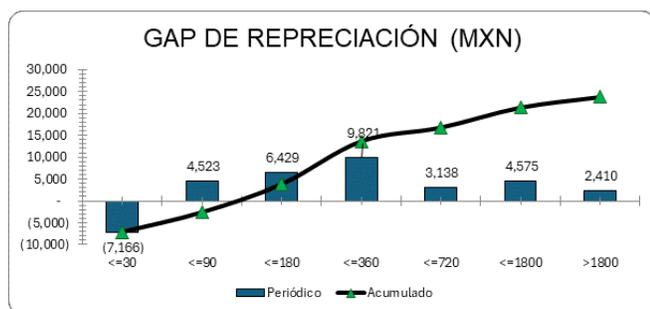
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las 10 principales contrapartes al cierre del mes de junio 2025 se muestran en la siguiente tabla:

Cliente	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	\$ 32	\$ 136
2	\$ 27	\$ 135
3	\$ 49	\$ 131
4	\$ 80	\$ 92
5	\$ 22	\$ 84
6	\$ 1	\$ 76
7	\$ 8	\$ 76
8	\$ 29	\$ 71
9	\$ 26	\$ 63
10	\$ 34	\$ 57

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 Repreciación total

Estadísticos	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total*
MINIMO	-18,934	2,971	4,195	12,593	5,808	7,342	2,977	26,553
MAXIMO	-18,462	10,160	10,865	15,928	6,336	9,013	3,758	30,355
PROMEDIO	-18,638	7,182	8,217	13,816	6,033	8,310	3,361	28,282

* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el segundo trimestre de 2025.

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total**
MINIMO	-20,910	612	6,127	15,874	23,056	32,893	-5,096	55,360
MAXIMO	-20,708	4,602	6,872	21,725	25,109	34,110	-2,539	65,605
PROMEDIO	-20,842	3,180	6,525	18,627	23,842	33,470	-3,584	61,219

* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el segundo trimestre de 2025.

- *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 2025	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
Cifras en pesos			
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	17,590,784
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	12,504,499	740,797
3	Financiamiento Estable	9,056,661	452,833
4	Financiamiento menos Estable	3,447,838	287,964
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	64,712,223	30,741,902
6	Depósitos Operacionales	17,535,178	4,383,795
7	Depósitos No Operacionales	6,396,072	2,558,429
8	Deuda No Garantizada	40,780,973	23,799,679
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	5,384,663.81
10	Requerimientos Adicionales	29,747,170	2,886,813
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,473,110	1,473,110
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	28,274,060	1,413,703
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	39,754,176.33
DAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	46,776,965	32,253,249
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	330,881	330,881
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		32,584,130.06
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	17,590,784
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	10,613,345
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (PORCENTAJE)	No aplica	166.93

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

- a) El trimestre que se está revelando incluye 91 días naturales.
- b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes son.

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

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
Abril	17,538.968		662.297		316.312	
Mayo	14,885.607	-15.13%	464.335	-29.89%	313.630	-0.85%
Junio	16,393.879	10.13%	469.492	1.11%	306.058	-2.41%

Tabla Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Abril	41,948.68		32,354.12	
Mayo	40,888.79	-2.53%	35,031.70	8.28%
Junio	37,498.72	-8.29%	27,904.16	-20.35%

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	17,538.97	662.30	316.31	18,339.15	41,948.68	32,354.12
Mayo	14,885.61	464.34	313.63	15,515.51	40,888.79	35,031.70
Junio	16,393.88	469.49	306.06	17,022.49	37,498.72	27,904.16

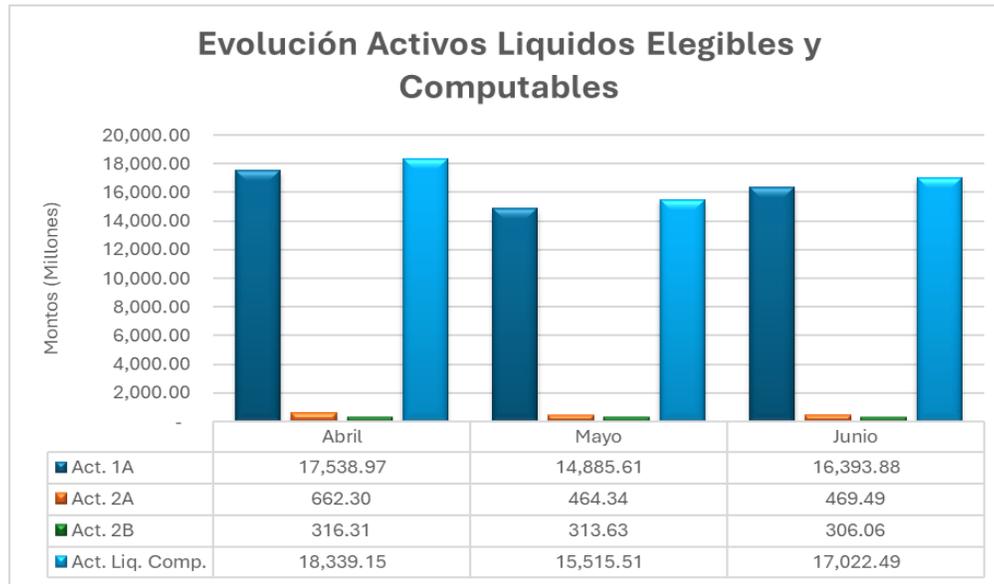
Tabla Principales Componentes del CCL

- 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	17,538.97	662.30	316.31	18,339.15
Mayo	14,885.61	464.34	313.63	15,515.51
Junio	16,393.88	469.49	306.06	17,022.49

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Abril 25			Mayo 25			Junio 25		
	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	\$ 60,317	\$ 163,366	36.92%	\$ 74,203	\$ 165,690	44.78%	\$ 72,973	\$ 154,830	47.13%
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 3,308	\$ 36,312	9.11%	\$ 3,494	\$ 34,879	10.02%	\$ 4,348	\$ 36,171	12.02%
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 13,707	\$ 31,144	44.01%	\$ 12,706	\$ 30,219	42.05%	\$ 14,674	\$ 30,219	48.56%
PAGARÉ BANCARIO I_BMONEX	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	\$ -	0.00%
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F_BMONEX	\$ 2,606	\$ 9,242	28.19%	\$ 1,867	\$ 11,134	16.77%	\$ 1,889	\$ 10,707	17.64%
BONOS BANCARIOS J_BMONEX	\$ 512	\$ 1,876	27.30%	\$ 1,137	\$ 2,399	47.39%	\$ 1,589	\$ 2,867	55.44%

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

OPERACIONES DERIVADOS

Abril 25

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	1468.90294
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-16	-56,906	62,238	5,333
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones OTC	-35	170	-34	136
SWAPS				
CS				-
Total	-51	-56,736	62,204	5,468
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	-10	1,126	-192	934
Total	-10	1,126	-192	934
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	-1,343	1,229	-114
Futuros del Euro (Mexder)	0	1,495	-1,453	42
Opciones	0	161	14	175
Total	0	312	-210	102
Subyacente S&P y Nasdaq				
FUTUROS S&P	-	-	-	-
OPCIONES S&P	-	-	-	-
TASAS				
IRS SFOR	-	-	-	-
Caps SFOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS		-164	175	11
Total	0	-164	175	11
Gran Total	-60	-55,462	61,977	6,515

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
-101,393	128,617	-60,081	68,536
			0
28,987	0	-27,084	-27,084
64,454	-8	-58,523	-58,531
2,681	-23,692	97,928	74,236
			0
111	-1,332	3,778	2,445
-5,160	103,584	-43,982	59,602
0	0	0	0
0	0	0	0
			-
	0	0	0
-		0	0
		0	0
0	0	0	0
-	6,401	-248	6,153
-	-2,135	-2,154	-4,289
	4,266	-2,402	1,863.94
5,583	-11,917	18,495	6,578
1,396	-6,569	-519	-7,087
0	-3,625	24,951	21,326
0	27,820	-49,341	-21,521
6,979	5,709	-6,414	-704
-	-	-	-
-	0	0	0
1,818	109,294	-50,396	60,762

OPERACIONES DERIVADOS

Mayo 25

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-110	21,439	-18,702	2,737
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones OTC	0	-259	34	-225
SWAPS				
CS				-
Total	-110	21,180	-18,668	2,512
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	-6	-45	67	23
Total	-6	-45	67	23
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	-1,437	2,038	601
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	-404	-404
Opciones	0	55	-15	39
Total	0	-1,383	1,618	236
Subyacente S&P y Nasdaq				
FUTUROS S&P	-	-	-	-
OPCIONES S&P	-	-	-	-
TASAS				
IRS SFOR	-	-	-	-
Caps SFOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	-24	244	-4	241
Total	-24	244	-4	241
Gran Total	-140	19,997	-16,986	3,011

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
-68,761	5,075	-21,395	-16,320
			0
30,766	-41,139	32,172	-8,967
15,802	-38,589	35,677	-2,912
3,592	23,999	13,594	37,593
			0
1,655	1,356	-1,860	-504
-16,947	-49,299	58,189	8,890
0	0	0	0
0	0	0	0
			-
	0	0	0
-		0	0
	-	0	0
0	0	0	0
-	1,175	-724	451
-	658	-1,575	-918
	1,832	-2,299	-467
6,262	-26,298	13,108	-13,189
4,781	-84,916	92,297	7,380
0	4,458	-36,440	-31,982
0	25,517	-21,368	4,150
11,043	-81,239	47,598	-33,641
-	-	-	-
-	0	0	0
-5,904	-130,538	105,787	-25,218

OPERACIONES DERIVADOS

Junio 25

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	696	-80,011	89,765	9,754
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	0	-32	248	217
SWAPS				
CS				-
Total	696	-80,043	90,014	9,971
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	-4	-34	57	23
Total	-4	-34	57	23
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	832	-460	372
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	-121	-121
Opciones	0	-88	246	159
Total	0	744	-335	409
Subyacente S&P y Nasdaq				
FUTUROS S&P	-	-	-	-
OPCIONES S&P	-	-	-	-
TASAS				
IRS SFOR	-	-	-	-
Caps SFOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	-23	91	7	98
Total	-23	91	7	98
Gran Total	669	-79,242	89,743	10,501

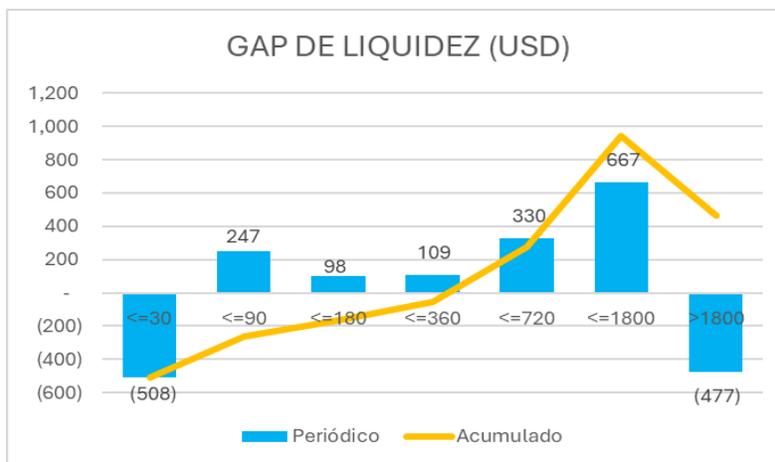
OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
-50,759	41,894	-90,251	-48,357
			0
30,766	0	-21,711	-21,711
5,638	-22,220	13,188	-9,031
4,609	13,373	88,207	101,580
			0
2,910	-1,390	-515	-1,905
-6,837	31,658	-11,081	20,577
0	0	0	0
0	0	0	0
			-
	0	0	0
-		0	0
	-	0	0
0	0	0	0
-	58	-43	15
-	819	-79	740
	877	-122	755
5,983	9,730	-9,677	53
6,064	-124	-5,887	-6,012
0	592	-52,699	-52,107
0	-37,153	64,914	27,762
12,046	-26,956	-3,348	-30,304
-	-	-	-
-	0	0	0
5,209	4,702	-14,429	-8,973

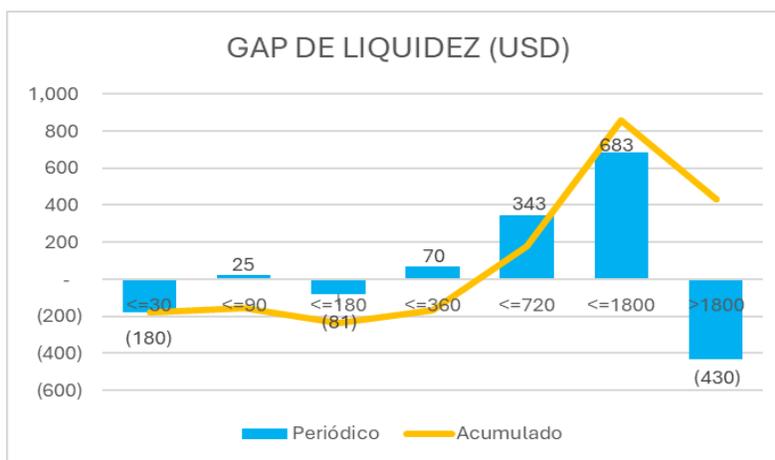
g) El descalce en divisas;

El descalce en divisas se presenta mediante las gráficas del GAP en divisas para los meses de abril, mayo y junio

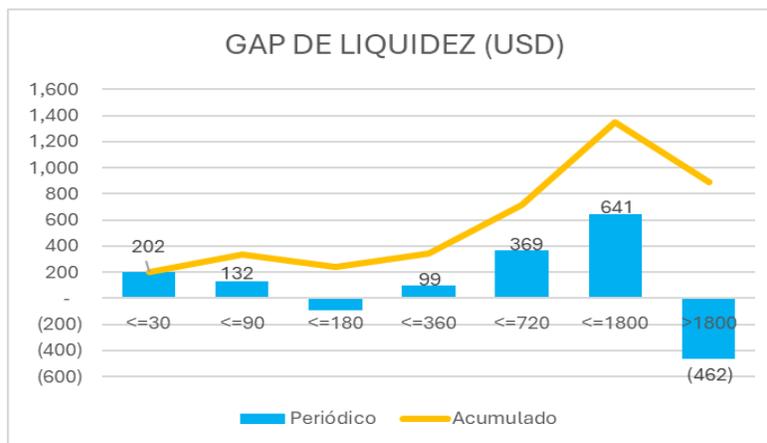
Abril 2025



Mayo 2025



Junio 2025



- 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:

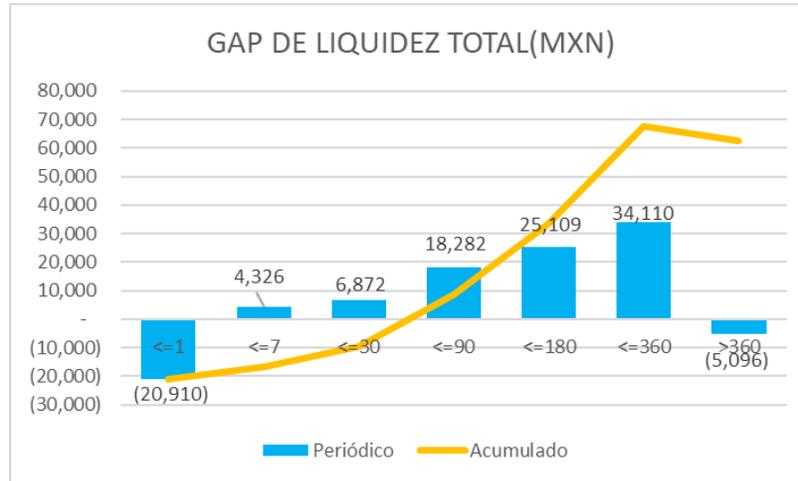
PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO	Abril 25		Mayo 25		Junio 25	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	12,910	1,193	12,691	1,144	12,123	1,282
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	10,436	1,056	10,278	1,028	13,264	904
Emisión Deuda						
Cedes (FBMONEX)	3,180	309	4,502	341	4,559	326
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	460	65	188	109	350	134
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	3,951	-	3,001	-	-	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	985	14	1,066	13	1,128	12
Préstamos de FIRA	-	-	-	-	-	-
Venta de Reportos (BM)	154,727	440	157,202	438	148,430	341
Total	186,648	3,077	188,927	3,074	179,853	2,997

- 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;

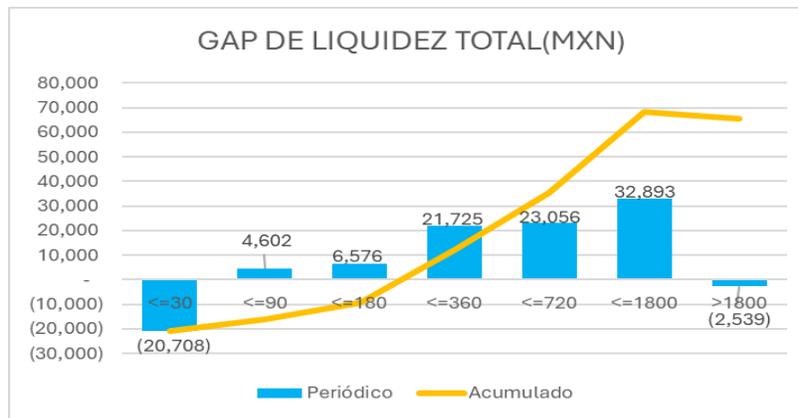
La exposición al riesgo liquidez se presenta en la parte correspondiente al CCL y al GAP de liquidez en divisas y en pesos en esta misma sección. En virtud de la naturaleza del Banco, no se detectaron limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez. Nuestra liquidez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

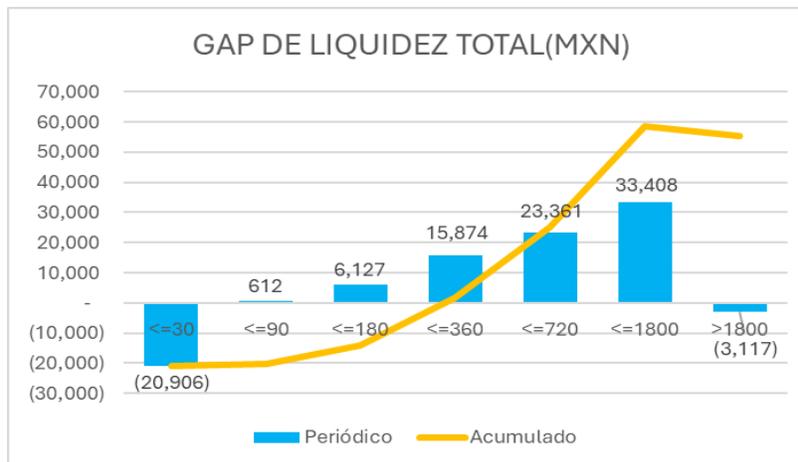
Abril 2025



Mayo 2025



Junio 2025



Formato de Revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto

En cumplimiento al Anexo 10 del Artículo 8 estipulado en la sección III de las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de Banca Múltiple, a continuación, se detalla el Formato de Revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN) del segundo trimestre 2025.

Formato de revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto						
	Cifras en millones de pesos	Sin vencimiento	< 6 Meses	De 6 meses a < 1 año	> 1 año	Importe ponderado
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE DISPONIBLE						
1	Capital	15,471	0	0	0	15,471
2	Capital fundamental y capital básico no fundamental	15,471	0	0	0	15,471
3	Otros instrumentos de capital	0	0	0	0	0
4	Depósitos minoristas	0	12,667	10	0	11,922
5	Depósitos estables	0	9,066	10	0	8,622
6	Depósitos menos estables	0	3,602	0	0	3,300
7	Financiamiento mayorista	23,869	32,066	20	201	26,628
8	Depósitos operacionales	0	397	0	0	199
9	Otro financiamiento mayorista	23,869	31,669	20	201	26,429
10	Pasivos interdependientes	0	1,308	0	0	0
11	Otros pasivos	0	171,195	1,912	167	19,657
12	Pasivos por derivados para fines del CFEN	No aplica	0	0	0	No aplica
13	Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores	0	171,195	1,912	167	19,657
14	Total del monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	73,678
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE REQUERIDO						
15	Total de activos líquidos elegibles para efectos del CFEN	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	2,046
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales	0	0	0	0	0
17	Préstamos al corriente y valores	0	14,203	0	0	1,645
18	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I	0	9,713	0	0	971
19	Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado	0	4,489	0	0	673
20	Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras las cuales:	0	0	0	0	0
21	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor al 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II	0	0	0	0	0
22	Créditos a la vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:	0	0	0	0	0
23	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor al 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones	0	0	0	0	0
24	Títulos de deuda y acciones distintas a los Activos Líquidos elegibles (que no se encuentren en situación de impago)	0	0	0	0	0
25	Activos interdependientes	0	1,262	0	0	0
26	Otros Activos	0	607,651	8,181	55,377	59,945
27	Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente incluyendo oro	0	No aplica	No aplica	No aplica	0
28	Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales	No aplica	707	0	0	601
29	Activos por derivados para fines del CFEN	No aplica	395,580	0	0	0
30	Pasivos por derivados para fines del CFEN antes de la deducción por la variación del margen inicial	No aplica	46	0	0	46
31	Todos los activos y operaciones no incluidas en las categorías anteriores	1,063	211,318	8,181	55,377	59,298
32	Operaciones fuera de balance	No aplica	No aplica	0	0	0
33	Total de monto de Financiamiento Estable Requerido	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	63,636
34	COEFICIENTE DE FINANCIAMIENTO ESTABLE NETO (%)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	116%

El Coeficiente de Financiamiento Estable Neto promedio del segundo trimestre de 2025 fue de 116%. Esto representa una disminución de 2.9% con respecto al coeficiente promedio del trimestre anterior.

La disminución en el coeficiente se debe principalmente a una disminución en el Financiamiento Estable Disponible de 4.1% con respecto al trimestre anterior, la cual se derivó principalmente de una baja en el financiamiento otorgado a través de operaciones de reporte. Por otra parte, el monto de Financiamiento Estable Requerido también disminuyó, pero a menor proporción, un 1.3% en comparación con el trimestre anterior.

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

Abril

FED	74,030
FER	63,498

Mayo

FED	74,865
FER	63,882

Junio

FED	72,139
FER	63,529

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

ii. Información cualitativa:

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

La gestión de riesgo liquidez tiene las siguientes características:

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

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

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

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

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

Las técnicas de riesgo liquidez básicamente comprenden lo siguiente:

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

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

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

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

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

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

d. Riesgo Operacional

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

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

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

BANCO				
Tipo de Riesgo Operacional	2T - 2025			
Eventos materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Fraude externo	2	1.0%	0.374	44.05%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	2	1.0%	0.475	55.95%
Eventos no materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Fraude interno	1	0.5%	0.000	0%
Clientes, productos y prácticas empresariales	10	4.8%	0.000	0%
Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	146	69.9%	0.000	0%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	48	23.0%	0.000	0%
Total materializados + no materializados	209	100%	0.849	100%

e. Revelación de la información relacionada con el indicador IN

Apartado I: Requerimiento mínimo de capital por riesgo operacional

Referencia	Descripción	
1	Componente del Indicador de negocio (CIN)	\$ 1,369.98
2	Multiplicador de pérdidas internas (MPI)	\$ 352.43
3	Requerimiento de capital por riesgo operacional	\$ 1,013.78
4	Activos sujetos a Riesgo Operacional	\$ 12,672.31

Apartado II: Indicador de negocio y subcomponentes

	IN y sus subcomponentes	J=3	J=2	J=1
1	Componente de Intereses, Arrendamiento y Dividendos (CIAD)	\$ 238.02	\$ 1,022.74	\$ 385.30
1a	Ingresos por Intereses	\$ 13,979.84	\$ 16,227.85	\$ 18,537.41
1b	Gastos por Intereses	\$ 13,265.78	\$ 13,159.64	\$ 17,381.50
1c	Activos Productivos	\$ 1,596.78	\$ 1,521.31	\$ 2,007.59
1d	Ingresos por Dividendos	\$ -	\$ -	\$ -
2	Componente de Servicios (CS)	\$ 190.88	\$ 226.06	\$ 255.56
2a	Comisiones y Tarifas Cobradas	\$ 416.87	\$ 454.66	\$ 624.24
2b	Comisiones y Tarifas Pagadas	\$ 193.09	\$ 220.24	\$ 194.56
2c	Otros Ingresos de la Operación	\$ 155.77	\$ 223.54	\$ 142.44
2d	Otros Gastos de la Operación	\$ 46.12	\$ 54.68	\$ 83.51
3	Componente Financiero (CF)	\$ 3,007.35	\$ 2,318.13	\$ 3,772.45
3a	Resultado por Compraventa	\$ 9,022.04	\$ 6,954.39	\$ 11,317.36
4	Indicador de Negocio (IN)	\$ 3,436.25	\$ 3,566.93	\$ 4,413.31
5	Componente del Indicador de Negocio (CIN)	\$ 412.35	\$ 428.03	\$ 529.60

Apartado III: Pérdidas históricas

Descripción	J=10	J=9	J=8	J=7	J=6	J=5	J=4	J=3	J=2	J=1	Promedio 10 años
Pérdidas											
Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 0.92	\$ 1.61	\$ 11.07	\$ 87.55	\$ 26.53	\$ 19.00	\$ 12.82	\$ 14.90	\$ 7.10	\$ 53.46	\$ 23.50
Número total de pérdidas	14	14	15	31	15	12	32	16	19	16	18
Monto total de pérdidas excluidas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 0
Número total de exclusiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 0.92	\$ 1.61	\$ 11.07	\$ 87.55	\$ 26.53	\$ 19.00	\$ 12.82	\$ 14.90	\$ 7.10	\$ 53.46	\$ 23.50
Detalles del cálculo del capital por Riesgo Operacional											
¿Se utilizan pérdidas para calcular el MPI? (Sí/No)	Sí										
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)	N/A										

f. Políticas de riesgo en productos derivados

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

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

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

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

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

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

J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.

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

Forward de divisas, tasas y swap de tasas de interés

a) Garantías iniciales

$$GI_0 = k_1 * MR_p$$

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

Al iniciar una operación, el saldo en la cuenta de garantía es igual al valor de las Garantías Iniciales, que la contraparte debió haber constituido, el mismo que se determina con la siguiente fórmula:
donde k_1 es el porcentaje determinado por el área de riesgos y MR_p es el monto en pesos para los forward y swap de TIIE, y es igual a

$$M_d * f_p$$

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

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

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

$$GMin = k_2 * GI_0$$

c) Determinación de los parámetros (k_1 y k_2)

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

1.2 Opciones sobre diferentes subyacentes

a) Garantía inicial

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

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

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

La garantía de mantenimiento se determina con la siguiente fórmula definido por la Dirección de Riesgos.

$$GMin = k_2 * GI_0$$

donde k_2 es un parámetro

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 TIEE, 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	3,460.83
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	602.71
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	210.77
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) <= 1 año	92.35
Acciones y otros valores cotizados no incluid. en índices principales	28.21
Acciones parte del IPC o de Índices de otras bolsas así como las obligaciones subord. convertibles en acciones	16.93
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	5.43
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	1.39
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	0.80
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) > 5 años	0.13
DEUDA OTROS EMISORES A+ (ó A1) de 1 a 5 años	0.10
DEUDA OTROS EMISORES AA (ó Aa2) <= 1 año	0.10
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) <= 1 año	0.05
Total general	4,419.82

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 2025. (ver página 57)

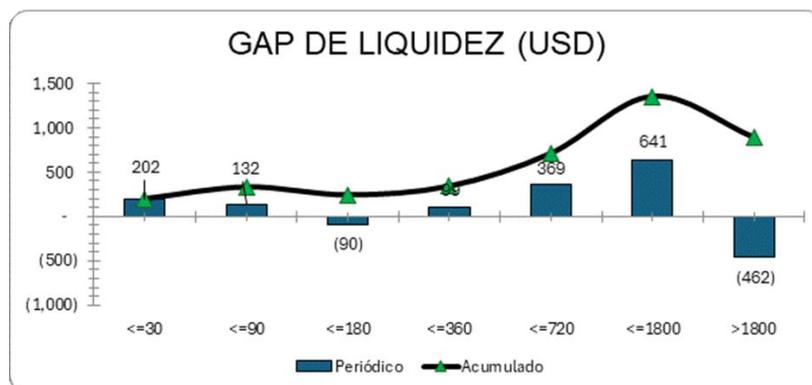
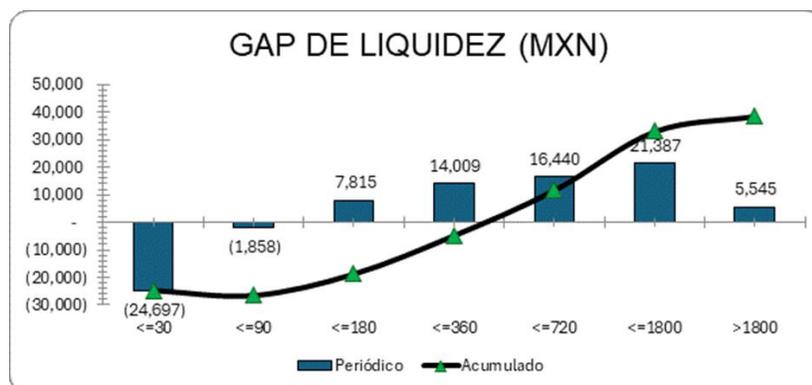
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito utilizados, a su vez, desglosadas de acuerdo con 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	92,584	92,505	34,854	16,846	11,629	10,612	6,863	6,076	5,617	3,542	2,312	1,639	1,361	1,291	1,259								
Tasa Activa Pond		9.1	11.2	10.4	10.4	10.5	10.8	10.8	10.7	10.6	10.3	10.2	10.2	10.1	10.1								
Tasa Activa Mdo		8.3	8.3	8.2	8.0	8.0	7.8	7.7	7.8	8.1	8.4	8.6	9.5	10.5	12.0								
CtC Activos		2.0	72.6	23.1	21.9	54.2	45.0	41.3	112.7	56.0	28.1	16.0	10.5	-	32.3								
Pasivos Tasa Fija	67,584	67,584	47,522	17,087	13,395	10,434	8,521	8,519	8,518	8,518	8,518	8,362	-	-	-								
Tasa Pasiva Pond		6.8	5.8	4.4	3.3	2.1	1.6	1.6	1.6	1.6	1.5	1.5	-	-	-								
Tasa Pasiva Mdo		8.3	8.3	8.2	8.2	8.3	8.3	8.3	8.3	8.3	8.3	8.3	-	-	-								
CtC Pasivos		2.8	51.0	47.4	46.7	137.8	134.1	131.5	487.7	451.7	415.6	381.7	-	-	-								
Gap (A - P)		24,921	-12,668	-	241	-	1,766	179	-	1,657	-	2,443	-	2,900	-	4,975	-	6,206	-	6,723	1,361	1,291	1,259
CtC del Periodo		5	124	71	69	192	179	173	600	508	444	398	11	-	7	-	32						
CtC Acumulado		5	128	199	267	459	638	811	1,412	1,919	2,363	2,761	2,771	2,765	2,732								

OPERACIONES EN USD

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y											
Activos Tasa Fija	2,171	2,158	1,351	673	581	505	340	263	221	67	22	9	1	-	-											
Tasa Activa Pond		5.1	6.8	6.9	6.9	7.0	7.0	7.1	7.3	7.1	7.0	6.9	6.3	-	-											
Tasa Activa Mdo		4.4	4.4	4.3	4.2	3.9	3.6	3.4	3.1	3.2	3.4	3.5	3.7	-	-											
CtC Activos		-	2.2	1.3	1.2	3.2	2.4	2.2	5.3	1.6	0.5	0.1	-	-	-											
Pasivos Tasa Fija	2,916	2,916	2,498	1,579	1,513	1,501	1,490	1,490	1,489	1,489	1,489	1,489	-	-	-											
Tasa Pasiva Pond		1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-											
Tasa Pasiva Mdo		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-	-											
CtC Pasivos		0	6	5	5	16	16	16	60	59	57	55	-	-	-											
Gap (A - P)		-	757	-	1,147	-	905	-	932	-	996	-	1,149	-	1,227	-	1,268	-	1,422	-	1,467	-	1,480	1	-	-
CtC del Periodo		0.3	7.7	6.7	6.6	19.1	18.1	17.8	65.7	60.1	57.0	54.8	-	-	-											
CtC Acumulado		0.3	8.0	14.6	21.2	40.3	58.3	76.1	141.8	201.9	258.9	313.7	313.7	313.7	313.7											

GLOBAL

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y		
Activos	133,509	133,197	60,332	29,540	22,590	20,127	13,282	11,031	9,786	4,798	2,722	1,806	1,386	1,291	1,259		
CtC Activos		3	114	47	45	115	90	83	213	86	37	18	11	-	7	-	32
Pasivos	122,555	122,555	94,618	46,849	41,919	38,723	36,604	36,601	36,585	36,585	36,585	36,429	-	-	-		
CtC Pasivos		7.5	154.4	149.1	147.6	436.9	429.9	424.9	1,625.6	1,554.4	1,482.3	1,411.9	-	-	-		
CtC del Periodo		10.3	267.9	196.3	192.2	552.1	519.6	508.2	1,838.4	1,640.4	1,518.8	1,430.2	10.8	-	6.5	-	32.3
CtC Acumulado		10.3	278.2	474.5	666.7	1,218.8	1,738.4	2,246.6	4,085.0	5,725.4	7,244.2	8,674.4	8,685.2	8,678.7	8,646.4		

Con variaciones de tasas al alza

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

OPERACIONES EN MXP

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y	
Activos Tasa Fija Pond	92,505	31,489	12,933	11,131	9,141	6,407	5,845	4,628	2,893	1,928	1,458	1,311	1,269	1,259	
Pasivos Tasa Fija Pond	59,222	17,117	6,731	3,284	982	158	157	156	156	70	-	-	-	-	
? FRAESC1	2.00	2.00	2.00	1.90	1.90	1.80	1.80	1.70	1.40	1.10	0.90	0.70	0.30	0.20	
? CtC Activos Esc1	-	5.1	- 50.4	- 20.9	- 17.6	- 42.0	- 27.6	- 23.7	- 66.4	- 31.8	- 16.0	- 8.9	- 9.8	- 4.5	2.7
? CtC Acum Activos Esc1	-	5.1	- 55.5	- 76.4	- 94.1	- 136.0	- 163.6	- 187.3	- 253.6	- 285.5	- 301.4	- 310.3	- 320.2	- 324.7	- 321.9
? CtC Pasivos Esc1	3.3	27.4	10.9	5.2	4.5	0.7	0.6	2.2	1.7	0.6	-	-	-	-	
? CtC Acum Pasivos Esc1	3.3	30.7	41.6	46.8	51.3	51.9	52.6	54.8	56.5	57.1	57.1	57.1	57.1	57.1	
? CtC Total Esc1	-	1.8	- 23.0	- 10.0	- 12.4	- 37.5	- 26.9	- 23.0	- 64.1	- 30.1	- 15.4	- 8.9	- 9.8	- 4.5	2.7
? CtC Acumulado DELTA Esc1	-	1.8	- 24.8	- 34.9	- 47.3	- 84.8	- 111.7	- 134.7	- 198.8	- 228.9	- 244.3	- 253.2	- 263.1	- 267.6	- 264.8

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	2,158.0	#####	597.0	538.0	436.0	287.0	247.0	134.0	44.0	14.0	4.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	1,427.0	334.0	53.0	17.0	4.0	1.0	1.0	-	-	-	-	-	-	-
? FRAESC1	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9	0.9	0.9	0.8	0.7	0.7	0.5	0.3
? CtC Activos Esc1	-	0.1	- 0.9	- 0.5	- 0.4	- 1.0	- 0.7	- 0.6	- 1.2	- 0.3	- 0.1	-	-	-
? CtC Acum Activos Esc1	-	0.1	- 1.0	- 1.5	- 1.9	- 2.9	- 3.6	- 4.2	- 5.3	- 5.7	- 5.8	- 5.8	- 5.8	- 5.8
? CtC Pasivos Esc1	-	0.3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
? CtC Acum Pasivos Esc1	-	0.3	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4
? CtC Total Esc1	-	- 0.6	- 0.4	- 0.4	- 1.0	- 0.7	- 0.6	- 1.2	- 0.3	- 0.1	-	-	-	-
? CtC Acumulado DELTA Esc1	-	- 0.7	- 1.1	- 1.5	- 2.6	- 3.2	- 3.8	- 4.9	- 5.3	- 5.4	- 5.4	- 5.4	- 5.4	- 5.4

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y	
Activos Tasa Fija Pond	133,197	52,851	24,184	21,283	17,364	11,823	10,492	7,157	3,729	2,194	1,538	1,318	1,269	1,259	
Pasivos Tasa Fija Pond	86,126	23,416	7,722	3,603	1,052	173	167	156	156	70	-	-	-	-	
? CtC Activos Esc1	-	6	- 68	- 30	- 26	- 62	- 40	- 34	- 88	- 38	- 18	- 9	- 10	- 5	3
? CtC Acum Activos Esc1	-	6	- 74	- 104	- 130	- 191	- 232	- 266	- 354	- 392	- 410	- 420	- 429	- 434	- 431
? CtC Pasivos Esc1	4.0	32.4	11.7	5.5	4.7	0.7	0.7	2.2	1.7	0.6	-	-	-	-	
? CtC Acum Pasivos Esc1	4.0	36.5	48.2	53.6	58.3	59.0	59.7	61.9	63.6	64.2	64.2	64.2	64.2	64.2	
? CtC Total Esc1	-	2.2	- 35.1	- 18.5	- 20.4	- 57.0	- 39.5	- 33.5	- 86.0	- 36.6	- 17.2	- 9.4	- 9.9	- 4.5	2.7
? CtC Acumulado DELTA Esc1	-	2.2	- 37.3	- 55.8	- 76.2	- 133.1	- 172.6	- 206.1	- 292.1	- 328.7	- 345.9	- 355.3	- 365.2	- 369.7	- 367.0

Con variaciones de tasas a la baja

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

OPERACIONES EN MXP

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	92,505.0	31,489.0	12,933.0	11,131.0	9,141.0	6,407.0	5,845.0	4,628.0	2,893.0	1,928.0	1,458.0	1,311.0	1,269.0	1,259.0
Pasivos Tasa Fija Pond	59,222.0	17,117.0	6,731.0	3,284.0	982.0	158.0	157.0	156.0	156.0	70.0	-	-	-	-
? FRAESC1	-	2.0	- 2.0	- 2.0	- 1.9	- 1.9	- 1.8	- 1.7	- 1.5	- 1.2	- 1.0	- 0.8	- 0.3	- 0.2
? CtC Activos Esc1	5.1	50.4	21.0	17.7	42.4	28.1	24.3	68.9	34.1	17.6	10.0	11.3	5.3	- 3.2
? CtC Acum Activos Esc1	5.1	55.5	76.5	94.3	136.6	164.8	189.1	258.0	292.0	309.6	319.6	330.9	336.1	332.9
? CtC Pasivos Esc1	-	3.3	- 27.4	- 10.9	- 5.2	- 4.5	- 0.7	- 0.7	- 2.3	- 1.8	- 0.6	-	-	-
? CtC Acum Pasivos Esc1	-	3.3	- 30.7	- 41.6	- 46.8	- 51.4	- 52.1	- 52.7	- 55.0	- 56.9	- 57.5	- 57.5	- 57.5	- 57.5
? CtC Total Esc1	1.8	23.0	10.1	12.5	37.8	27.4	23.7	66.5	32.2	16.9	10.0	11.3	5.3	- 3.2
? CtC Acumulado DELTA Esc1	1.8	24.8	34.9	47.4	85.2	112.7	136.4	202.9	235.2	252.1	262.1	273.3	278.6	275.4

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	2,158.0	1,133.0	597.0	538.0	436.0	287.0	247.0	134.0	44.0	14.0	4.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	1,427.0	334.0	53.0	17.0	4.0	1.0	1.0	-	-	-	-	-	-	-
? FRAESC1	-	1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 0.9	- 0.9	- 0.8	- 0.8	- 0.7	- 0.6	- 0.4
? CtC Activos Esc1	0.1	0.9	0.5	0.4	1.0	0.7	0.6	1.2	0.4	0.1	-	-	-	-
? CtC Acum Activos Esc1	0.1	1.0	1.5	1.9	2.9	3.6	4.2	5.4	5.7	5.8	5.9	5.9	5.9	5.9
? CtC Pasivos Esc1	-	- 0.3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
? CtC Acum Pasivos Esc1	-	- 0.3	- 0.4	- 0.4	- 0.4	- 0.4	- 0.4	- 0.4	- 0.4	- 0.4	- 0.4	- 0.4	- 0.4	- 0.4
? CtC Total Esc1	-	0.6	0.4	0.4	1.0	0.7	0.6	1.2	0.4	0.1	-	-	-	-
? CtC Acumulado DELTA Esc1	-	0.7	1.1	1.5	2.6	3.2	3.8	5.0	5.3	5.5	5.5	5.5	5.5	5.5

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	133,197.0	52,851.0	24,184.0	21,283.0	17,364.0	11,823.0	10,492.0	7,157.0	3,729.0	2,194.0	1,538.0	1,318.0	1,269.0	1,259.0
Pasivos Tasa Fija Pond	86,126.0	23,416.0	7,722.0	3,603.0	1,052.0	173.0	167.0	156.0	156.0	70.0	-	-	-	-
? CtC Activos Esc1	6.3	67.5	30.3	26.0	62.1	40.8	35.0	91.1	40.8	19.5	10.5	11.3	5.3	- 3.2
? CtC Acum Activos Esc1	6.3	73.8	104.0	130.0	192.2	233.0	268.0	359.2	400.0	419.5	430.0	441.4	446.6	443.4
? CtC Pasivos Esc1	-	4.0	- 32.4	- 11.7	- 5.5	- 4.7	- 0.7	- 0.7	- 2.3	- 1.8	- 0.6	-	-	-
? CtC Acum Pasivos Esc1	-	4.0	- 36.5	- 48.2	- 53.7	- 58.4	- 59.2	- 59.8	- 62.2	- 64.0	- 64.6	- 64.6	- 64.6	- 64.6
? CtC Total Esc1	2.2	35.1	18.5	20.5	57.4	40.1	34.3	88.8	39.0	18.9	10.5	11.3	5.3	- 3.2
? CtC Acumulado DELTA Esc1	2.2	37.3	55.8	76.3	133.8	173.9	208.2	297.0	336.0	354.9	365.4	376.7	382.0	378.8

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 reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el	312,605
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)	312,605
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)	3,371
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	2,372
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)	- 759
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	-
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	-
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	-
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	4,984
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	19,210
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	41
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)	19,251
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	15,213
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	336,839
Coeficiente de apalancamiento		
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	4.52

b) Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	539,751.4
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	- 202,953.2
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[2]	41.1
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	-
7	Otros ajustes	
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	336,839.3

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

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	539,751.4
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	- 207,937.0
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	- 19,209.7
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-
5	Exposiciones dentro del Balance	312,604.6

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 4.52%, considerando un capital neto de \$15,213 y exposiciones totales de \$336,839.

CONCEPTO/TRIMESTRE	mar-25	jun-25	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	14,965	15,213	1.66%
Activos Ajustados 2/	340,930	336,839	-1.20%
Razón de Apalancamiento 3/	4.39%	4.52%	2.9%

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 2025		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL PERIODO
	SALDO	RESERVAS	
COMERCIAL	55,218	943	54,404
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	275	1	291
Entidades Financieras	8,377	63	7,975
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	15,995	517	16,340
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	30,571	362	29,798
HIPOTECARIA	-	-	1
CONSUMO	-	-	-
RESERVAS ADICIONALES GENÉRICAS	-	100	-
TOTAL	55,218	1,043	54,405

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	28,916	25,360	54,276
Revolvente	9,817	5,047	14,864
Simple	17,678	20,313	37,991
Factoraje	1,421	-	1,421
Mejoras a la vivienda	-	-	-
Etapa 2	127	13	140
Revolvente	29	12	41
Simple	98	1	99
Factoraje	-	-	-
Mejoras a la vivienda	-	-	-
Etapa 3	688	114	802
Revolvente	337	18	355
Simple	340	96	436
Factoraje	11	-	11
Mejoras a la vivienda	-	-	-
Total general	29,731	25,487	55,218

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		754
Entradas		124
Renovaciones o Reestructuras		66
Normal		58
Salidas	-	66
Traspaso a etapa 2	-	-
Traspaso a etapa 1	-	-
pagos	-	44
quitas o castigos	-	21
Otro	-	1
Diferencial cambiario	-	10
Saldo trimestre actual		802

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

Saldo inicial		533
Castigos	-	21
Incrementos o decrementos		55
Trasposos de etapa 1 o 2 a etapa 3		40
Trasposos de etapa 3 a etapa 2 o 1		-
Otros (deterioro, ajuste riesgo crédito, liquidaciones)		22
Efecto cambiario	-	7
Saldo cierre		567
*Recuperaciones de créditos castigados en el 2do trimestre 2025		1

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

	2T 2024		3T 2024		4T 2024		1T 2025		2T 2025	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Servicios	5,290	13%	5,772	13%	8,282	15%	8,699	16%	8,695	16%
Financiero	4,851	11%	6,583	14%	7,173	13%	7,563	14%	8,377	15%
Gobierno	5,013	12%	5,317	12%	6,092	11%	5,956	11%	5,130	9%
Inmobiliario Industrial	5,032	12%	4,913	11%	5,093	9%	4,685	9%	4,660	8%
Comercio	3,624	9%	3,842	8%	4,153	8%	4,563	8%	4,452	8%
Manufactura.Otros	4,107	10%	4,456	10%	5,209	10%	4,885	9%	4,418	8%
Construcción especializada	1,861	4%	2,007	4%	2,777	5%	3,075	6%	2,758	5%
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	2,084	5%	2,316	5%	2,618	5%	2,393	4%	2,276	4%
Automotriz	1,568	4%	1,532	3%	2,251	4%	2,075	4%	2,181	4%
Otros	845	2%	927	2%	1,170	2%	1,427	3%	2,006	4%
RESTO DE LA CARTERA	7,988	19%	8,315	18%	9,804	18%	9,346	17%	10,265	19%
	42,263	100%	45,980	100%	54,622	100%	54,667	100%	55,218	100%

	2T 2024		3T 2024		4T 2024		1T 2025		2T 2025	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Servicios	5,290	13%	5,772	13%	8,282	15%	8,699	16%	8,695	16%
de la que:										
GRUPO 1	368	7%	509	9%	1,005	12%	1,004	12%	1,004	12%
GRUPO 2	343	6%	455	8%	689	8%	711	8%	677	8%
GRUPO 3	309	6%	383	7%	614	7%	587	7%	653	8%
Financiero	4,851	11%	6,583	14%	7,173	13%	7,563	14%	8,377	15%
de la que:										
GRUPO 1	1,789	37%	1,866	28%	2,514	35%	2,759	36%	2,518	30%
GRUPO 2	709	15%	1,506	23%	1,506	21%	1,505	20%	1,505	18%
GRUPO 3	705	15%	863	13%	799	11%	777	10%	1,308	16%
Gobierno	5,013	12%	5,317	12%	6,092	11%	5,956	11%	5,130	9%
de la que:										
GRUPO 1	2,923	58%	2,861	54%	2,836	47%	2,810	47%	2,783	54%
GRUPO 2	1,011	20%	900	17%	1,826	30%	1,810	30%	1,206	24%
GRUPO 3	458	9%	715	13%	888	15%	869	15%	796	16%
Inmobiliario Industrial	5,032	12%	4,913	11%	5,093	9%	4,685	9%	4,660	8%
de la que:										
GRUPO 1	774	15%	818	17%	851	17%	816	17%	733	16%
GRUPO 2	661	13%	744	15%	760	15%	614	13%	563	12%
GRUPO 3	549	11%	591	12%	627	12%	485	10%	441	9%
Comercio	3,624	9%	3,842	8%	4,153	8%	4,563	8%	4,452	8%
de la que:										
GRUPO 1	487	13%	457	12%	502	12%	451	10%	401	9%
GRUPO 2	275	8%	297	8%	253	6%	240	5%	227	5%
GRUPO 3	270	7%	276	7%	251	6%	226	5%	200	4%
RESTO DE LA CARTERA	18,452	44%	19,553	43%	23,829	44%	23,201	42%	23,904	43%
TOTAL	42,263	100%	45,980	100%	54,622	100%	54,667	100%	55,218	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 2024		3T 2024		4T 2024		1T 2025		2T 2025	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	22,356	53%	23,526	51%	28,737	53%	29,097	53%	28,792	52%
NUEVO LEÓN	5,342	13%	6,246	14%	6,662	12%	6,320	12%	6,369	12%
JALISCO	1,629	4%	1,766	4%	2,098	4%	2,126	4%	2,836	5%
EXTRANJERO	677	2%	1,366	3%	1,738	3%	1,819	3%	2,153	4%
ESTADO DE MÉXICO	1,963	5%	1,938	4%	1,885	3%	1,846	3%	1,834	3%
BAJA CALIFORNIA	1,106	3%	1,166	3%	1,348	2%	1,628	3%	1,666	3%
PUEBLA	780	2%	671	1%	1,637	3%	1,611	3%	1,518	3%
SINALOA	1,076	3%	1,066	2%	1,284	2%	1,305	2%	1,229	2%
QUINTANA ROO	873	2%	1,082	2%	1,124	2%	873	2%	1,160	2%
COAHUILA	1,047	2%	934	2%	1,163	2%	1,147	2%	1,076	2%
RESTO DE LA CARTERA	5,414	13%	6,219	14%	6,946	13%	6,895	13%	6,585	12%
	42,263	100%	45,980	100%	54,622	100%	54,667	100%	55,218	100%

		2T 2024		3T 2024		4T 2024		1T 2025		2T 2025	
		\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO		22,356	53%	23,526	51%	28,737	53%	29,097	53%	28,792	52%
de la que:	GRUPO 1	2,923	13%	2,861	12%	2,836	10%	2,810	10%	2,783	10%
	GRUPO 2	1,789	8%	1,866	8%	2,514	9%	2,759	9%	2,518	9%
	GRUPO 3	1,011	5%	900	4%	1,826	6%	1,810	6%	1,661	6%
NUEVO LEÓN		5,342	13%	6,246	14%	6,662	12%	6,320	12%	6,369	12%
de la que:	GRUPO 1	702	13%	1,506	24%	1,506	23%	1,505	24%	1,505	24%
	GRUPO 2	661	12%	744	12%	760	11%	517	8%	635	10%
	GRUPO 3	416	8%	381	6%	450	7%	400	6%	466	7%
JALISCO		1,629	4%	1,766	4%	2,098	4%	2,126	4%	2,836	5%
de la que:	GRUPO 1	295	18%	313	18%	332	16%	327	15%	502	18%
	GRUPO 2	168	10%	159	9%	304	14%	323	15%	430	15%
	GRUPO 3	125	8%	138	8%	136	6%	132	6%	323	11%
EXTRANJERO		677	2%	1,366	3%	1,738	3%	1,819	3%	2,153	4%
de la que:	GRUPO 1	220	32%	863	63%	633	36%	740	41%	1,059	49%
	GRUPO 2	156	23%	164	12%	487	28%	477	26%	438	20%
	GRUPO 3	117	17%	149	11%	203	12%	231	13%	237.0	11%
ESTADO DE MÉXICO		1,963	5%	1,938	4%	1,885	3%	1,846	3%	1,834	3%
de la que:	GRUPO 1	705	36%	705	36%	705	37%	705	38%	704	38%
	GRUPO 2	160	8%	169	9%	175	9%	168	9%	150	8%
	GRUPO 3	137	7%	148	8%	136	7%	124	7%	117	6%
RESTO DE LA CARTERA		10,296	24%	11,137	24%	13,502	25%	13,459	25%	13,234	24%
TOTAL		42,263	100%	45,980	100%	54,622	100%	54,667	100%	55,218	100%

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

PLAZO REMANENTE	Cartera Comercial
Irregulares o en Etapa 3	2,681
Menor 1 año	13,495
Es >= 1 año y <2 años	8,199
Es >=2 años y <3 años	5,717
Es >=3 años y <4 años	5,848
Es >=4 años y <5 años	8,614
Es >=5 años	10,664
Total general	55,218

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

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

Sector	Cartera Vigente	Etapa 3	No. Días Vencido
Servicios	8,631	64	1,178
Financiero	8,333	44	972
Gobierno	5,130	-	-
Inmobiliario Industrial	4,660	-	-
Comercio	4,334	117	764
Manufactura.Otros	4,365	53	1,099
Construcción especializada	2,741	17	1,296
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	2,259	17	1,136
Automotriz	1,979	202	310
Otros	1,825	181	1,038
Resto de la cartera	10,159	107	783
Total general	54,416	802	

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

2T 2025														
	Servicios		Financiero		Gobierno		Inmobiliario Industrial		Comercio		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	24	24%	22	35%	26	100%	27	84%	17	15%	89	15%	-	205
A2	23	23%	0	0%	0	0%	5	16%	4	3%	40	7%	-	72
B1	1	1%	0	0%	0	0%	0	0%	2	2%	13	2%	-	16
B2	6	6%	0	0%	0	0%	0	0%	3	3%	2	0%	-	11
B3	1	1%	0	0%	0	0%	0	0%	3	3%	13	2%	-	17
C1	2	2%	0	0%	0	0%	0	0%	2	2%	3	0%	-	7
C2	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	2	2%	1	0%	-	3
D	8	8%	0	0%	0	0%	0	0%	26	22%	77	13%	-	111
E	37	36%	41	65%	0	0%	0	0%	58	50%	365	61%	-	501
TOTALES	102	100%	63	100%	26	100%	32	100%	117	100%	603	100%	100	1,043

1T 2025														
	Servicios		Financiero		Gobierno		Inmobiliario Industrial		Comercio		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	26	28%	15	23%	30	100%	24	71%	18	21%	85	14%	-	198
A2	17	18%	8	12%	0	0%	10	29%	6	7%	50	8%	-	91
B1	6	7%	0	0%	0	0%	0	0%	1	1%	3	0%	-	10
B2	1	1%	0	0%	0	0%	0	0%	2	2%	5	1%	-	8
B3	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	2	2%	12	2%	-	14
C1	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	1	1%	6	1%	-	7
C2	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	2	2%	3	0%	-	5
D	9	10%	0	0%	0	0%	0	0%	6	7%	43	7%	-	58
E	33	36%	43	65%	0	0%	0	0%	48	56%	402	66%	-	526
TOTALES	92	100%	66	100%	30	100%	34	100%	86	100%	609	100%	100	1,017

2T 2024														
	Servicios		Financiero		Gobierno		Inmobiliario Industrial		Comercio		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	16	24%	15	31%	25	100%	23	59%	14	22%	64	12%	-	157
A2	9	14%	0	0%	0	0%	16	41%	4	6%	39	7%	-	68
B1	5	8%	0	0%	0	0%	0	0%	2	3%	4	1%	-	11
B2	1	2%	0	0%	0	0%	0	0%	2	3%	5	1%	-	8
B3	5	8%	1	2%	0	0%	0	0%	2	3%	2	0%	-	10
C1	1	2%	0	0%	0	0%	0	0%	1	2%	12	2%	-	14
C2	3	5%	0	0%	0	0%	0	0%	1	2%	3	1%	-	7
D	12	18%	0	0%	0	0%	0	0%	5	8%	63	11%	-	80
E	14	21%	33	67%	0	0%	0	0%	32	51%	361	65%	-	440
TOTALES	66	100%	49	100%	25	100%	39	100%	63	100%	553	100%	100	895

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

2T 2025								
	Servicios	Financiero	Gobierno	Inmobiliario Industrial	Comercio	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	92	66	30	34	86	609	-	917
(+) Incrementos	16	6	0	4	39	15	-	80
(-) Disminuciones	6	9	4	6	7	1	-	33
(-) Castigos	0	0	0	0	1	20	-	21
Saldo Final	102	63	26	32	117	603	100	1,043

1T 2025								
	Servicios	Financiero	Gobierno	Inmobiliario Industrial	Comercio	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	88	65	31	35	78	569	-	866
(+) Incrementos	11	8	0	2	16	79	-	117
(-) Disminuciones	7	7	1	3	8	38	-	64
(-) Castigos	0	0	0	0	0	1	-	1
Saldo Final	92	66	30	34	86	609	100	1,017

2T 2024								
	Servicios	Financiero	Gobierno	Inmobiliario Industrial	Comercio	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	64	43	23	45	59	490	-	724
(+) Incrementos	19	14	2	4	14	98	-	152
(-) Disminuciones	18	8	0	10	10	33	-	80
(-) Castigos	0	0	0	0	0	1	-	1
Saldo Final	65	49	25	39	63	554	100	895

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

COMERCIAL			
Estados	Etapa 3	Reservas	
CIUDAD DE MÉXICO	172	135	
NUEVO LEÓN	152	102	
JALISCO	19	13	
EXTRANJERO	0	0	
ESTADO DE MÉXICO	58	34	
BAJA CALIFORNIA NORTE	4	3	
PUEBLA	26	12	
SINALOA	0	0	
QUINTANA ROO	1	1	
COAHUILA	1	1	
RESTO DE LA CARTERA	369	266	
Total general	802	567	

9. Monto de las exposiciones sujetos al Método Estándar.

	METODOLOGÍA ESTÁNDAR
COMERCIAL	55,218
Entidades Federativas y Municipios	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	275
Entidades Financieras	8,377
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	15,995
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	30,571
HIPOTECARIA	-
CONSUMO	-
TOTAL	55,218

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

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

Contraparte	Monto	Límite	% de la parte básica del capital
Contraparte 1	91,798	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	618%
Contraparte 2	13,191	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	89%
Contraparte 3	6,922	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	47%
Contraparte 4	6,442	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	43%
Contraparte 5	3,726	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	25%
Contraparte 6	2,783	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	19%
Contraparte 7	2,517	Limite máximo del 25% del capital básico	17%
Contraparte 8	2,452	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	16%
Contraparte 9	1,818	Limite máximo del 100% del capital básico	12%
Contraparte 10	1,643	Limite máximo del 25% del capital básico	11%
Contraparte 11	1,619	Limite máximo del 25% del capital básico	11%

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

Nombre grupo	Monto	% de la parte básica del capital
Mayor deudor 1	2,517	17%
Mayor deudor 2	1,818	12%
Mayor deudor 3	1,643	11%
Mayor deudor 4	1,619	11%
Total 4 mayores deudores	7,597	51%

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 con el 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	3,890	16,012	17,954	5,373	-	43,229	55,218
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	162	112	-	-	274	275
Entidades Financieras	2,383	1,048	3,009	4	-	6,444	8,377
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	183	5,888	6,138	1,261	-	13,470	15,995
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	1,324	8,914	8,695	4,108	-	23,041	30,571
HIPOTECARIA	-	-	-	-	-	-	-
CONSUMO	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	3,890	16,012	17,954	5,373	-	43,229	55,218

- Garantías

Garantías financieras:

Se consideran garantías Financieras:

- Dinero en efectivo o valores y medios de pago con vencimiento menor a 7 días a favor de la Institución, cuando el deudor constituya un depósito de dinero en la propia Institución y le otorgue un mandato irrevocable para aplicar los recursos respectivos al pago de los créditos, o bien, cuando se trate de títulos de crédito negociables de inmediata realización y amplia circulación cuyo valor cubra con suficiencia el monto garantizado y, que en caso de incumplimiento, se encuentren disponibles sin restricción legal alguna para la Institución y de los cuales el deudor o cualquier otra persona distinta a la Institución no pueda disponer mientras subsista la obligación.
- Depósitos, valores y créditos a cargo del Banco de México.
- Valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal.
- Valores, títulos y documentos, a cargo del IPAB, así como las obligaciones garantizadas por este Instituto.
- Instrumentos de deuda emitidos por Estados soberanos o por sus bancos centrales que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de la CUB.
- Instrumentos de deuda emitidos por Instituciones, casas de bolsa y otras entidades que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3.
- Instrumentos de deuda de corto plazo que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3
- Instrumentos de deuda emitidos por Instituciones que carezcan de una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, siempre y cuando cumplan con la totalidad de los siguientes puntos:
 - Los instrumentos coticen en un mercado reconocido conforme a las disposiciones aplicables y estén clasificados como deuda preferente.
 - Todas las emisiones calificadas de la misma prelación realizadas por la Institución emisora gocen de una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida de al menos grado de riesgo 3.

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:

- a. 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.
- b. 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 ambas 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.