



GRUPO FINANCIERO

monex

Banco

REPORTE TRIMESTAL

| Septiembre 2020

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	9
F. Gobierno corporativo	12
G. Control interno	13
2. REPORTES TRIMESTRALES	14
A. Marco regulatorio	14
B. Estados financieros básicos	15
i. Trimestre reportado	15
ii. Series históricas trimestrales	19
Operaciones significativas, eventos relevantes y eventos subsecuentes	23
C. Actividad y participación accionaria	23
D. Capitalización	25
E. Indicadores financieros	25
F. Información financiera trimestral	26
G. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)	36
H. Administración del riesgo	46
i. Información cualitativa	46
ii. Información Cuantitativa	52
I. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.	67
J. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento	77
K. Acciones frente al COVID.	79
L. Administración del Riesgo de Crédito.	79
Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera	85
M. Revelación en los estados financieros al aplicar los criterios contables Oficio P285/2020.	86

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 emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, (en adelante la “Comisión”), se difunde el presente Informe anual de la Administración que muestra la situación financiera de Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple (en adelante “la Institución”) al 30 de septiembre de 2020 y los resultados de operación del 1° de enero al 30 de septiembre del 2020.

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. Para un mejor entendimiento se recomienda que la lectura del presente reporte se realice en conjunto con los Estados Financieros Dictaminados al 31 de diciembre del 2019 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.

C. Declaración sobre la preparación de este informe

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

LIC. MOISÉS TIKTIN NICKIN
DIRECTOR GENERAL

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS Y PLANEACIÓN

LIC. JOSÉ LUIS DROZCO RUIZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

L.C.P. JOSÉ ARTURO ALVAREZ JIMENEZ
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 mayoritario** de \$988 al 30 de septiembre de 2020, presentando un incremento de \$192 resultado comparado en el mismo trimestre de 2019.

Comparado con el segundo trimestre del 2020 tuvo un incremento de 51%. Asimismo, en 2019 se presentó un incremento de \$219, pasando de \$577 en septiembre 2018 a \$796 en septiembre 2019.

A continuación, se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior por los periodos a septiembre 2020, junio de 2020 y septiembre 2019.



El tercer trimestre del 2020 la economía atravesó un proceso de recuperación gradual, pero constante. La reapertura de las actividades tras los meses más intensos de la epidemia de Covid-19, permitió que la mayoría de los países registraran tasas históricas de crecimiento entre julio y septiembre. No obstante, en la mayoría de los casos, los avances se han concentrado en los sectores industriales, mientras que los servicios permanecen en niveles muy bajos.

A continuación, es importante mencionar los eventos más destacados a lo largo del tercer trimestre del 2020:

En el contexto internacional podemos mencionar:

- Los indicadores adelantados se han desacelerado y para las regiones más afectadas por el virus se mantienen cerca del umbral de contracción. En la Eurozona, el PMI compuesto de septiembre se ubicó en 50.1 unidades vs 54.4 de EUA y 54.5 de China.
- El 13 de octubre el Fondo Monetario Internacional publicó sus proyecciones actualizadas: la tasa de variación del PIB global en todo 2020 sería de -4.4% en lugar del -5.2 % estimado en junio; para Estados Unidos de -4.3% vs -8.0%; para la Eurozona de -8.3% vs -10.2% previo; y para América Latina de -8.1% vs -9.4% previo.
- Debido a los cambios en los patrones de consumo y de movilidad, la inflación en economías avanzadas ha mostrado una atonía inmutable, llegando incluso a materializarse variaciones de precios negativas en países de Europa.
- A finales de agosto la Reserva Federal dio a conocer un nuevo marco de operación para la estrategia de política monetaria.
- En Estados Unidos, el vencimiento de los apoyos fiscales aprobados al inicio de la pandemia ha derivado en extensas negociaciones políticas para la implementación una nueva ronda de estímulos.
- Las elecciones en Estados Unidos se llevarán a cabo el próximo 3 de noviembre y la información más actualizada parece arrojar tendencias contundentes. De las 6 principales encuestas levantadas entre el 10 y el 16 de octubre, Joe Biden aventaja a Donald Trump con cerca de 54.4% de la intención del voto respecto al 45.6% de su oponente.

En el contexto nacional:

- La actividad económica ha atravesado por una recuperación lenta, pero continua, en los últimos 3 meses luego de que el PIB del segundo trimestre se contrajera a una tasa de -17.3% t/t.
- Los resultados del INEGI apuntan a que la economía ha disminuido su ritmo de avance en agosto y septiembre, con lo que el crecimiento sería cercano al +12.0% t/t.
- Hasta septiembre el mercado laboral contaba con 4.3 millones de empleos menos que en el mismo mes de 2019. Por el lado del empleo formal del IMSS, el saldo acumulado del año es -719 mil puestos.
- La inflación general pasó de 2.83% anual en diciembre de 2019 a 4.0% en septiembre de 2020. El avance de los precios acumula 2 meses por encima del objetivo del Banco de México, situación imprevista a inicios de año.
- El 24 de septiembre Banxico bajó la tasa de referencia de 4.50% a 4.25%.
- El 8 de septiembre la SHCP presentó su propuesta para el Paquete Económico 2021. El documento se adapta parcialmente a las condiciones difíciles por las que atraviesa la economía y prevé un déficit público de 2.9% para los próximos 2 años, que es uno de los más altos en la última década.
- En los últimos 3 meses el peso mexicano se ha apreciado más de 6.0% frente al dólar estadounidense, llegando a cotizar cerca de los \$21.00 en función de una menor aversión al riesgo que ha sido alentada por la posibilidad de un nuevo ciclo de estímulos en las economías avanzadas.

La Institución ha optado para la segunda mitad del año por políticas de riesgo moderadas a conservadoras para el mercado cambiario, y mantener una visión de baja / moderada de riesgo en toda la curva de tasas, incrementando la operación de clientes nuevos y fortaleciendo nuestros sistemas de operación.

En el tercer trimestre de 2020 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$1,405 cifra superior en \$298 comparado con el mismo trimestre del 2019.

Comparado con el segundo trimestre del 2020 reporta un incremento de \$482. Al cierre del 30 de septiembre de 2019 presentó un incremento del 35% equivalente a \$285, pasando de \$822 en septiembre 2018 a \$1,107 en septiembre 2019.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos septiembre 2020, junio de 2020 y septiembre 2019.



El **resultado por intermediación** presentó un comportamiento de la siguiente manera:

Al 30 de septiembre de 2020 reporta un saldo acumulado de \$3,252, el cual se encuentra integrado por:

- El resultado por divisas cerró con un saldo de \$1,979 neto y representa el 61% del total del resultado por intermediación neto.

- El resultado por derivados que pasó de \$135 al 30 de septiembre 2019 a \$878 al 30 de septiembre 2020, representando un aumento de \$743 neto efecto de la fluctuación del TC.
- El resultado por títulos de deuda presentó un decremento de \$198 neto respecto al mismo periodo del año anterior y un decremento de \$137 comparado con el trimestre inmediato anterior; reportando un saldo al cierre del 3T de 2020 de \$395.

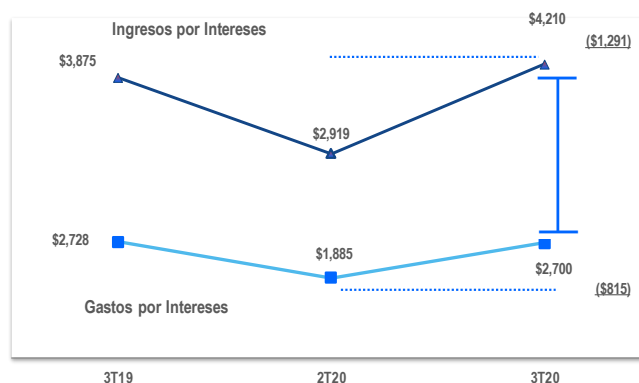
Al 30 de septiembre de 2020 el resultado por intermediación presentó un incremento de \$310 en comparación con septiembre 2019 esto se debe, principalmente, por los aumentos en la utilidad por compraventa de divisas por \$345 y \$559 en la valuación en resultado por derivados. Así mismo, en el tercer trimestre del 2020 mostro un incremento del 45%, al pasar de \$2,243 en junio 2020 a \$3,252 en septiembre 2020 este explicado por las variaciones de operaciones de compraventa de valores y divisas, así como la posición propia de productos derivados.

Como se ha venido comentando, el COVID-19 impactó de manera significativa los diferentes mercados de capital, deuda, cambiarios y de crédito, esta pandemia no solo afecto a los países desarrollados, sino también de manera importante a la región de mercados emergentes. En particular en Latinoamérica, México fue uno de los países donde se observó mayor presión en los diferentes factores de riesgo, destacando la pérdida y la velocidad de un poco más del 30% del peso. Se observó un incremento muy significativo en la volatilidad implícita en las opciones de las monedas, las tasas de interés y los diferenciales en el mercado de bonos de deuda privada, así como la forma de la curva que se empinó en más de 120 pb en los nodos de 2 y 10 años en el mercado de swaps de TIE.

Aun siendo muy complejo este contexto, la Institución no tuvo un impacto Negativo en sus **resultados** dado que se venía con posiciones defensivas en los diferentes mercados y factores de riesgo que se beneficiaron del incremento en la volatilidad. La Institución sigue trabajando de manera dedicada en robustecer su plataforma de operación con el objetivo de mejorar los procesos punta a punta de las operaciones, a partir de una gestión apropiada del riesgo operativo que permita en todo momento un crecimiento con bases sólidas, orgánico y paulatino del modelo de negocio

El **margen financiero** al 30 de septiembre de 2020 alcanzó un saldo acumulado de \$1,510 cifra superior por \$363 respecto al 30 de septiembre 2019 y un incremento de \$476 comparando a junio 2020, lo que representa un incremento de 32% y un incremento de 46% respectivamente, lo anterior efecto de la volatilidad de los mercados de divisas y derivados, los intereses cobrados por la cartera de crédito y los intereses pagados por la captación.

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos dos rubros del estado de resultados, a septiembre 2020, junio 2020 y septiembre 2019 donde se puede apreciar que tanto los ingresos como los gastos por intereses tuvieron un incremento al cierre del 30 de septiembre 2020 de \$1,291 y \$815 respecto a junio 2020.



La **estimación preventiva para riesgos crediticios** aumento 20%, pasando de \$232 en septiembre de 2019 a \$278 en septiembre de 2020, en comparación con el trimestre anterior incremento \$89, este efecto se da principalmente por el deterioro que se presenta en la cartera y principalmente por valorización de la reserva de la cartera de dólares. De septiembre 2018 a septiembre 2019 hubo un decremento de \$130, es decir, disminuyó un 36%.

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 septiembre de 2020 alcanzaron un saldo de \$3,159 cifra superior en 11% respecto al tercer trimestre de 2019, en comparación con el trimestre anterior hubo un incremento de \$1,022, los cuales se pueden apreciar mejor en el siguiente cuadro:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

	3T19	2T20	3T20
Remuneraciones y Prestaciones al personal	1,810	1,377	2,030
Impuestos y derechos	250	178	278
Tecnología	213	196	299
Aportaciones al IPAB	126	115	167
Otros	92	75	103
Honorarios	91	71	97
Rentas	81	59	89
Mantenimiento	80	12	19
Amortizaciones	42	20	30
Promoción y publicidad	41	23	31
Depreciaciones	26	11	16
Total Gastos de Administracion y Promocion	2,852	2,137	3,159

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en valores** al cierre de septiembre 2020 tuvieron un decremento neto comparado con el trimestre anterior por \$19,259 este efecto corresponde a una disminución a la posición de títulos para negociar, el cual corresponde a la estrategia del negocio de las mesas conforme al movimiento de las tasas de interés y el tipo de cambio, el cual se encuentra segregada como sigue:

- Al cierre de 30 de septiembre 2020 la mesa disminuyó su posición de títulos para negociar pasado de \$59,967 en el trimestre anterior a \$40,795 en septiembre 2020, que corresponde a un decremento de \$19,172, principalmente por valores gubernamentales por \$20,779.
- Los títulos disponibles para la venta disminuyeron \$24 respecto al trimestre anterior de 2020 principalmente en los valores gubernamentales.
- Al 30 de septiembre de 2020 se cuenta con Títulos conservados al vencimiento los cuales reportan un decremento de \$63, pasando de \$2,631 en el cierre del segundo trimestre de 2020 a \$2,568 en el tercer trimestre de 2020.

Al cierre de septiembre 2020 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$29,908.

Al cierre del tercer trimestre 2020 los **derivados en su posición activa** presentaron un decremento del 17% comparado con el trimestre anterior, equivalente a \$1,028, principalmente por la disminución en la posición de swaps de tasas, opciones de divisa y futuros, dicha variación se integra por:

- Los Swaps pasaron de \$5,338 al cierre de junio 2020 a \$4,459 a septiembre 2020, disminuyendo en \$878, principalmente por swaps de tasas.
- Las Opciones pasaron de \$413 al cierre de junio 2020 a \$221 a septiembre 2020, disminuyeron en \$194, principalmente por opciones de divisas.

- Los Forwards divisas pasaron de \$241 al cierre de junio 2020 a \$411 a septiembre 2020, incrementando \$170.
- Los Futuros divisas pasaron de \$135 al cierre de junio 2020 a \$8 a septiembre 2020, disminuyendo \$127.

Por otro lado, los **derivados en su posición pasiva** reportan un decremento del 28% comparado con el segundo trimestre del 2020 equivalente a \$1,990, dicha variación corresponde al efecto neto de la posición de forwards de Divisas por \$910 y en la posición de swaps por \$990. Comparado con el mismo trimestre del año anterior, presenta también un decremento del 31%.

Los **deudores por reporte** al 30 de septiembre de 2020 presentaron un decremento de \$10,305 con relación al trimestre anterior, derivado del decremento en los colaterales dados en garantía pasando de \$4,811 en junio 2020 a \$16,564 en septiembre 2020. Los **acreedores por reporte** pasaron de \$50,902 en junio 2020 a \$29,983 en septiembre de 2020, equivalente a un decremento de \$20,919 principalmente en valores gubernamentales.

En cuanto a la posición propia se mantuvo la estrategia de tomar posiciones de muy corto plazo y en específico muy direccionales con un enfoque en su mayoría corto.

La institución mantiene sus estrategias internas para hacer frente al comportamiento del mercado, de las importantes tenemos:

- Se mantuvo una inversión de excedentes de dólares en instrumentos de corto plazo de la banca de desarrollo o en inversiones overnight a tasas competitivas.
- Se conservó la tenencia en la tasa revisable de 182 días (IS).
- Se continuó con la posición en instrumentos de tasa variable Bondes LD.
- Se renovó el financiamiento en USD con parte de Banco de México.
- Se participó en las facilidades temporales de Banco de México relativas a reporte corporativo y reporte gubernamental.

Aun con movimientos importantes de estas posiciones el saldo continua su tendencia positiva en general principalmente reflejada en los resultados.

La **cartera de crédito vigente** al cierre de septiembre 2020 alcanzó un saldo de \$25,909 cifra superior en \$276 respecto a junio 2020, lo equivalente a un 1%. Las Reestructuraciones al tercer trimestre del 2020 alcanzaron un saldo de \$3,744 que corresponde a \$2,574 en moneda nacional y \$1,170 en moneda extranjera, no se reportó Castigos, Quitas y condonaciones para septiembre 2020.

Cabe mencionar que el concepto donde se mantiene el mayor porcentaje de cartera vigente es la actividad empresarial o comercial en moneda nacional, el cual representa un 49% del total de la cartera de crédito.

Por otra parte, la **cartera de crédito vencida** pasó de \$651 en junio 2020 a \$771 en septiembre de 2020. Por lo anterior el índice de morosidad aumento de 2.48% a 2.89% al cierre del tercer trimestre 2020, así mismo el índice de cobertura de la cartera vencida aumento pasando de 95% en junio de 2020 a 88% en septiembre 2020. Los Castigos, Quitas y condonaciones a septiembre 2020 alcanzaron un saldo de \$30 en moneda nacional, no se reportó Reestructuraciones al tercer trimestre de 2020,

La cartera de crédito total de la institución al cierre de septiembre 2020 alcanzó un saldo de \$26,680 lo cual representa 5% de crecimiento con respecto al mismo trimestre del 2019.

La **captación tradicional** al 30 de septiembre de 2020 alcanzó un saldo de \$46,132, la cual está integrada principalmente por el 60% de depósitos de exigibilidad inmediata y 37% de depósitos a plazo estos reportados a una tasa promedio de 2.87% en moneda nacional con vencimiento a corto plazo. La Captación total disminuyó en 12% respecto al trimestre anterior, lo anterior se debe principalmente, al decremento de \$8,682 en los depósitos a plazo principalmente por las fluctuaciones en las tasas de interés.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** pasaron de \$468 en junio de 2020 a \$425 en septiembre de 2020, por una disminución en los préstamos interbancarios a corto plazo de cadenas productivas.

El Banco no cuenta con inversiones relevantes **en capital** a septiembre 2020.

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. Su preparación requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros consolidados y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La Administración considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias actuales.

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

Con entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2022, permitiendo su adopción anticipada para el ejercicio 2020. Cambios contables derivados de cambios o mejoras en las NIF:

NIF C-17, Propiedades de inversión ("NIF C-17") - Al no existir una NIF que establece las bases para el reconocimiento contable de las propiedades de inversión (mantenidas para obtener rentas o apreciación de capital), se ha aplicado la Circular 55 emitida por la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., que solamente permite utilizar el modelo de costo de adquisición para su valuación. El principal cambio que establece la NIF C-17 es establecer la posibilidad de que las propiedades de inversión mantenidas para apreciación de capital se valúen, opcionalmente, a su costo de adquisición o a su valor razonable. Si se opta por aplicar el modelo del valor razonable, en cada fecha de cierre de los estados financieros las propiedades de inversión deben valuarse a su valor razonable, y debe determinarse en base a lo establecido en la NIF B-17, Determinación del valor razonable. Las pérdidas o ganancias derivadas de los ajustes por la valuación deben reconocerse en el resultado integral como Otro Resultado Integral ("ORI") del período en que surjan. Cuando se disponga del activo, el ORI debe reciclarse a resultados.

Esta NIF establece que deben reconocerse las propiedades de inversión en el estado de situación financiera, al cumplirse los elementos de la definición de activo; es decir, cuando para el Grupo Financiero las propiedades de inversión consideren que:

- a) Son un recurso económico sobre el que se tiene derecho;
- b) Tienen el potencial de generarle beneficios económicos;
- c) Están bajo su control; es decir, se tiene la capacidad de dirigir su uso y de obtener los beneficios económicos futuros que derivan de las mismas, restringiendo a terceros el acceso a dicho control y dichos beneficios económicos; y
- d) Surgió como consecuencia de eventos pasados que le afectaron económicamente.

NIF C-22, Criptomonedas (“NIF C-22”) - Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento en los estados financieros de:

- a) Inversiones en criptomonedas;
- b) Cuentas por cobrar y cuentas por pagar denominadas en criptomonedas;
- c) En su caso, los gastos de minería para obtener criptomonedas;
- d) Las criptomonedas que no son de su propiedad, pero que mantiene bajo su custodia.

El reconocimiento inicial de criptomonedas debe ser a costo de adquisición. Posteriormente, a la fecha del estado de situación financiera, deben valuarse a su valor razonable, en base a lo establecido en la NIF B-17, Determinación del valor razonable y los efectos de la valuación deben reconocerse en resultados. Sin embargo, debe tomarse en cuenta que la falta de un mercado activo para negociar una criptomoneda es evidencia de la baja probabilidad de recuperarla, dado que no existe otra forma de obtener sus beneficios económicos. Por lo tanto, la NIF C-22 requiere que en la valuación de una criptomoneda se utilice un valor razonable de Nivel 1 y, en su caso, de Nivel 2 sólo si se determina considerando lo establecido en la NIF B-17; de no ser posibles estas determinaciones, debe considerarse que el valor razonable de una criptomoneda es igual a cero.

Con entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2020, permitiendo su adopción anticipada para el ejercicio 2019:

Mejoras a las NIF 2020 que generan cambios contables:

NIF C-16 Deterioro de instrumentos financieros por cobrar – Aclara la tasa de interés efectiva a utilizar en renegociaciones de un Instrumento Financiero para Cobrar Principal e Interés (“IFCPI”).

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar y NIF C-20 Instrumentos financieros para cobrar principal e interés – Especifican que no se requiere recalcular periódicamente la tasa de interés efectiva cuando la afectación a su amortización no produce efectos de importancia relativa.

NIF D-4 Impuestos a la utilidad y NIF D-3 Beneficios a los empleados – Se incluyen los párrafos relativos a tratamientos fiscales inciertos al considerar las bases con las que se determinan el ISR y la PTU, evaluando la probabilidad de que la autoridad fiscal o en materia laboral, acepte o no un tratamiento fiscal incierto.

NIF D-4 Impuestos a la utilidad – Aclara el reconocimiento contable de los impuestos a la utilidad generados por una distribución de dividendos, en relación con las transacciones que generaron las utilidades distribuibles.

NIF D-5 Arrendamientos – a) Por la complejidad que puede resultar el determinar la tasa de descuento, se establece la posibilidad de utilizar una tasa libre de riesgo para descontar los pagos futuros por arrendamiento y reconocer así el pasivo por arrendamiento de un arrendatario. b) Se restringió el uso de la solución práctica para evitar que componentes importantes e identificables que no son de arrendamiento se incluyan en la medición de los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos.

Asimismo, las Mejoras a las NIF 2020 incluyen mejoras a las NIF que no generan cambios contables, cuya intención fundamental es hacer más preciso y claro el planteamiento normativo.

Homologación de Criterios Contables por parte de la Comisión:

El 11 de noviembre de 2018, la Comisión publicó las modificaciones al Criterio contable A-2 “Aplicación de normas particulares” para adoptar a partir de 1 de enero de 2020 las siguientes Disposiciones emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C.: B-17 “Determinación del valor razonable”, C-3 “Cuentas por cobrar”, C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”, C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”, C-19 “Instrumentos financieros por pagar”, C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”, D-1 “Ingresos por contratos con clientes”, D-2 “Costos por contratos con clientes” y D-5 “Arrendamientos. El 4 de noviembre de 2019 la Comisión publicó una resolución que modifica la fecha de adopción de dichas normas, la cual será a partir del 1 de enero de 2022.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Institución está en proceso de evaluar y determinar los efectos de estas nuevas normas en su información financiera.

Política de Tesorería

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

- *Actualmente las estrategias de liquidez que la Institución tiene en el corto y mediano plazo principalmente son:*
 - I. El crecimiento en la cartera de crédito se cubrirá con captación tradicional.
 - II. El crecimiento de otros activos que no estén ligados a su respectivo pasivo se cubrirá con captación o con la desinversión de activos líquidos.
 - III. En la medida de lo posible se busca incrementar el plazo promedio de la captación tradicional.
 - IV. La inversión de posición propia sólo se realiza en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).
 - V. En caso necesario se diversificará el fondeo con líneas con organismos y contrapartes internacionales
 - VI. En caso necesario se utilizarán productos para apoyar liquidez (FX swap, reportos, etc.)

- *Y las estrategias de liquidez que la Institución tiene para el largo plazo, principalmente son:*
 - I. Crecimiento paralelo de la captación tradicional y la cartera crediticia.
 - II. La inversión de posición propia sólo se realiza en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).
 - III. Se prevé diversificar el fondeo con créditos con diversos organismos (FIRA, NAFIN, etc.), incluyendo contrapartes extranjeras.

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

Política de dividendos

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

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

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

F. Gobierno corporativo

- *Consejo de Administración*

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

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

- Poder general para pleitos y cobranzas.
- Poder general para actos de Administración.
- Poder general para actos de dominio.
- Poder para otorgar y suscribir títulos de crédito.
- Facultad para designar al Director General, quien podrá ser no socio.
- Facultad para otorgar poderes generales o especiales y revocar unos y otros.
- La facultad exclusiva para determinar el sentido en que deban ser emitidos los votos correspondientes a las acciones propiedad de la Sociedad, en las Asambleas Ordinarias, Extraordinarias y Especiales de Accionistas de las sociedades en que sea titular de la mayoría de las acciones y designar al apoderado especial respectivo.

- El Consejo de Administración requerirá de la autorización previa de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, para aprobar la adquisición o enajenación de acciones, o el ejercicio del derecho de retiro, en los siguientes supuestos:
 - a) Cuando el valor de adquisición de acciones de otra sociedad, por virtud de una o de varias adquisiciones simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad;
 - b) Cuando el valor de enajenación de acciones de otra sociedad, por virtud de una o varias enajenaciones, simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad; y
 - c) Cuando el ejercicio del derecho de retiro en las sociedades de capital variable represente, por virtud de uno o varios actos simultáneos o sucesivos, el reembolso de acciones cuyo valor exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad.

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

Consejeros Propietarios

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

Consejeros Independientes Propietarios

David Aarón Margolin Schabes
 Jorge Jesús Galicia Romero

Comisario

Karen Jazmín Perez Olvera

Secretario

Jacobo G. Martínez Flores

Consejeros Suplentes

Jorge Hierro Molina
 Patricia García Gutiérrez

Consejeros Independientes Suplentes

Hernando Carlos Luis Sabau García

Comisario Suplente

Ernesto Pineda Fresán

Prosecretario

Erik Alberto García Tapia

G. Control interno

La estructura del control interno tiene como finalidad el verificar que las entidades que conforman a la Institución cuenten con un adecuado ambiente de control en sus diferentes unidades de negocio y apoyo asegurando la consecución de los siguientes objetivos:

- El cumplimiento con la normatividad interna y externa (Compliance).
- Obtención de información financiera confiable y oportuna (Reporting).
- Adecuada segregación de funciones (Performance).

Adicionalmente, el resultado del ambiente de control interno se presenta en el Comité de Auditoría de la Institución.



2. REPORTES TRIMESTRALES

A. Marco regulatorio

En cumplimiento al Artículo 181 y 182 de las Disposiciones, se difunde el presente reporte anual para mostrar la situación financiera de la Institución al 30 de septiembre de 2020, y los cuatro trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 1 de enero de 2020 al 30 de septiembre de 2020

B. Estados financieros básicos

i. Trimestre reportado

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS (Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México) BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 (Cifras en millones de pesos)			
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 37,019	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	1,946	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 27,760
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	
Títulos para negociar	\$ 40,795	Del público en general	\$ 14,281
Títulos disponibles para la venta	1,230	Mercado de dinero	2,964
Títulos conservados a vencimiento	2,568	Fondos especiales	17,245
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	44,593	Títulos de crédito emitidos	1,124
PRÉSTAMO DE VALORES	-	Cuenta global de captación sin movimientos	3 \$ 46,132
DERIVADOS		PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Con fines de negociación	\$ 5,099	De exigibilidad inmediata	\$ -
Con fines de cobertura	-	De corto plazo	425
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	11	De largo plazo	425
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		ACREEDORES POR REPORTE	29,983
Créditos comerciales		PRÉSTAMO DE VALORES	-
Actividad empresarial o comercial	\$ 21,969	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Entidades financieras	1,614	Reportos (Saldo acreedor)	\$ 38
Entidades gubernamentales	1,602	Préstamo de valores	-
Créditos de consumo	-	Derivados	-
Créditos a la vivienda		Otros colaterales vendidos	38
Media y residencial	\$ -	DERIVADOS	
De interés social	-	Con fines de negociación	\$ 5,141
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	Con fines de cobertura	55
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	724	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	-
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal	-	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	\$ 25,909	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		Impuestos a la utilidad por pagar	\$ 221
Créditos comerciales		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	531
Actividad empresarial o comercial	\$ 767	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
Entidades financieras	-	Acreedores por liquidación de operaciones	41,095
Entidades gubernamentales	-	Acreedores por cuentas de margen	-
Créditos de consumo	-	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,235
Créditos a la vivienda		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,384
Media y residencial	\$ -	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
De interés social	-	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	232
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	4	TOTAL PASIVO	\$ 126,472
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	\$ 771	CAPITAL CONTABLE	
CARTERA DE CRÉDITO	26,680	CAPITAL CONTRIBUIDO	
(-) MENOS:		Capital social	\$ 3,241
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(676)	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 26,004	Prima en venta de acciones	-
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	-	Obligaciones subordinadas en circulación	-
(-) MENOS:		CAPITAL GANADO	
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-	Reservas de capital	\$ 843
DERECHOS DE COBRO (NETO)	\$ -	Resultado de ejercicios anteriores	3,239
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	26,004	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(87)
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	14,159	Efecto acumulado por conversión	-
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	13	Remediones por beneficios definidos a los empleados	(122)
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	37	Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
INVERSIONES PERMANENTES	63	Resultado neto mayoritario	988
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 8,102
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	1,142	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 134,574
OTROS ACTIVOS			
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	610		
Otros activos a corto y largo plazo	4		
TOTAL ACTIVO	\$ 134,574		
		CUENTAS DE ORDEN	
		Avales otorgados	\$ -
		Activos y pasivos contingentes	105
		Compromisos crediticios	10,982
		Bienes en fideicomiso o mandato	-
		Fideicomisos	\$ 176,576
		Mandatos	176,576
		Agente Financiero del Gobierno Federal	-
		Bienes en custodia o en administración	4,085
		Colaterales recibidos por la entidad	20,353
		Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	16,627
		Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (Net)	-
		Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	215
		Otras cuentas de registro	302,065

El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2020 es de \$3,241 millones de pesos

El presente balance general consolidado, 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 balance general consolidado 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: <http://www.monex.com.mx>

La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://www.cnbv.gob.mx/Prensa/Paginas/BoletinesEstadisticos.aspx>

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)

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2020

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	4,210	
Gastos por intereses			(2,700)	
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)				-
MARGEN FINANCIERO		\$	1,510	
Estimación preventiva para riesgos crediticios				(278)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		\$	1,232	
Comisiones y tarifas cobradas	\$	242		
Comisiones y tarifas pagadas		(153)		
Resultado por intermediación		3,252		
Otros ingresos (egresos) de la operación		(9)		
Gastos de administración y promoción		(3,159)		173
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$	1,405	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas				-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$	1,405	
Impuestos a la utilidad causados	\$	(667)		
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		250		(417)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$	988	
Operaciones discontinuadas				-
RESULTADO NETO		\$	988	
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA				-
RESULTADO NETO MAYORITARIO		\$	988	

El presente estado de resultados consolidado 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 resultados consolidado 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: <http://www.monex.com.mx>

La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://www.cnbv.gob.mx/Prensa/Paginas/BoletinesEstadisticos.aspx>

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)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2020

(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	\$	988
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	-	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	12	
Amortizaciones de activos intangibles	47	
Provisiones	-	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	417	
Otros	-	
	<u>\$</u>	<u>476</u>
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	\$	(360)
Cambio en inversiones en valores		(8,435)
Cambio en deudores por reporto		2,149
Cambio en derivados (activo)		(1,690)
Cambio en cartera de crédito (neto)		(1,535)
Cambio en bienes adjudicados (neto)		(13)
Cambio en otros activos operativos (neto)		(841)
Cambio en captación tradicional		(1,742)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		(765)
Cambio en acreedores por reporto		9,080
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(90)
Cambio en derivados (pasivo)		1,667
Cambio en otros pasivos operativos		2,678
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		9
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>112</u>
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	\$	3
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(2)
Pagos por adquisición de activos intangibles		(59)
Otros inversión		(1)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(59)</u>
Actividades de financiamiento		
Pago de dividendos en efectivo	\$	-
Otros		-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>-</u>
(Disminución) Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$</u>	<u>1,517</u>
Efectos por cambios en el valor de Disponibilidades		-
Disponibilidades al principio del periodo		35,502
Disponibilidades al final del periodo	<u>\$</u>	<u>37,019</u>

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

El presente estado de flujos de efectivo consolidado 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: <http://www.monex.com.mx>

La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://www.cnbv.gob.mx/Prensa/Paginas/BoletinesEstadisticos.aspx>

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)
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2020
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido				Capital Ganado								Total Capital Contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
Saldo al 31 de diciembre del 2019	3,241	-	-	-	735	2,268	(62)	-	-	(106)	-	1,079	7,155
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de Utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de Reservas	-	-	-	-	108	(108)	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del Resultado a Resultado de Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	1,079	-	-	-	-	-	(1,079)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desincorporación del segmento internacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	108	971	-	-	-	-	-	(1,079)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Utilidad Integral													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	988	988
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	(25)	-	-	-	-	-	(25)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16)	-	-	(16)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	(25)	-	-	(16)	-	988	947
Saldo al 30 de Septiembre del 2020	3,241	-	-	-	843	3,239	(87)	-	-	(122)	-	988	8,102

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

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado 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: <http://www.monex.com.mx>

La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://www.cnbv.gob.mx/Prensa/Paginas/BoletinesEstadisticos.aspx>

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	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20
Disponibilidades	19,655	35,502	36,141	56,223	37,019
Cuentas de margen	2,084	1,587	1,497	2,691	1,946
Inversiones en Valores	31,693	36,173	36,211	63,852	44,593
Títulos para negociar	27,137	31,646	32,273	59,967	40,795
Títulos disponibles para la venta	1,443	1,450	1,215	1,254	1,230
Títulos conservados a vencimiento	3,113	3,077	2,723	2,631	2,568
Deudores por Reporto	5,303	6,022	13,200	14,179	3,874
Derivados	3,446	3,425	7,951	6,127	5,099
Con fines de negociación	3,426	3,409	7,940	6,127	5,099
Con fines de cobertura	20	16	11	-	-
Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-	14	11
Cartera de crédito vigente	24,872	24,372	26,432	25,633	25,909
Actividad empresarial o comercial	20,550	21,596	23,842	23,012	21,969
Créditos a entidades financieras	2,496	2,677	2,464	2,219	1,614
Entidades gubernamentales	1,597	4	63	197	1,602
Créditos a la vivienda	229	95	63	205	724
Cartera de crédito vencida	536	530	625	651	771
Actividad empresarial o comercial	534	528	622	648	767
Créditos a la vivienda	2	2	3	3	4
Total cartera de crédito	25,408	24,902	27,057	26,284	26,680
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(444)	(433)	(560)	(621)	(676)
Cartera de crédito (Neto)	24,964	24,469	26,497	25,663	26,004
Otras cuentas por cobrar (Neto)	17,131	13,426	14,254	14,711	14,159
Bienes Adjudicados (Neto)	-	-	-	13	13
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	56	50	46	42	37
Inversiones permanentes en acciones	62	62	63	63	63
Impuestos diferidos (Neto)	802	802	825	977	1,142
Otros activos	518	564	600	633	614
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	513	559	595	628	610
Otros activos	5	5	5	5	4
Total Activo	105,714	122,082	137,285	185,188	134,574

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	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20
Captación Tradicional	45,875	47,874	51,377	52,429	46,132
Depósitos de exigibilidad inmediata	16,615	18,540	23,935	25,846	27,760
Depósitos a plazo	28,097	28,454	26,897	25,927	17,245
Del público en general	24,741	25,059	25,416	23,212	14,281
Mercado de dinero	3,356	3,395	1,481	2,715	2,964
Títulos de crédito emitidos	1,160	877	542	653	1,124
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Prestamos Interbancarios y Otros Organismos	999	1,190	1,807	468	425
De exigibilidad inmediata	-	-	800	-	-
De corto plazo	999	1,190	1,007	468	425
Acreedores por Reporto	20,489	20,902	21,027	50,902	29,983
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	128	-	-	38
Reportos	-	128	-	-	38
Derivados	3,959	3,488	7,790	7,186	5,196
Con fines de negociación	3,954	3,474	7,779	7,115	5,141
Con fines de cobertura	5	14	11	71	55
Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	7	5	-	-
Otras cuentas por pagar	27,079	41,065	47,503	66,181	44,466
Impuestos a la utilidad por pagar	278	253	59	89	221
Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	371	393	423	439	531
Acreedores por liquidación de operaciones	23,951	38,399	42,392	62,885	41,095
Acreedores por cuentas de margen	-	-	94	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	686	976	3,186	1,457	1,235
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,793	1,044	1,349	1,311	1,384
Otros pasivos	237	273	297	257	232
Total Pasivo	98,638	114,927	129,806	177,423	126,472
CAPITAL	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20
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	3,835	3,914	4,238	4,524	4,861
Reservas de capital	735	735	735	843	843
Resultados de ejercicios anteriores	2,388	2,268	3,347	3,239	3,239
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(66)	(62)	(98)	(95)	(87)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de	52	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(69)	(106)	(112)	(117)	(122)
Resultado neto	795	1,079	366	654	988
Total Capital contable	7,076	7,155	7,479	7,765	8,102
Total Pasivo + Capital Contable	105,714	122,082	137,285	185,188	134,574

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	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20
Activos y Pasivos contingentes					
Activos y pasivos contingentes	75	73	79	81	105
Compromisos crediticios	13,050	11,906	13,779	12,749	10,982
Bienes en fideicomiso o mandato	154,366	153,194	153,314	183,760	176,576
Fideicomisos	154,366	153,194	153,314	183,760	176,576
Bienes en custodia o en administración	4,511	4,267	2,019	3,364	4,085
Colaterales recibidos por la entidad	9,056	17,689	24,186	18,990	20,353
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	3,755	11,786	10,968	4,807	16,627
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	90	103	142	185	215
Otras cuentas de registro	346,130	353,899	359,015	365,719	302,065

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	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20
Ingresos por intereses	3,875	5,404	1,414	2,919	4,210
Gastos por intereses	(2,728)	(3,867)	(966)	(1,885)	(2,700)
Margen Financiero	1,147	1,537	448	1,034	1,510
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(232)	(281)	(126)	(189)	(278)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	915	1,256	322	845	1,232
Comisiones y tarifas cobradas	228	327	77	161	242
Comisiones y tarifas pagadas	(147)	(204)	(49)	(104)	(153)
Resultado por intermediación	2,942	3,923	1,276	2,243	3,252
Otros ingresos (egresos) de la operación	21	43	(23)	(85)	(9)
Gastos de Administración y Promoción	(2,852)	(3,858)	(1,082)	(2,137)	(3,159)
Resultado de la operación	1,107	1,487	521	923	1,405
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,107	1,487	521	923	1,405
Impuestos a la utilidad causados	(537)	(610)	(159)	(387)	(667)
Impuestos a la utilidad diferidos	226	202	4	118	250
Impuestos	(311)	(408)	(155)	(269)	(417)
Resultado neto mayoritario	796	1,079	366	654	988

Operaciones significativas, eventos relevantes y eventos subsecuentes

a. Venta de cartera a la Arrendadora Monex

El 30 de noviembre de 2018 Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple vendió a Arrendadora Monex un crédito cuyo valor nominal originalmente era de 30 millones de dólares; en el mes de noviembre se obtuvo una valuación del crédito determinada por un tercero para identificar el valor comercial del mismo y por el que se obtuvieron 7.5 millones de dólares como producto de la venta, registrando en Banco Monex una pérdida por venta de cartera por 22.5 millones de dólares.

b. Participación en CLS Group Holdings AG

Mediante el oficio 310-14444/2017 del 1 de junio 2017, la Comisión autorizó a la Institución a participar en el capital social de CLS Group Holdings Ag (CLS) (Suiza). El objetivo de dicha inversión para la Institución es participar en el mayor sistema de liquidación de divisas a nivel mundial, pues CLS funciona como una cámara de compensación que busca para sus socios incrementar la liquidez y mitigar el riesgo cambiario. Actualmente, CLS opera con 18 tipos de divisas.

Por medio de una oferta privada de acciones la Institución se comprometió a adquirir un total de 1,479 nuevas acciones emitidas a un precio de 2.1 millones de libras esterlinas, que serán pagaderas el 12 de enero de 2018.

c. Emisión de certificados bursátiles

El 13 de julio de 2018, la Institución amortizó en su totalidad los certificados bursátiles con clave de pizarra BMONEX15 emitidos por un monto de \$1,000.

d. Eventos subsecuentes

Asimismo, no hay eventos subsecuentes que deban ser revelados, con respecto a la información financiera al 30 de septiembre de 2020, que requiera ajustes a los cálculos y revelaciones en los Estados Financieros y sus notas.

C. 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 septiembre de 2020 la participación accionaria en el capital de la Institución está conformado 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>

D. Capitalización

Al 30 de septiembre de 2020 el monto del capital neto y los activos ponderados sujetos a riesgo se muestran como sigue:

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL	Importe
	MBA
Capital Contable	8,102
Capital básico	7,200
Capital fundamental sin impuestos diferidos activos y sin obligaciones subordinadas	7,604
Capital fundamental	7,200
Capital básico no fundamental	-
Capital complementario	-
Capital Neto	7,200
Activos ponderados sujetos a riesgos	-

E. Indicadores financieros

Los indicadores financieros al 30 de septiembre de 2020 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

3T19	4T19	1T20	2T20	3T20	Indicador
2.74	3.48	2.70	4.46	2.80	Liquidez Liquidez
15.73%	15.80%	19.93%	17.44%	17.18%	Rentabilidad ROE (Rendimiento Capital %)
1.07%	1.04%	1.20%	0.90%	0.89%	ROA (Rendimiento Activos %)
2.11%	2.13%	2.31%	2.48%	2.89%	Calidad de Activos Morosidad
0.83	0.82	0.90	0.95	0.88	Cobertura de cartera vencida
20.14%	20.18%	20.32%	20.87%	22.46%	Índice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico) Por riesgo de crédito
15.31%	15.10%	15.48%	14.86%	15.77%	Por riesgo de crédito, mercado y operacional
3.83%	3.71%	3.56%	2.94%	2.86%	Eficiencia Operativa Gastos Admón./ Activo Total
8.41%	7.04%	6.36%	6.01%	8.32%	Margen financiero/ Activos productivos MIN

Liquidez: La Institución cuenta con la capacidad de 2.80 veces de pago en el corto plazo para cubrir sus obligaciones de manera inmediata.

Rentabilidad

ROE: Los rendimientos anualizados sobre el Capital representan el 17.18% en el trimestre.

ROA: Los rendimientos anualizados sobre los Activos representan el 0.89% en el trimestre.

Calidad de Activos

Morosidad: El saldo de la cartera vencida representa el 2.89% del total de la cartera de crédito. Porcentaje que indica que la Institución tiene una buena rotación de cobro.

Cobertura de Cartera Vencida: Por cada peso que forma parte de la cartera vencida, la Institución estima \$0.88 pesos como riesgos crediticios.

Eficiencia Operativa: Los gastos de administración y promoción representan el 2.86% de los activos totales.

MIN: El margen financiero ajustado por riesgos crediticios representa el 8.32% del total de los activos productivos.

F. Información financiera trimestral

- Inversiones en valores

	3T19	4T19	1T20	2T20	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 3T20
TÍTULOS PARA NEGOCIAR								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	4,199	8,357	8,496	33,830	13,084	123	(86)	13,121
Valores privados	8,704	10,572	11,130	11,956	14,067	32	26	14,125
Valores privados bancarios	13,633	12,996	11,282	14,142	13,535	51	11	13,597
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	507	(279)	1,867	22	(49)	-	1	(48)
Valores privados	-	-	(502)	17	-	-	-	-
Valores privados bancarios	94	-	-	-	-	-	-	-
TÍTULOS DIPONIBLES PARA LA VENTA								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	304	293	352	360	339	-	4	342
Valores privados	1,139	1,157	863	894	910	23	(46)	887
TÍTULOS CONSERVADOS AL VENCIMIENTO								
Instrumentos de deuda								
Valores privados	3,113	3,077	2,723	2,631	2,611	-	(43)	2,568
TOTAL INVERSIONES EN VALORES	31,693	36,173	36,211	63,852	44,497	229	(133)	44,593

Al 30 de septiembre de 2020 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):

	3T19	4T19	1T20	2T20	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 3T20
TÍTULOS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporte	20,390	20,785	20,830	50,986	29,853	168	(113)	29,908
TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS	20,390	20,785	20,830	50,986	29,853	168	(113)	29,908

- Operaciones con reporte

3T19 4T19 1T20 2T20 3T20

La Institución actuando como reportadora:
Deudor por reporte

Valores gubernamentales	4,062	5,730	13,188	10,313	4,892
Valores privados	1,751	3,426	5,157	3,779	9,512
Valores privados bancarios	3,245	8,536	5,882	4,898	6,034
	9,058	17,692	24,227	18,990	20,438

Menos (-)
Colaterales dados en garantía

Valores gubernamentales	1,276	1,435	4,310	2,111	3,361
Valores privados	223	2,642	2,660	314	7,723
Valores privados bancarios	2,256	7,593	4,057	2,386	5,480
	3,755	11,670	11,027	4,811	16,564

TOTAL DEUDORES POR REPORTEO

5,303 6,022 13,200 14,179 3,874

La Institución actuando como reportada:
Acreeedor por reporte

Valores gubernamentales	2,945	5,258	4,474	30,112	7,283
Valores privados	8,297	6,735	7,969	10,219	11,151
Valores privados bancarios	9,247	8,909	8,584	10,571	11,549

TOTAL ACREEDORES POR REPORTEO

20,489 20,902 21,027 50,902 29,983

- Instrumentos financieros derivados

	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20
POSICIÓN ACTIVA					
<i>Derivados de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	11	152	668	135	8
Forwards					
Divisas	393	1,300	2,829	241	411
Opciones					
Divisas	30	58	501	188	48
Tasas	854	82	155	225	173
Swaps					
Divisas	183	154	721	536	362
Tasas	1,955	1,663	3,066	4,802	4,097
<i>Derivados de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	20	16	11	-	-
TOTAL DERIVADOS ACTIVOS	3,446	3,425	7,951	6,127	5,099
POSICIÓN PASIVA					
<i>Derivados de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	125	85	52	13	7
Forwards					
Divisas	524	1,295	3,129	921	11
Opciones					
Divisas	54	13	342	85	21
Tasas	811	45	39	21	18
Swaps					
Divisas	269	168	808	619	418
Tasas	2,171	1,868	3,409	5,456	4,666
<i>Derivados de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	5	14	11	71	55
TOTAL DERIVADOS PASIVOS	3,959	3,488	7,790	7,186	5,196

- Cartera de crédito

	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20
CARTERA VIGENTE					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	12,848	14,347	13,951	13,610	13,196
Entidades financieras	1,575	1,421	1,758	1,756	1,170
Entidades gubernamentales	1,016	4	34	35	1,008
Créditos a la vivienda	229	95	63	205	724
Total Moneda Nacional	15,668	15,867	15,806	15,606	16,098
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	7,702	7,249	9,891	9,402	8,773
Entidades financieras	921	1,256	706	463	444
Entidades gubernamentales	581	-	29	162	594
Total Moneda Extranjera Valorizada	9,204	8,505	10,626	10,027	9,811
TOTAL CARTERA VIGENTE	24,872	24,372	26,432	25,633	25,909
CARTERA VENCIDA					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	408	407	472	500	561
Créditos a la vivienda	2	2	3	3	4
Total Moneda Nacional	410	409	475	503	565
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	126	121	150	148	206
Total Moneda extranjera valorizada	126	121	150	148	206
TOTAL CARTERA VENCIDA	536	530	625	651	771
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA	25,408	24,902	27,057	26,284	26,680

- *Calificación cartera crediticia*

Al 30 de septiembre de 2020 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 SEPTIEMBRE 2020

GRADO DE RIESGO	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				TOTAL DE LAS RESERVAS PREVENTIVAS
		COMERCIAL	DE CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA	
			NO REVOLVENTE	TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES		
A1	13,856	72	-	-	2	73
A2	7,902	91	-	-	-	91
B1	2,364	39	-	-	0	39
B2	1,058	24	-	-	0	24
B3	606	20	-	-	-	20
C1	167	10	-	-	0	10
C2	14	1	-	-	1	2
D	494	199	-	-	-	199
E	218	218	-	-	0	218
EXCEPTUADA CALIFICADA	-	-	-	-	-	-
TOTAL	26,680	674	-	-	2	676
MENOS						-
RESERVAS CONSTITUIDAS						676
EXCESO						-

NOTAS:

1. 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 SEPTIEMBRE DE 2020

2. La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.

La institución de crédito utiliza una metodología ESTANDAR

Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgos A-1; A-2; B-1; B-2; B-3; C-1; C-2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.

- Captación tradicional

	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20
Depósitos de exigibilidad inmediata					
Depósitos de exigibilidad inmediata	16,615	18,540	23,935	25,846	27,760
Total depósitos de exigibilidad inmediata	16,615	18,540	23,935	25,846	27,760
Depósitos a plazo					
Del público en general	24,741	25,059	25,416	23,212	14,281
Mercado de dinero	3,356	3,395	1,481	2,715	2,964
Total depósitos a plazo	28,097	28,454	26,897	25,927	17,245
Títulos de crédito emitidos					
Bonos	1,160	877	542	653	1,124
Total de títulos de crédito emitidos	1,160	877	542	653	1,124
Cuenta global de captación sin movimientos					
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Total depósitos de exigibilidad inmediata	3	3	3	3	3
TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL	45,875	47,874	51,377	52,429	46,132

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20
Exigibilidad inmediata					
Call money	-	-	800	-	-
Total exigibilidad inmediata	-	-	800	-	-
Corto plazo					
FIRA (1)	1	-	-	-	-
Cadenas productivas (1)	998	1,190	1,007	468	425
Total corto plazo	999	1,190	1,007	468	425
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	999	1,190	1,807	468	425

(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 septiembre 2020:

Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Ciente	Tasa
Cadenas Productivas	NAFIN	6.04%

Préstamos en Moneda Extranjera

Canedas Productivas USD	NAFIN	2.54%
Promedio		4.29%

- *Impuestos diferidos (Balance)*

Los impuestos diferidos netos al 30 de septiembre de 2020 y de los últimos cuatro trimestres anteriores a esa fecha se integran como sigue:

	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20
ISR diferido activo:					
Provisiones	14	14	14	14	14
Valuacion de instrumentos financieros	106	157	85	156	260
Comisiones cobradas por anticipado	48	49	42	38	70
Otros	317	243	294	328	303
Total diferido activo	485	463	435	536	647
ISR diferido pasivo:					
Pagos anticipados	(16)	(14)	(20)	(25)	(20)
Total diferido pasivo	(16)	(14)	(20)	(25)	(20)
Valuaciones en capital	36	69	90	91	89
PTU diferida	164	154	152	189	223
Reserva	133	130	168	186	203
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO	802	802	825	977	1,142

- *Impuestos a la utilidad (Resultados)*

	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20
Impuestos a la utilidad causados	(537)	(610)	(159)	(387)	(667)
Impuestos a la utilidad diferidos	226	202	4	118	250
TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(311)	(408)	(155)	(269)	(417)

- Otros fiscal

Al cierre de septiembre 2020 la Institución no mantiene ningún crédito o adeudo fiscal.

- Resultado por intermediación

	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20
Resultado por divisas:					
Valuación	89	34	226	181	(491)
Utilidad por compraventa	2,125	2,890	913	1,683	2,470
	2,214	2,924	1,139	1,864	1,979
Resultado por derivados:					
Valuación	(581)	(251)	220	(981)	(22)
Utilidad por compraventa	716	654	(645)	828	900
	135	403	(425)	(153)	878
Resultado por títulos de deuda:					
Valuación	97	51	61	96	44
Utilidad por compraventa	496	545	501	436	351
	593	596	562	532	395
TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	2,942	3,923	1,276	2,243	3,252

- Otros ingresos (egresos) de la operación

Los otros ingresos (egresos) de la operación al cierre de septiembre de 2020, se integran como sigue:

	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20
Cancelación de estimación crediticia	28	36	18	20	17
Castigos y quebrantos	(91)	(100)	(73)	(169)	(114)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	1	2	1	1	1
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	83	105	31	63	87
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	21	43	(23)	(85)	(9)

- 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 tercer trimestre de 2020 y por los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20
Activo					
Disponibilidades	16,995	20,063	27,454	42,872	28,297
Deudores por reporto	9,058	17,692	24,226	18,991	18,708
Cartera de crédito	776	1,199	1,050	1,064	565
Otras cuentas por cobrar	312	847	460	660	744
Derivados	-	8	100	24	478
Otros activos	9	9	9	9	9
Total Activo	27,150	39,818	53,299	63,620	48,801

Pasivo

Captación Tradicional	203	814	640	236	245
Acreedores por reporto	2,178	4,997	12,256	10,607	1,048
Colaterales vendidos o dados en garantía	17,548	22,843	11,546	32,804	33,656
Derivados	79	51	247	208	3
Otras cuentas por pagar	17,207	20,876	27,751	43,318	29,530
Total Pasivo	37,215	49,581	52,440	87,173	64,482

	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20
Egresos					
Intereses y comisiones	1,029	1,428	579	1,002	1,395
Servicios corporativos	74	106	30	58	89
Resultado por intermediación	-	17	146		
Total Egresos	1,103	1,551	755	1,060	1,484

Ingresos

Intereses	449	20	271	490	629
Servicios corporativos	15	686	5	8	12
Resultado por intermediación	9			14	18
Total Ingresos	473	706	276	512	659

- *Capital Contable*

A continuación, se presentan los movimientos corporativos del período de 2019 al 2020:

- Movimientos al 31 de marzo de 2019

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2019

- Movimientos al 30 de junio de 2019

En Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de abril del 2019 se resolvió incrementar la reserva de capital al que se refiere el artículo 99-A de la Ley de Instituciones de Crédito por la cantidad de \$86 con cargo a la cuenta de “Resultado de ejercicios anteriores”.

- Movimientos al 30 de septiembre de 2019

No se registran movimientos al 30 de septiembre de 2019

- Movimientos al 31 de diciembre de 2019

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 18 de octubre de 2019, se decretaron dividendos por la cantidad de \$120 el cual se disminuyó de la cuenta denominada “Resultado de Ejercicios Anteriores”.

- Movimientos al 31 de marzo de 2020

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2020

- Movimientos al 30 de junio de 2020

En Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de abril del 2020 se resolvió incrementar la reserva de capital al que se refiere el artículo 99-A de la Ley de Instituciones de Crédito por la cantidad de \$108 con cargo a la cuenta de “Resultado de ejercicios anteriores”.

- Movimientos al 30 de septiembre de 2020

No se registran movimientos al 30 de septiembre de 2020

G. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)

Tabla I.1

Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	3,240
2	Resultados de ejercicios anteriores	3,239
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	1,622
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	8,102
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)	163
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	63
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)	354
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	-86
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-86
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 sociedades 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	Se Deroga	
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	494
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	7,608

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)	7,608
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	0
58	Capital de nivel 2 (T2)	0
59	Capital total (TC = T1 + T2)	7,608
60	Activos ponderados por riesgo totales	45,650
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	3%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	1%
Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)		
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica

Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	788
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)	676
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	8
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	

Tabla II.1
Cifras del balance general

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Disponibilidades	37,019
BG2	Cuentas de margen	1,946
BG3	Inversiones en valores	44,593
BG4	Deudores por reporto	20,438
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	102,866
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	11
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	26,004
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	38,200
BG11	Bienes adjudicados (neto)	13
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	37
BG13	Inversiones permanentes	63
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	1,142
BG16	Otros activos	615
	Pasivo	
BG17	Captación tradicional	46,132
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	425
BG19	Acreedores por reporto	29,983
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	16,603
BG22	Derivados	102,963
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	68,506
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	232
	Capital contable	
BG29	Capital contribuido	3,240
BG30	Capital ganado	4,861
	Cuentas de orden	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	105
BG33	Compromisos crediticios	10,982
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	176,576
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	4,085
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	20,353
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	16,627
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	215
BG41	Otras cuentas de registro	302,065

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	163	Forma parte BG 12 Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	919	Forma parte BG 15 Impuestos y PTU diferidos (neto)
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13		
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	Forma parte BG 3 Inversiones en valores
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% d	18		
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10%	18		
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del	19		
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% d	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21		
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	669	Forma parte BG 8 Total de cartera de crédito (neto)
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	-	Forma parte BG 3 Inversiones en valores
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H		
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	446	Forma parte BG 16 Otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	223	Forma parte BG 15 Impuestos y PTU diferidos (neto)
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	BG 29 Capital Contribuido
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	3,239	Forma parte BG 30 Capital ganado
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-	
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	1,622	BG 30 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		
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 tercer trimestre del 2020 se ubicó en 15.77% integrado de la siguiente manera:

Concepto	Importe (millones)
Requerimientos de Capital por:	
I. Riesgos de Mercado	420.2
II. Riesgos de Crédito	2,564.7
III. Riesgo Operacional	831.0
IV. Requerimiento total	420.2
Cómputo	
Capital Neto	7,200.0
Activos por riesgo totale:	45,649.5
Coefficientes (porcentajes)	
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICA)	15.77%

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

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	2,675	214
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	690	55
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIs	865	69
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	-	-
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	717	57
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	295	24
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	12	1

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

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

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)		
Grupo I (ponderados al 10%)		
Grupo I (ponderados al 20%)		
Grupo II (ponderados al 0%)		
Grupo II (ponderados al 10%)		
Grupo II (ponderados al 20%)		-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)		-
Grupo II (ponderados al 120%)		-
Grupo II (ponderados al 150%)		-
Grupo III (ponderados al 2.5%)		-
Grupo III (ponderados al 10%)		-
Grupo III (ponderados al 11.5%)		-
Grupo III (ponderados al 20%)	4,432	355
Grupo III (ponderados al 23%)		-
Grupo III (ponderados al 50%)	-	-
Grupo III (ponderados al 57.5%)		-
Grupo III (ponderados al 100%)		-
Grupo III (ponderados al 115%)		-
Grupo III (ponderados al 120%)		-
Grupo III (ponderados al 138%)		-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)		-
Grupo IV (ponderados al 0%)		-
Grupo IV (ponderados al 20%)	848	68
Grupo V (ponderados al 10%)		-
Grupo V (ponderados al 20%)	42	3
Grupo V (ponderados al 50%)	-	-
Grupo V (ponderados al 115%)		-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	361	29
Grupo VI (ponderados al 75%)		-
Grupo VI (ponderados al 100%)		2
Grupo VI (ponderados al 120%)		-
Grupo VI (ponderados al 150%)		-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)		-

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

Grupo VII_A (ponderados al 10%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	1,332	107
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	1,082	87
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	19,143	1,531
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	270	22
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		13
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 100%)	1,333	107
Grupo IX (ponderados al 115%)		-
Grupo X (ponderados al 1250%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	686	55
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)		
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)		
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)		

Tabla III.3
Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

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

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
8,338	667

H. Administración del riesgo

i. Información cualitativa

a) Normativa

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

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

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

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

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

b) Entorno

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

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

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

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

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

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

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

c) Órganos responsables de la administración de riesgos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a. Riesgos Discrecionales:

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

b. Riesgos No Discrecionales:

- Riesgo Operacional.

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

Herramientas de medición de riesgos:

- Medición continua de riesgos de crédito, mercado y liquidez bajo metodologías y parámetros consistentes.

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

Reporteo:

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

Plataforma tecnológica:

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

c. *Riesgo de mercado*

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

La UAIR evalúa el riesgo de mercado por:

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

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

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

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

- *Gestión de Capital (ICAP)*

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

d. *Riesgo de liquidez*

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

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

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

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

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

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

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

e. *Riesgo de crédito*

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

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

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

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

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

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

El PFE incluye:

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

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

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

Reservas preventivas por riesgos de crédito

Para la determinación de la Pérdida Esperada (PE) se toman en consideración los siguientes tres elementos ($PE = EI \cdot PI \cdot SP$); 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 esta señalado en la CUB.

g. Riesgo legal

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

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

h. Riesgo tecnológico

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

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

ii. Información Cuantitativa

a. Riesgo de mercado

El VaR Global al cierre del mes de septiembre de 2020 fue de \$17.8, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. Esto significa que, solo en un día de 100 días, la pérdida observada podría ser mayor a la estimada por el VaR.

	VaR Mínimo	VaR Promedio	VaR Máximo
Global	16.86	21.56	51.49
Derivados	3.511	4.330	5.428
MDIN	2.273	9.350	18.610
MDIN Propia	0.328	6.927	15.511
Tesoreia	21.01	23.94	24.40
Cambios	0.03	0.17	0.41

*Los valores corresponden al tercer trimestre de 2020.

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 septiembre de 2020 fue de (2.07%) relativo a una inversión de \$21,215, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (3.61%) 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	2.13%	0.39%	1.76%
Mínimo	2.01%	0.36%	1.63%
Promedio	2.08%	0.37%	1.71%

Nota: Las cifras presentadas se expresan en montos relativos al valor del portafolio, correspondiente a la exposición diaria de los cierres del tercer trimestre de 2020.

- Cartera comercial de crédito.

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

Estadísticas de Pérdida Esperada de cartera comercial de crédito.

	Min	Max	Promedio
Pérdida esperada	620	676	643
Pérdida no esperada	127	144	135
VaR	758	812	778

* El valor promedio corresponde a la exposición de cierres del tercer trimestre de 2020.

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 septiembre de 2020 el estadístico de Kupiec se ubicó en 1.2796, 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*

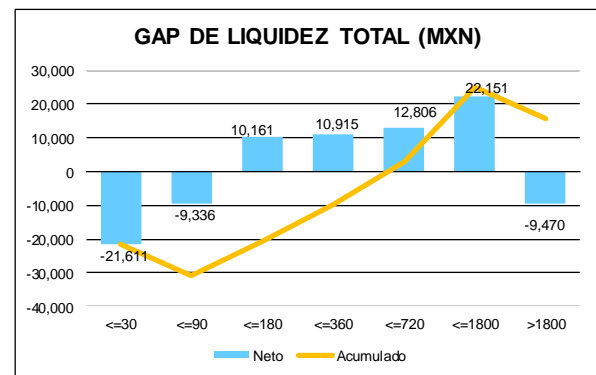
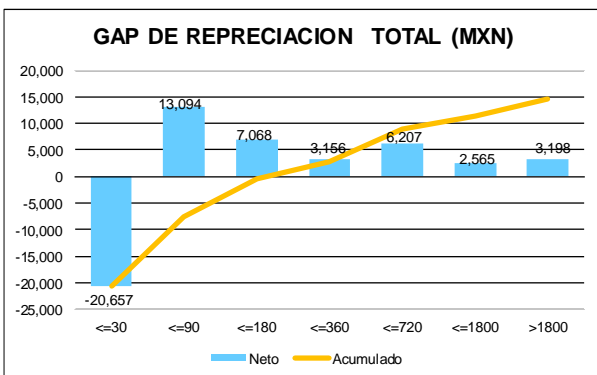
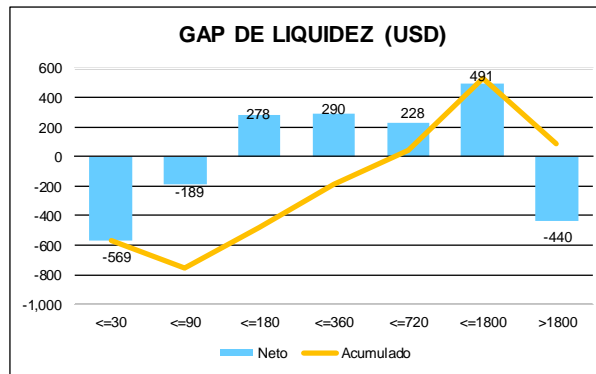
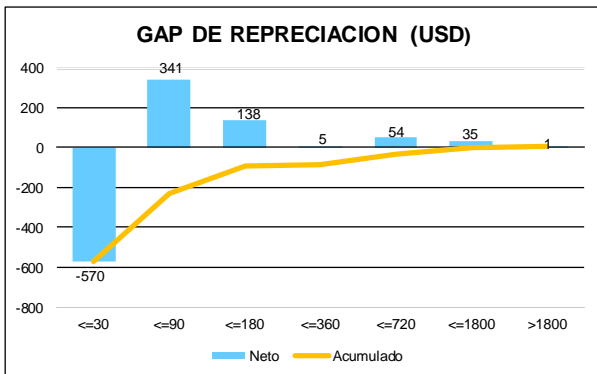
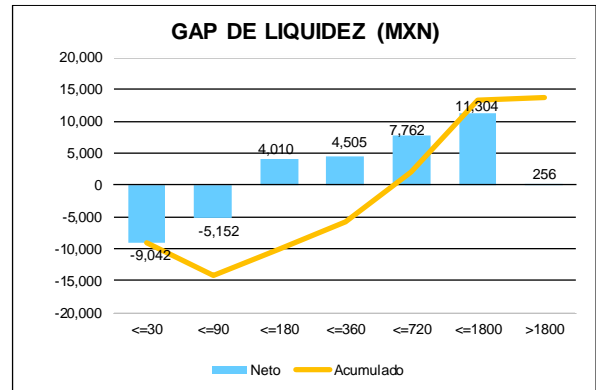
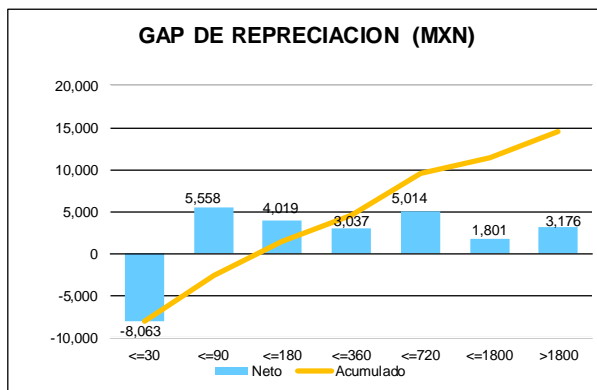
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las 10 principales contrapartes al cierre del mes de septiembre 2020 se muestran en la siguiente tabla:

Cliente	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	\$ 5	\$ 292
2	\$ -	\$ 164
3	\$ 157	\$ 164
4	\$ 75	\$ 85
5	\$ 67	\$ 71
6	\$ 61	\$ 69
7	\$ 4	\$ 65
8	\$ -	\$ 62
9	\$ -	\$ 56
10	\$ -	\$ 56

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 septiembre se presentan en los cuadros siguientes:



GAP Re depreciación total

Estadísticos	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	-21,184	7,702	6,607	3,156	6,207	2,565	3,198	14,630
MAXIMO	-19,238	13,094	7,070	3,849	7,101	4,700	6,500	16,984
PROMEDIO	-20,360	10,650	6,915	3,571	6,771	3,982	4,305	15,834

* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el tercer trimestre de 2020.

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	-22,312	-9,336	6,464	6,228	12,806	20,978	-9,470	15,617
MAXIMO	-20,023	-7,435	10,161	10,985	16,173	25,486	-7,155	20,393
PROMEDIO	-21,315	-8,169	8,695	9,376	14,783	22,872	-8,489	17,752

* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el tercer trimestre de 2020.

- *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)

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

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	
		3T 2020	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	15,647
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	12,690	861
3	Financiamiento Estable	6,292	315
4	Financiamiento menos Estable	6,398	547
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	37,481	16,178
6	Depósitos Operacionales	12,717	3,179
7	Depósitos No Operacionales	4,745	1,986
8	Deuda No Garantizada	20,019	11,012
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	9,641
10	Requerimientos Adicionales	11,099	1,428
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	919	919
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	10,180	509
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	28,108
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	32,087	18,764
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	254	254
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		19,017
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	15,647
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	9,444
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	167.41

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

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

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

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
Julio	18,058.296		315.133		1,493.870	
Agosto	15,397.725	-14.73%	162.746	-48.36%	441.390	-70.45%
Septiembre	16,236.841	5.45%	162.172	-0.35%	430.967	-2.36%

Tabla Activos de Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Julio	30,906.24		19,233.66	
Agosto	24,407.51	-21.03%	14,485.47	-24.69%
Septiembre	28,445.73	16.55%	16,845.95	16.30%

Tabla Activos de Variaciones en Salidas y Entradas

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

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables	Salidas	Entradas
Julio	18,058.30	315.13	1,493.87	19,446.56	30,906.24	19,233.66
Agosto	15,397.73	162.75	441.39	15,867.10	24,407.51	14,485.47
Septiembre	16,236.84	162.17	430.97	16,697.91	28,445.73	16,845.95

Tabla Principales Componentes del CCL

- 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
Julio	18,058.30	315.13	1,493.87	19,446.56
Agosto	15,397.73	162.75	441.39	15,867.10
Septiembre	16,236.84	162.17	430.97	16,697.91

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

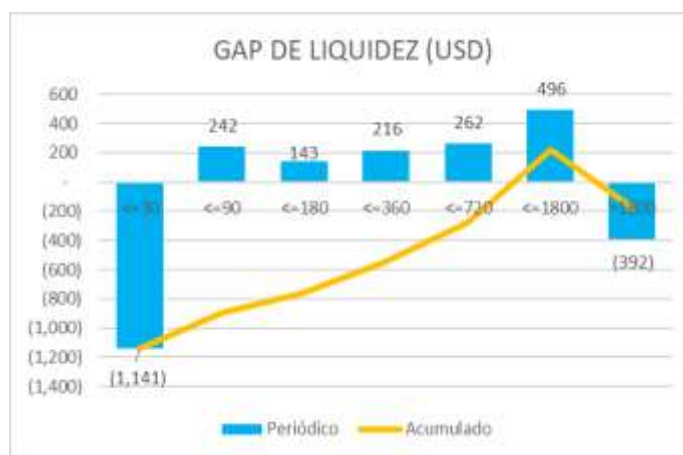
	Julio 20			Agosto 20			Septiembre 20		
	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	\$ 16,037	\$ 64,370	24.91%	\$ 11,619	\$ 42,184	27.54%	\$ 10,852	\$ 46,640	23.27%
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 2,953	\$ 25,202	11.72%	\$ 3,838	\$ 27,818	13.80%	\$ 3,092	\$ 27,759	11.14%
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 9,915	\$ 22,023	45.02%	\$ 3,845	\$ 14,753	26.06%	\$ 3,425	\$ 14,281	23.98%
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F_BMONEX	\$ 1,089	\$ 3,186	34.17%	\$ 1,027	\$ 3,993	25.72%	\$ 932	\$ 3,077	30.28%
BONOS BANCARIOS J_BMONEX	\$ 590	\$ 856	68.96%	\$ 542	\$ 1,109	48.91%	\$ 601	\$ 1,156	51.99%

* Incluye a los 20 clientes más grandes

g) El descalce en divisas;

El descalce en divisas se presenta mediante las gráficas del GAP en divisas para los meses de Julio, Agosto y Septiembre:

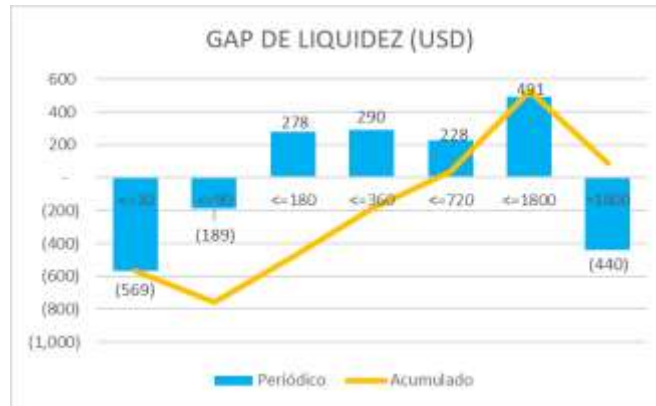
Julio 2020



Agosto 2020



Septiembre 2020



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	Julio 20		Agosto 20		Septiembre 20	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	9,140	723	10,091	809	10,075	800
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	12,581	425	11,311	157	11,349	133
Emisión Deuda						
Cedes (FBMONEX)	1,161	90	1,464	99	868	95
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	336	23	594	22	348	35
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	600	-	-	-	-	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	281	6	275	6	267	7
Préstamos de FIRA	-	-	-	-	-	-
Venta de Reportos (BM)	48,605	710	28,601	620	30,672	723
Total	72,704	1,978	52,336	1,714	53,579	1,793

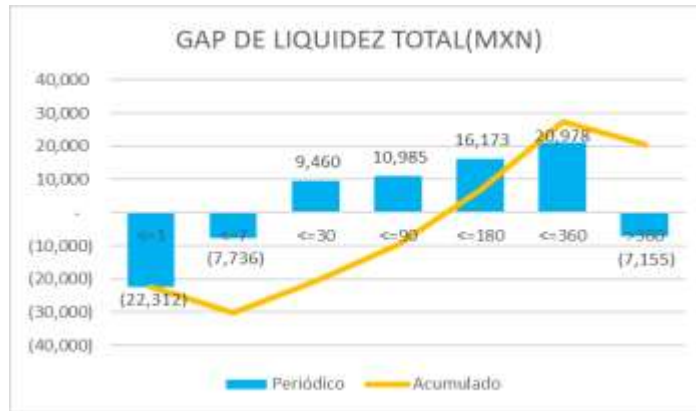
- b) La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez;

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.

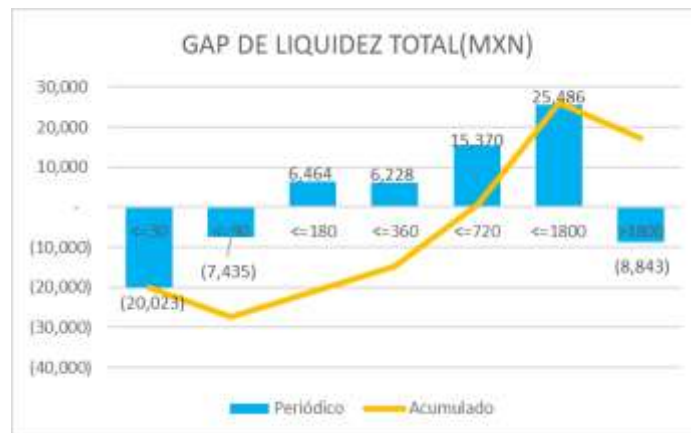
- c) Las operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.



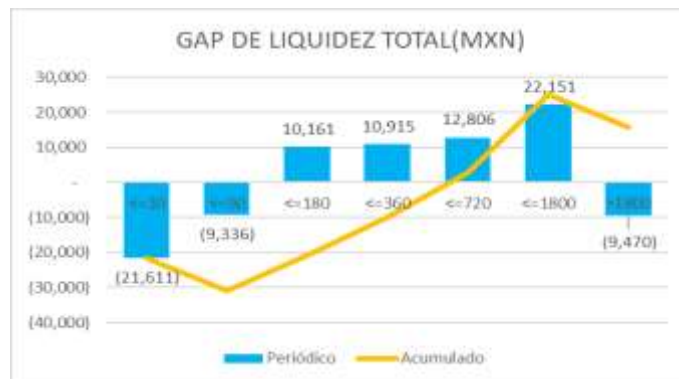
Julio 2020



Agosto 2020



Septiembre 2020



ii. **Información cualitativa:**

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

La gestión de riesgo liquidez tiene las siguientes características:

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

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

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

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

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

Las técnicas de riesgo liquidez básicamente comprenden lo siguiente:

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

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

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

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

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

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

d. Riesgo Operacional

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

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

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

BANCO				
Tipo de Riesgo Operacional	3T-2020			
Eventos materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	0	0%	0.00	0%
Eventos no materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	17	24%	0	0%
Incidencias en el negocio y fallos en el sistema	50	70%	0	0%
Clientes, productos y prácticas empresariales	4	6%	0	0%
Total materializados + no materializados	71	100%	0.00	0%

No se identificaron eventos de pérdida materializados por riesgo operacional en este periodo

e. Políticas de riesgo en productos derivados

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

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

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

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

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

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

I. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.

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

Forward de divisas, tasas y swap de tasas de interés

a) Garantías iniciales

En el caso de forward sobre la TIIE y swap de tasas de interés (cuya referencia es una tasa conocida), el monto de referencia es el monto en pesos objeto de la operación de compra o venta de un cliente. Para las operaciones de forward de dólares, el monto de referencia se

obtiene multiplicando el monto en dólares objeto de la operación de compra o venta, por el tipo de cambio pactado; para las operaciones de forward sobre otras divisas, el monto de referencia debe ser necesariamente convertido a pesos.

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

$$GI_0 = k_1 * MR_p$$

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

$$M_d * f_P$$

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

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

$$GMin = k_2 * GI_0$$

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

c) Determinación de los parámetros (k1 y k2)

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

1.2 Opciones sobre diferentes subyacentes

a) Garantía inicial

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

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

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

$$GMin = k_2 * GI_0$$

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

c) Valor de mercado de la garantía

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

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

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

12.3.3. Sobre la constitución de garantías iniciales

1. Las garantías iniciales se constituyen de la siguiente manera:
 - Para las operaciones con el banco, mediante depósitos de efectivo en el contrato de depósito que tenga abierto el cliente,
 - Para la casa de bolsa, se constituye mediante valores en prenda en el contrato de intermediación bursátil que tenga abierto el cliente con Monex Casa de Bolsa.
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) o en su contrato de intermediación bursátil (para la casa de bolsa).
 - 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 en el caso de la Casa de Bolsa o, 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. Para la casa de bolsa, el CIB tiene dos saldos: a) valores en custodia y b) valores entregados como garantías de derivados.

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) o en el CIB (casa de bolsa) sea menor que la garantía de mantenimiento (80% del monto de la garantía requerida). 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 el monto de los valores en prenda para la casa de bolsa, 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.
- La liberación de las garantías aportadas por los clientes en sus operaciones con la Casa de Bolsa la tiene que solicitar el promotor y debe ser autorizada por la mesa de control.
- Sólo para el caso de la casa de bolsa, personal de Back Office a través de la aplicación de valores y contratos del DWH, realiza la liberación de garantías, previa solicitud de los promotores.

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

Básicamente son efectivo para derivados.

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

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

- Cientes no financieros
- Cientes financieros

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

Tipo de Garantía	Monto
Acciones y otros valores cotizados no incluid. en índices principales	722.85
Acciones parte del IPC o de Índices de otras bolsas así como las obligaciones subord. con	571.78
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) <= 1 año	87.72
Inmuebles	75.94
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	69.37
DEUDA OTROS EMISORES A+ (ó A1) de 1 a 5 años	36.27
DEUDA SOBERANA AA- (ó Aa3) > 5 años	18.00
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	10.44
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	8.96
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	8.62
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) <= 1 año	8.02
DEUDA OTROS EMISORES A (ó A2) de 1 a 5 años	5.18
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	3.82
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) de 1 a 5 años	1.40
DEUDA OTROS EMISORES BBB (ó Baa2) <= 1 año	1.21
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) de 1 a 5 años	1.11
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) > 5 años	0.48
Total general	1,631

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 septiembre 2020. (ver página 54)

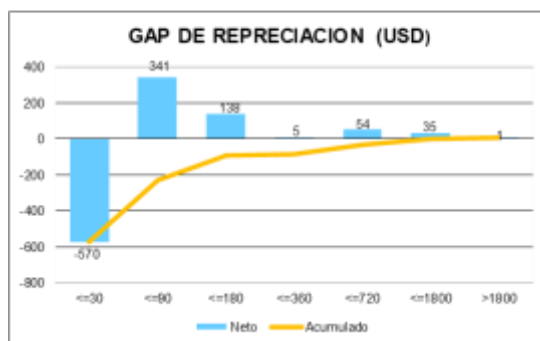
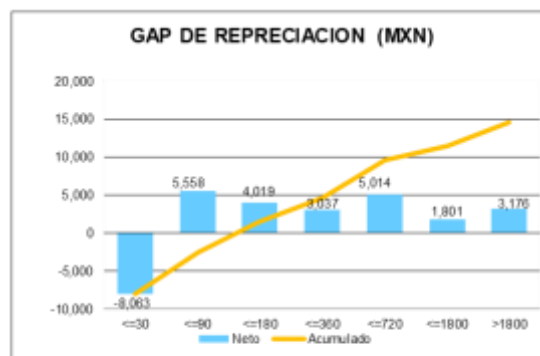
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito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

Intermediario	Threshold MXN	Threshold USD
Banorte	20.00	-
Banca Mifel	10.00	-
UBS	-	5.00
Macquarie Bank	-	5.00
Deutsche Bank México SA, I	5.00	-
Barclays Bank Mexico	-	5.00
Barclays Bank PLC	-	5.00
Banamex	4.50	-
Standard Chartered Bank	-	1.00
Standard Chartered London	-	1.00
Morgan Stanley	-	0.40
Natixis	-	0.25
Nomura Bank	-	0.20
Morgan Stanley CB	-	0.20
Total	39.50	23.05

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

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

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



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

OPERACIONES EN MXP

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	47,462	47,396	22,316	10,896	6,481	7,450	6,105	5,598	5,368	3,335	2,860	2,624	2,000	1,435	1,298
Tasa Activa Pond		6	8	7	7	8	8	8	7	7	8	7	7	7	7
Tasa Activa Mdo		5	5	5	4	4	5	4	5	5	6	6	7	8	10
CIC Activos		2	50	22	20	50	43	40	106	64	43	10	1	22	64
Pasivos Tasa Fija	31,346	31,346	13,802	6,958	6,723	4,481	4,441	4,441	4,441	4,441	4,441	4,441	303	303	-
Tasa Pasiva Pond		4	3	3	2	2	2	2	2	2	2	2	6	6	-
Tasa Pasiva Mdo		5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	7	7	-
CIC Pasivos		1	10	10	10	29	29	29	111	107	102	98	3	3	-
Gap (A - P)		16,049	8,514	3,939	1,758	2,969	1,663	1,157	927	1,107	1,581	1,817	1,698	1,133	1,298
CIC del Periodo		2	60	32	30	80	72	69	217	171	146	107	3	20	64
CIC Acumulado		2	62	94	124	204	275	345	562	733	878	985	988	969	904

OPERACIONES EN USD

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	1,109	1,109	472	322	318	185	101	99	98	39	34	1	-	-	-
Tasa Activa Pond		2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	1	-	-	-
Tasa Activa Mdo		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	-	-	-
CIC Activos		0	1	1	1	1	1	1	2	1	1	-	-	-	-
Pasivos Tasa Fija	1,338	1,338	1,146	1,049	1,044	1,042	1,041	1,041	1,041	1,041	1,041	1,041	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
CIC Pasivos		-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
Gap (A - P)		- 229	- 675	- 727	- 726	- 857	- 941	- 942	- 944	- 1,002	- 1,007	- 1,040	-	-	-
CIC del Periodo		-	1	1	1	1	1	1	2	1	1	0	-	-	-
CIC Acumulado		-	1	2	2	3	4	5	7	9	10	10	10	10	10

GLOBAL

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	72,255	72,186	32,864	18,099	15,595	11,582	8,357	7,816	7,553	4,207	3,625	2,649	2,000	1,435	1,298
CIC Activos		3	73	38	33	70	59	56	151	89	60	10	1	22	64
Pasivos	61,255	61,255	36,437	30,408	30,066	27,765	27,726	27,726	27,726	27,726	27,726	27,726	303	303	-
CIC Pasivos		0	9	10	11	31	31	31	118	114	109	105	3	3	-
CIC del Periodo		3	82	49	43	101	90	87	269	203	169	114	3	20	64
CIC Acumulado		3	85	134	177	279	368	455	724	927	1,096	1,211	1,213	1,194	1,129

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	47,396	19,367	8,971	8,221	6,368	5,721	5,474	4,106	3,060	2,735	2,112	1,758	1,362	1,298
Pasivos Tasa Fija Pond	27,207	4,941	2,675	778	315	303	303	303	303	303	303	303	128	-
Δ FRA ESC1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	1	1	1	1	-
Δ CtC Activos Esc1	- 3 -	- 31 -	- 15 -	- 13 -	- 30 -	- 26 -	- 24 -	- 67 -	- 42 -	- 31 -	- 19 -	- 22 -	- 12 -	- 1
Δ CtC Acum Activos Esc1	- 3 -	- 34 -	- 48 -	- 62 -	- 92 -	- 118 -	- 142 -	- 210 -	- 252 -	- 283 -	- 301 -	- 324 -	- 336 -	- 336
Δ CtC Pasivos Esc1	2	8	4	1	2	1	1	5	4	3	3	4	1	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	2	9	14	15	17	18	19	24	28	32	35	38	40	40
Δ CtC Total Esc1	- 1 -	- 23 -	- 10 -	- 12 -	- 29 -	- 25 -	- 23 -	- 62 -	- 38 -	- 28 -	- 16 -	- 18 -	- 11 -	- 1
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	- 1 -	- 24 -	- 35 -	- 47 -	- 75 -	- 100 -	- 123 -	- 185 -	- 223 -	- 251 -	- 267 -	- 285 -	- 296 -	- 297

OPERACIONES EN USD

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	1,109	429	320	239	123	100	99	68	37	27	-	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	296	29	4	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Δ CtC Activos Esc1	- -	- 0 -	- 0 -	- 0 -	- 0 -	- 0 -	- 0 -	- 1 -	- 0 -	- 0 -	-	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	- -	- 0 -	- 1 -	- 1 -	- 1 -	- 1 -	- 2 -	- 2 -	- 3 -	- 3 -	- 3 -	- 3 -	- 3 -	- 3
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Total Esc1	- -	- 0 -	- 0 -	- 0 -	- 0 -	- 0 -	- 0 -	- 1 -	- 0 -	- 0 -	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	- -	- 0 -	- 1 -	- 1 -	- 1 -	- 1 -	- 2 -	- 2 -	- 3 -	- 3 -	- 3 -	- 3 -	- 3 -	- 3

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	72,186	28,965	16,136	13,566	9,109	7,957	7,677	5,626	3,876	3,332	2,123	1,758	1,362	1,298
Pasivos Tasa Fija Pond	33,831	5,590	2,771	819	320	303	303	303	303	303	303	303	128	-
Δ CtC Activos Esc1	- 3 -	- 39 -	- 21 -	- 18 -	- 37 -	- 32 -	- 30 -	- 82 -	- 50 -	- 37 -	- 19 -	- 22 -	- 12 -	- 1
Δ CtC Acum Activos Esc1	- 3 -	- 42 -	- 63 -	- 81 -	- 118 -	- 149 -	- 179 -	- 261 -	- 311 -	- 348 -	- 367 -	- 389 -	- 401 -	- 402
Δ CtC Pasivos Esc1	2	9	5	1	2	1	1	5	4	3	3	4	1	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	2	10	15	16	17	19	20	25	29	33	35	39	40	40
Δ CtC Total Esc1	- 2 -	- 30 -	- 16 -	- 16 -	- 36 -	- 30 -	- 28 -	- 77 -	- 46 -	- 33 -	- 16 -	- 18 -	- 11 -	- 1
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	- 2 -	- 32 -	- 48 -	- 65 -	- 100 -	- 131 -	- 159 -	- 236 -	- 282 -	- 315 -	- 331 -	- 350 -	- 361 -	- 361

Con variaciones de tasas a la baja

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

OPERACIONES EN MXP

Δ CIC BANCO	Q/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	47,396	19,367	8,971	8,221	6,368	5,721	5,474	4,106	3,060	2,735	2,112	1,758	1,362	1,298
Pasivos Tasa Fija Pond	27,207	4,941	2,675	778	315	303	303	303	303	303	303	303	128	-
Δ FRAESC1	-	2	2	2	2	2	2	2	2	2	1	1	1	-
Δ CIC Activos Esc1	3	31	15	13	31	27	25	70	45	34	22	26	15	1
Δ CIC Acum Activos Esc1	3	34	49	62	93	119	144	214	259	293	315	341	356	356
Δ CIC Pasivos Esc1	-	2	8	4	1	2	1	1	5	5	4	3	5	1
Δ CIC Acum Pasivos Esc1	-	2	9	14	15	17	18	19	25	29	33	36	40	42
Δ CIC Total Esc1	1	23	10	12	29	25	24	65	41	31	19	22	13	1
Δ CIC Acumulado DELTA Esc1	1	24	35	47	76	101	125	189	230	261	279	301	314	315

OPERACIONES EN USD

Δ CIC BANCO	Q/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	1,109	429	320	239	123	100	99	68	37	27	-	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	296	29	4	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRAESC1	-	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Δ CIC Activos Esc1	-	0	0	0	0	0	0	1	0	0	-	-	-	-
Δ CIC Acum Activos Esc1	-	0	1	1	1	1	2	2	3	3	3	3	3	3
Δ CIC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CIC Acum Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CIC Total Esc1	-	0	0	0	0	0	0	1	0	0	-	-	-	-
Δ CIC Acumulado DELTA Esc1	-	0	1	1	1	1	2	2	3	3	3	3	3	3

GLOBAL

Δ CIC BANCO	Q/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	72,186	29,965	16,136	13,566	9,109	7,957	7,677	5,626	3,876	3,332	2,123	1,758	1,362	1,298
Pasivos Tasa Fija Pond	33,831	5,590	2,771	819	320	303	303	303	303	303	303	303	128	-
Δ CIC Activos Esc1	3	39	21	18	38	32	30	85	54	40	22	26	15	1
Δ CIC Acum Activos Esc1	3	42	63	81	118	151	181	266	319	360	381	407	422	423
Δ CIC Pasivos Esc1	-	2	9	5	1	2	1	1	5	5	4	3	5	1
Δ CIC Acum Pasivos Esc1	-	2	10	15	16	18	19	20	25	30	34	37	41	43
Δ CIC Total Esc1	2	30	16	17	36	31	29	80	49	37	19	22	13	1
Δ CIC Acumulado DELTA Esc1	2	32	48	65	101	132	161	240	290	326	345	366	379	380

J. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento

a) Integración de las principales fuentes de apalancamiento

TABLA I.1 FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACION PARA LA RAZON DE APALANCAMIENTO

Exposiciones dentro del balance		IMPORTE
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	149,642
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)	149,642
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	2,144
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	1,097
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	-
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	- 1,160
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	-
9	Importe notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	-
10	(Compensaciones realizadas al notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	-
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	2,081
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	20,438
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	37
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)	20,475
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	-
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	7,200
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	172,198
Coeficiente de apalancamiento		
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	4.18

b) Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

TABLA II.1 COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	272,946
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	- 100,785
5	Ajuste por operaciones de repo y préstamo de valores[2]	37
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	-
7	Otros ajustes	-
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	172,198

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

TABLA III.1 CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	272,946
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-102,866
3	Operaciones en repo y préstamos de valores	-20,438
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	149,642

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

Al cierre de septiembre el coeficiente de apalancamiento de Basilea III fue de 4.18%, considerando un capital neto de \$7,200 y exposiciones totales de \$172,198.

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

CONCEPTO/TRIMESTRE	ago-20	sep-20	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	7,057	7,200	2.03%
Activos Ajustados 2/	181,674	172,198	-5.22%
Razón de Apalancamiento 3/	3.88%	4.18%	0.3%

K. Acciones frente al COVID.

Las acciones son las siguientes:

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

L. Administración del Riesgo de Crédito.

Información Cuantitativa

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

	SEPTIEMBRE 2020		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL PERIODO
	SALDO	RESERVAS	
COMERCIAL	25,952	674	25,252
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	644	3	652
Entidades Financieras	1,614	19	1,620
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	6,821	383	6,382
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	16,873	269	16,598
HIPOTECARIA	728	2	545
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	26,680	676	25,797

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

	3T 2019		4T 2019		1T 2020		2T 2020		3T 2020	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Inmobiliario	2,929	12%	2,801	11%	3,500	13%	4,379	17%	4,217	16%
Servicios	3,000	12%	3,023	12%	3,236	12%	2,401	9%	2,280	9%
Comercio	2,056	8%	2,013	8%	2,128	8%	2,220	8%	2,113	8%
Financiero	2,496	10%	2,803	11%	2,897	11%	2,569	10%	2,027	8%
Manufactura.Otros	1,790	7%	2,069	8%	2,197	8%	2,040	8%	1,875	7%
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,160	5%	1,230	5%	1,514	6%	1,869	7%	1,835	7%
Gobierno	1,598	6%	4	0%	63	0%	197	1%	1,602	6%
Personas Físicas	649	3%	523	2%	522	2%	687	3%	1,208	5%
Otros	124	0%	127	1%	135	0%	1,308	5%	1,206	5%
Automotriz	1,185	5%	1,377	6%	1,010	4%	935	4%	1,168	4%
RESTO DE LA CARTERA	8,421	33%	8,931	36%	9,856	36%	7,679	29%	7,150	27%
TOTAL	25,408	100%	24,902	100%	27,057	100%	26,284	100%	26,680	100%

	3T 2019		4T 2019		1T 2020		2T 2020		3T 2020	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Inmobiliario	2,929	12%	2,801	11%	3,500	13%	4,379	17%	4,217	16%
de la que: GRUPO 1	550	17%	356	17%	471	17%	568	13%	522	12%
GRUPO 2	373	14%	356	16%	442	13%	461	11%	439	10%
GRUPO 3	372	11%	352	9%	453	7%	432	10%	412	10%
Servicios	3,000	12%	3,023	12%	3,236	12%	2,401	9%	2,280	9%
de la que: GRUPO 1	499	19%	499	18%	550	19%	570	24%	563	25%
GRUPO 2	405	13%	396	12%	385	13%	273	11%	268	12%
GRUPO 3	213	12%	205	12%	276	13%	217	9%	200	9%
Comercio	2,056	8%	2,013	8%	2,128	8%	2,220	8%	2,113	8%
de la que: GRUPO 1	463	31%	451	25%	438	20%	425	19%	406	19%
GRUPO 2	130	17%	100	15%	141	14%	374	17%	364	17%
GRUPO 3	88	12%	95	14%	80	12%	123	6%	108	5%
Financiero	2,496	10%	2,803	11%	2,897	11%	2,569	10%	2,027	8%
de la que: GRUPO 1	502	23%	700	22%	588	23%	501	20%	501	25%
GRUPO 2	346	20%	502	21%	502	22%	500	19%	411	20%
GRUPO 3	309	6%	472	11%	500	9%	428	17%	333	16%
Manufactura.Otros	1,790	7%	2,069	8%	2,197	8%	2,040	8%	1,875	7%
de la que: GRUPO 1	414	22%	473	20%	569	23%	521	26%	466	25%
GRUPO 2	396	5%	396	6%	306	6%	300	15%	288	15%
GRUPO 3	162	4%	201	4%	222	4%	219	11%	199	11%
RESTO DE LA CARTERA	13,138	52%	12,192	49%	13,100	48%	12,675	48%	14,169	53%
TOTAL	25,408	100%	24,902	100%	27,057	100%	26,284	100%	26,680	100%

3. 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

	3T 2019		4T 2019		1T 2020		2T 2020		3T 2020	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	10,806	43%	10,316	41%	11,902	44%	11,814	45%	12,331	46%
NUEVO LEÓN	4,660	18%	4,465	18%	4,952	18%	4,451	17%	4,262	16%
JALISCO	1,845	7.3%	1,964	8%	2,211	8%	2,107	8%	2,033	8%
SINALOA	1,489	6%	1,435	6%	1,587	6%	1,530	6%	1,540	6%
CHIHUAHUA	639	3%	634	3%	775	3%	783	3%	738	3%
ESTADO DE MÉXICO	980	4%	855	3%	804	3%	782	3%	732	3%
EXTRANJERO	867	3%	1,053	4%	636	2%	616	2%	582	2%
BAJA CALIFORNIA	287	1%	312	1%	449	2%	496	2%	549	2%
GUANAJUATO	504	2%	698	3%	450	2%	486	2%	449	2%
PUEBLA	475	2%	304	1%	335	1%	287	1%	426	2%
RESTO DE LA CARTERA	2,856	11%	2,866	12%	2,957	11%	2,932	11%	3,038	11%
	25,408	100%	24,902	100%	27,057	100%	26,284	100%	26,680	100%

	3T 2019		4T 2019		1T 2020		2T 2020		3T 2020	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	10,806	43%	10,316	41%	11,902	44%	11,814	45%	12,331	46%
de la que: GRUPO 1	989	9.8%	859	9.2%	1,050	8.3%	1,070	8.8%	999	8.1%
GRUPO 2	952	6.2%	527	6.2%	594	5.1%	587	5.0%	603	4.9%
GRUPO 3	581	6.0%	473	5.4%	559	4.6%	521	4.7%	573	4.6%
NUEVO LEÓN	4,660	18%	4,465	18%	4,952	18%	4,451	17%	4,262	16%
de la que: GRUPO 1	550	13.3%	600	11.8%	588	13.4%	510	11.9%	501	11.8%
GRUPO 2	502	12.0%	502	10.8%	530	11.2%	501	10.7%	477	11.2%
GRUPO 3	477	11.1%	472	10.2%	502	10.6%	432	10.1%	412	9.7%
JALISCO	1,845	7.3%	1,964	8%	2,211	8%	2,107	8%	2,033	8%
de la que: GRUPO 1	300	15.3%	340	16.3%	342	17.3%	357	15.5%	372	18.3%
GRUPO 2	177	9.2%	205	9.6%	238	10.5%	262	10.8%	233	11.5%
GRUPO 3	148	7.8%	172	8.0%	197	8.8%	217	8.9%	191	9.4%
SINALOA	1,489	6%	1,435	6%	1,587	6%	1,530	6%	1,540	6%
de la que: GRUPO 1	463	30.8%	451	31.1%	565	31.4%	563	35.6%	544	35.3%
GRUPO 2	405	26.9%	396	27.2%	438	27.6%	425	27.6%	406	26.4%
GRUPO 3	348	22.8%	393	23.4%	385	27.4%	374	24.3%	364.0	23.6%
CHIHUAHUA	639	3%	634	3%	775	3%	783	3%	738	3%
de la que: GRUPO 1	437	58.2%	416	46.5%	515	47.7%	567	72.4%	532	72.0%
GRUPO 2	93	26.3%	84	31.0%	104	31.9%	79	10.1%	31	4.1%
GRUPO 3	35	7.0%	33	11.1%	49	11.4%	25	3.2%	25	3.4%
RESTO DE LA CARTERA	5,969	23%	6,088	24%	5,630	21%	5,599	21%	5,776	22%
TOTAL	25,408	100%	24,902	100%	27,057	100%	26,284	100%	26,680	100%

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

PLAZO REMANENTE	Cartera Comercial	Mejoravit	Total
Irregulares o en Cartera Vencida	841	5	846
Menor 1 año	7,658	5	7,663
Es >= 1 año y <2 años	2,715	18	2,732
Es >=2 años y <3 años	3,175	700	3,876
Es >=3 años y <4 años	3,523	-	3,523
Es >=4 años y <5 años	1,948	-	1,948
Es >=5 años	6,092	-	6,092
Total general	25,952	728	26,680

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

i. Los créditos separados entre vigentes, emproblemados y vencidos

Sector	Cartera Vigente	Cartera Vencida	No. Días Vencido	Cartera Emproblemada
Inmobiliario	4,217	-	-	-
Servicios	2,238	42	685	41
Comercio	2,025	89	653	77
Financiero	2,027	-	-	-
Manufactura.Otros	1,758	117	535	59
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,835	-	-	-
Gobierno	1,602	-	-	-
Personas Físicas	1,170	37	410	13
Otros	1,138	68	920	67
Automotriz	1,085	83	388	-
Resto de la cartera	6,814	335	1,172	159
Total general	25,909	771		417

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

3T 2020

	Inmobiliario		Servicios		Comercio		Financiero		Manufactura.Otros		RESTO		TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
A1	19	59.5%	11	16.3%	4	5.0%	2	10.6%	3	3.2%	34	8.7%	73
A2	6	17.9%	7	10.2%	13	17.4%	13	55.8%	10	12.6%	42	10.5%	91
B1	3	9.4%	2	3.8%	1	1.7%	1	3.2%	2	2.7%	30	7.4%	39
B2	4	13.0%	1	1.4%	3	3.4%	0	0.0%	1	1.3%	15	3.8%	24
B3	0	0.2%	1	1.3%	3	4.6%	6	25.5%	4	4.7%	6	1.5%	20
C1	0	0.0%	1	1.0%	1	0.8%	1	5.0%	0	0.1%	7	1.8%	10
C2	0	0.0%	0	0.1%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.0%	1	0.3%	2
D	0	0.0%	2	2.3%	35	47.2%	0	0.0%	46	55.6%	116	29.2%	199
E	0	0.0%	41	63.6%	15	19.9%	0	0.0%	16	18.8%	147	36.9%	218
TOTALES	32	100%	65	100%	75	100%	23	100%	83	100%	398	100%	676

3T 2019

	Inmobiliario		Servicios		Comercio		Financiero		Manufactura.Otros		RESTO		TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
A1	16	77.7%	8	16.7%	8	10.5%	4	17.7%	3	6.6%	45	19.4%	84
A2	4	18.1%	13	26.5%	6	8.5%	12	48.0%	10	21.4%	31	13.4%	75
B1	0	0.0%	3	5.8%	1	1.8%	3	10.5%	2	5.0%	18	7.8%	27
B2	0	2.3%	1	1.3%	3	3.7%	1	4.9%	2	3.6%	11	4.7%	18
B3	0	1.9%	4	7.9%	2	2.6%	5	18.8%	4	8.6%	12	5.2%	27
C1	0	0.0%	0	0.1%	1	1.3%	0	0.0%	1	1.9%	7	3.1%	9
C2	0	0.0%	0	0.1%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	0.6%	1
D	0	0.0%	20	41.5%	54	71.5%	0	0.0%	24	53.0%	106	45.7%	203
E	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0
TOTALES	21	100%	48	100%	75	100%	24	100%	44	100%	233	100%	444

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

3T 2020

	Inmobiliario	Servicios	Comercio	Financiero	Manufactura.Otros	RESTO	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	34	63	70	24	76	353	620
(+) Incrementos	4	5	10	6	12	111	147
(-) Disminuciones	6	4	4	7	5	36	61
(-) Castigos	0	0	0	0	0	30	30
Saldo Final	32	65	75	23	83	398	676

3T 2019

	Inmobiliario	Servicios	Comercio	Financiero	Manufactura.Otros	RESTO	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	20	42	124	19	43	224	472
(+) Incrementos	2	9	58	8	27	45	150
(-) Disminuciones	2	4	6	3	4	32	51
(-) Castigos	0	0	101	0	21	5	127
Saldo Final	21	48	75	24	44	233	444

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

Estados	COMERCIAL		MEJORAVIT		Emproblemada	Reservas
	Cartera Vencida	Reservas	Cartera Vencida	Reservas		
CIUDAD DE MEXICO	146	108	0.25	0.04	136	104
NUEVO LEON	91	83	0.37	0.07	77	76
JALISCO	78	58	0.17	0.03	76	57
SINALOA	73	36	0.24	0.06	59	28
CHIHUAHUA	0	0	0.16	0.03	0	0
ESTADO DE MEXICO	48	34	0.35	0.07	48	34
EXTRANJERO	0	0	0.00	0.00	0	0
BAJA CALIFORNIA NORTE	0	0	0.18	0.06	0	0
GUANAJUATO	24	11	0.11	0.02	0	0
PUEBLA	55	22	0.08	0.01	0	0
Resto de la cartera	254	57	2.19	0.47	22	7
Total general	767	409	4.10	0.87	417	305

7. Conciliación de los cambios en reservas preventivas para riesgos crediticios para créditos emproblemados.

	3T 2020
	\$
Saldo Inicial	276
(-) Quebrantos -	30
(+/-) Ajustes en el riesgo crédito y otros ajustes	60
Saldo Final	305

Recuperaciones de créditos castigados o provisionados al 100% registradas directamente en la cuenta de resultados.

1

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

	METODOLOGÍA	METODOLOGÍA INTERNA	
	ESTÁNDAR	BÁSICO	AVANZADO
COMERCIAL	25,952	-	-
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	644	-	-
Entidades Financieras	1,614	-	-
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	6,821	-	-
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	16,873	-	-
HIPOTECARIA	728	-	-
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	26,680	-	-

Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera

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

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

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

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

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

	GARANTIAS REALES FINANCIERAS	GARANTIAS REALES NO FINANCIERAS	GARANTIAS PERSONALES	GARANTIAS GUBERNAMENTAL	SUBCUENTA DE VIVIENDA	CARTERA CUBIERTA	TOTAL CARTERA
COMERCIAL	1,122	10,524	7,766	1,348	-	20,759	25,952
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	562	-	-	-	562	644
Entidades Financieras	3	530	832	25	-	1,390	1,614
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	670	2,402	1,545	484	-	5,101	6,821
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDI	449	7,030	5,388	838	-	13,706	16,873
HIPOTECARIA	-	-	-	-	728	728	728
CONSUMO	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1,122	10,524	7,766	1,348	728	21,488	26,680

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.

M. Revelación en los estados financieros al aplicar los criterios contables Oficio P285/2020.

El 23 de marzo de 2020 el Consejo de Salubridad General reconoce la epidemia de enfermedad por el virus COVID-19 en México, como una enfermedad grave de atención prioritaria. Debido a las medidas que se han adoptado al respecto, se presentan impactos en diversos sectores de la economía.

Por lo anterior, se instrumentó en Monex el “Programa de Apoyo COVID-19” para los acreditados de la institución. Estos programas de apoyo consistieron en otorgar un plazo de espera de hasta 6 meses para el pago del capital y/o intereses de los créditos.

A continuación, los criterios contables especiales a considerar:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

De no haberse considerado los criterios contables especiales, al cierre de septiembre 2020 se tendrían reservas en balance de cartera comercial por un monto en PyMES de \$21.1 (reservas en balance de PyMES al cierre de septiembre por \$33.7) y en Corporativa de \$683.1 (reservas en balance de Corporativa por \$640.1) dando un total de \$704.2.5 (reservas cartera comercial en balance al cierre de septiembre \$673.8).

No se consideraron criterios contables especiales para la Cartera Hipotecaria.

Al cierre de septiembre 2020, continúan con beneficio de los criterios contables especiales de la CNBV 83 clientes de los cuales 66 corresponden a PyMES por un monto de \$94.1 y 17 de Corporativa por un monto de \$465.4 dando un total de \$559.5.

De no haberse considerado la facilidad antes mencionada, el ICAP al cierre de septiembre hubiera bajado a 15.77%