



REPORTE ANUAL

Banco Monex

| Diciembre 2021

CONTENIDO

1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN	3
A. Marco regulatorio	3
B. Bases de presentación	3
C. Declaración sobre la preparación de este informe	3
D. Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera	4
i. Resultados de operación	4
ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital	8
E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez	10
F. Gobierno corporativo	12
G. Control interno	14
2. REPORTES TRIMESTRALES	14
A. Marco regulatorio	14
B. Estados financieros básicos	15
i. Trimestre reportado	15
ii. Series históricas trimestrales	19
C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes, acciones COVID	23
D. Actividad y participación accionaria	28
E. Capitalización	29
F. Indicadores financieros	29
G. Información financiera trimestral	30
H. Índice de Capitalización (Anexo 1-O)	42
I. Administración del riesgo	52
i. Información cualitativa	52
ii. Información Cuantitativa	58
J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.	73
K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento	83
L. Acciones frente al COVID.	85
M. Administración del Riesgo de Crédito.	85
Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera	91

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 180 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 trimestral de la Administración que muestra la situación financiera de Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple (en adelante "la Institución") al 31 de diciembre 2021 y los resultados de operación del 1° de enero al 31 de diciembre del 2021.

B. Bases de presentación

La información que contiene este reporte no se encuentra auditada. No obstante, dicha información ha sido elaborada de conformidad con los criterios contables que la Comisión emite para las Instituciones de Crédito. Todas las cifras están expresadas en millones de pesos mexicanos, a menos que se indique lo contrario. Se recomienda que la lectura del presente reporte se realice en conjunto con los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2021 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 anual, 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
TRANSFORMACIÓN ESTRATÉGICA

LIC. JOSÉ LUIS OROZCO RUIZ
DIRECTOR DE AUDITORIA INTERNA

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

D. Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera

i. Resultados de operación

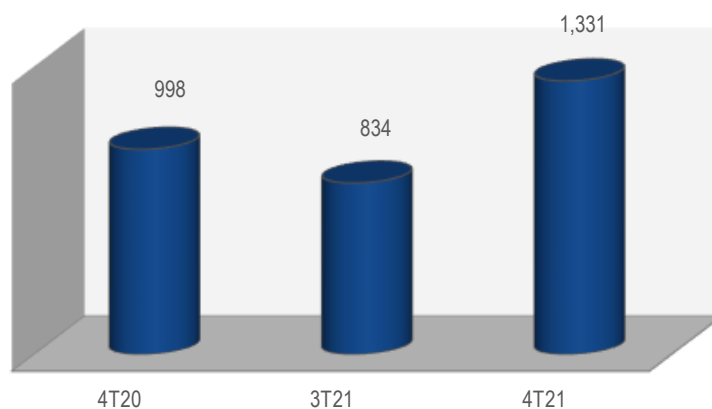
La Institución reportó un **resultado neto mayoritario** de \$1,331 al 31 de diciembre 2021, presentando un incremento de \$333 comparado con el resultado del mismo trimestre de 2020 principalmente por el aumento en el rubro de Otros ingresos y egresos de la operación, reflejo de diferentes situaciones extraordinarias en el último trimestre:

- Liberación de provisiones provenientes de años anteriores (2014) las cuales ya no son necesarias o exigibles por \$300
- Aplicación de Beneficios por D3 \$45
- Ingreso por pronto pago FIRA \$9
- Reconocimiento de Intereses por la inversión en saldos No identificados del área de Fiduciario \$6
- Devolución de saldos por pólizas de seguro de vida \$ 5
- Registro del Ingreso por compra de Cartera a descuento por \$3
- Cancelación de Reservas del área de Fiduciario por cobranza de facturación pendiente de cobro con antigüedad > 90 días \$3

Comparado con el tercer trimestre del 2021 el resultado neto tuvo un incremento de 60%. Asimismo, en 2020 se presentó un decremento de \$81, pasando de \$1,079 en diciembre 2019 a \$998 en diciembre 2020.

A continuación, se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior por los periodos a 4T2021, 3T2021 y 4T2020.

Resultado neto



Para explicar el efecto de los resultados es importante considerar que en el cuarto trimestre del 2021 pudimos apreciar un mercado más ordenado a pesar de que los efectos inflacionarios y los efectos de la pandemia, se ha manejado el riesgo con mayor tranquilidad para una toma de decisiones más acertadas que han propiciado un incremento moderado en los ingresos manteniendo las posiciones conservadoras.

A continuación, es importante mencionar los eventos más destacados a lo largo del cuarto trimestre del 2021:

En el contexto internacional podemos mencionar:

- Durante el 4T21 la economía global continuó con su proceso de adaptación a las circunstancias de la pandemia de Covid-19, pues, aunque varios países alcanzaron tasas de vacunación cercanas al 70% de la población, el surgimiento de nuevas cepas del virus orilló a imponer nuevas medidas que limitaron el potencial de la actividad económica, especialmente en Asia y Europa.
- Al respecto, tras la estabilización de los contagios al cierre del 3T21, la aparición de la variante Ómicron llevó a una dinámica inesperada, pues la facilidad de transmisión de esta nueva cepa ocasionó un incremento súbito en las estadísticas de la pandemia durante diciembre. A nivel global, el número de contagios se triplicó en cuestión de semanas, llegando a alcanzar nuevos máximos de 1.5 millones de nuevos contagios por día hacia finales de diciembre.

- Ello afectó severamente al aparato productivo global, pues las altas tasas de contagio mermaron a la mano de obra en diversos sectores, incluyendo al sector aéreo y a las manufacturas. Como reflejo de esta coyuntura, los PMI a nivel global disminuyeron en el cierre de año, destacando los casos de la Eurozona y China que se ubicaron apenas por encima del umbral de expansión.
- Respecto a la inflación, hubo poca tregua durante el periodo, pues el operar intermitente de las cadenas globales de valor se mantuvo constante. La mayoría de los países registraron inflaciones muy elevadas, destacando el caso de EUA en donde la variación anual de los precios en diciembre fue de 7.0%, récord en casi 40 años.
- Esta condición llevó a los Bancos Centrales del mundo a adoptar una postura marcadamente hawkish, al grado de que incluso la Reserva Federal anunció que el proceso de tapering concluirá 3 meses antes de lo pensado, lo que abriría la puerta a ver al menos 3 alzas de 25 puntos base en las tasas de interés en 2022.
- En función de este contexto, el rendimiento del Bono del Tesoro a 10 años pasó 1.47% a 1.62% entre el primer y el último día del cuarto trimestre.

En el contexto nacional:

- La economía mexicana experimentó patrones más marcados, especialmente en cuanto a las afectaciones a la actividad, pues la producción habría registrado contracciones consecutivas de 0.4% y 0.3% en el tercer y cuarto trimestre del año.
- Así, es probable que el PIB tenga un avance menor a 5.0% en todo 2021, lo que lo dejaría casi 4.0% debajo de su nivel de 2019.
- La inflación superó el umbral de 7.0% en noviembre y diciembre, lo que llevó a Banco de México a sorprender con un alza de 50 puntos base y una tasa de referencia de 5.50% al cierre de año.
- El peso mexicano se apreció en las últimas semanas de 2021 y cerró en \$20.50, aunque hacia adelante, la normalización de la política monetaria en Estados Unidos y la incertidumbre local anticipan un periodo de volatilidad importante para nuestra moneda.

En el cuarto trimestre de 2021 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$1,677 cifra superior en \$318 comparado con el mismo trimestre del 2020, reflejo de la estrategia de las mesas y los spreads de crédito.

Comparado con el tercer trimestre del 2021 reporta un incremento de \$515. Al cierre del 31 de diciembre de 2020 presentó un decremento del 9% equivalente a \$128, pasando de \$1,487 en diciembre 2019 a \$1,359 en diciembre 2020.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos 4T2021, 3T2021 y 4T2020.



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

Al 31 de diciembre 2021 se reporta un saldo de \$4,237, el cual se encuentra integrado por:

- El resultado por divisas cerró con un saldo de \$2,950 neto y representa el 70% del total del resultado por intermediación.
- El resultado por títulos de deuda presentó refleja un saldo de \$718 al cierre del 4T21 reportando un incremento de \$544 neto respecto al mismo periodo del año anterior.

- El resultado por derivados pasó de \$619 al 31 de diciembre 2020 a \$569 al 31 de diciembre 2021, representando una disminución de \$50 neto, efecto de la fluctuación en la compraventa de derivados que se ha reflejado durante este periodo.

Al 31 de diciembre 2021 el resultado por intermediación presentó un aumento de \$108 en comparación con diciembre 2020 esto se debe principalmente, por los incrementos en los Resultados por títulos de deuda por \$544, así mismo, el decremento en el Resultado por divisas y Resultado de Derivados por \$50 y \$386 respectivamente. El cuarto trimestre del 2021 mostro un incremento del 29%, al pasar de \$3,292 en septiembre 2021 a \$4,237 en diciembre 2021 este explicado por las variaciones de operaciones de compraventa de valores y divisas.

El **margen financiero** al 31 de diciembre 2021 alcanzó un saldo de \$1,626 cifra inferior por \$520 respecto a diciembre de 2020 y un incremento de \$210 comparando a septiembre 2021, lo que en porcentaje representa un 24% y 15% respectivamente.

Al cierre del 2021 el margen financiero se integra por;

. Los ingresos por intereses:

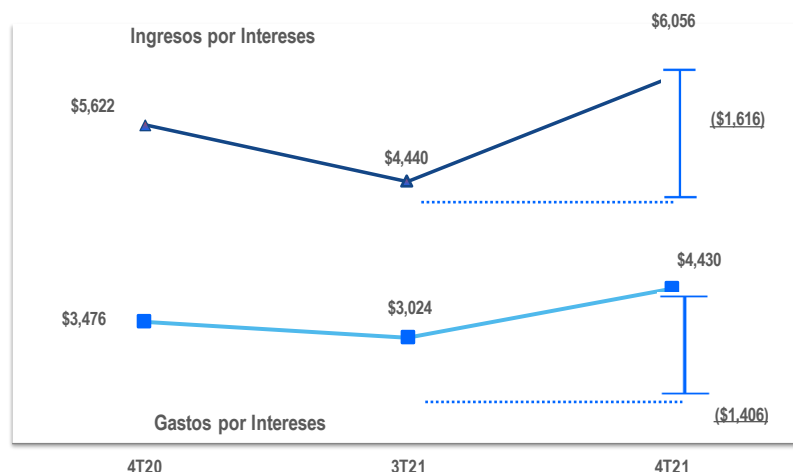
- Los intereses generados por operaciones de mercado (reportos, deuda y dinero) están representados por un ingreso de \$3,799.
- Los intereses generados de las operaciones de cartera de crédito presentan un saldo de \$1,675, lo que es equivalente a 28% del total de los ingresos por intereses.
- Los otros ingresos, así como, los depósitos en entidades financieras representan el 5% del total, los cuales representan un total de \$266 y \$316.

Los gastos por intereses:

- Los gastos por intereses de operaciones de mercado (reportos, deuda y dinero) presentan un gasto de \$3,849.
- / Los intereses pagados por la captación representan el 31% del total de los gastos por intereses equivalente a \$548.
- Los otros ingresos, así como, los préstamos interbancarios en otros organismos representan el 1% del total de los gastos por intereses de la Institución, al cierre se reporta un total de \$33.

	4T21	3T21	4T20	%	4T21 vs 3T21 VARIACION	%	4T21 vs 4T20 VARIACION	%
Ingresos por intereses:								
Inversiones en valores, deuda y reportos	3,799	2,807	3,381	63%	992	35%	418	12%
Préstamos interbancarios a otros organismos	-	-	1	0%	-	0%	(1)	100%
Depósitos en entidades financieras	316	216	253	5%	100	46%	63	25%
Cartera de crédito	1,675	1,228	1,761	28%	447	36%	(86)	-5%
Otros	266	189	226	4%	77	41%	40	18%
	6,056	4,440	5,622	100%	1,616	36%	434	8%
Gastos por intereses:								
Por reportos	(3,849)	(2,576)	(2,330)	87%	(1,273)	49%	(1,519)	65%
Por préstamos interbancarios con otros organismos (1)	(33)	(19)	(70)	1%	(14)	74%	37	-53%
Depósitos de exigibilidad inmediata	(8)	(6)	(61)	0%	(2)	33%	53	-87%
Por depósitos a plazo	(540)	(423)	(1,014)	12%	(117)	28%	474	-47%
Otros	-	-	(1)	0%	-	0%	1	-100%
	(4,430)	(3,024)	(3,476)	100%	(1,406)	46%	(954)	27%
Total	1,626	1,416	2,146		210	15%	(520)	-24%

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos dos rubros del estado de resultados, del 4T2021, 3T2021 y 4T2020 donde se puede apreciar los ingresos y los gastos por intereses:



La **estimación preventiva para riesgos crediticios** disminuyó 74%, pasando de \$911 en diciembre de 2020 a \$235 en diciembre 2021, este efecto se da principalmente a las reservas adicionales genéricas creadas a finales del 2020 por \$500 para cubrir los riesgos de la cartera de crédito.

Para el 2021 las reservas se han mantenido se ha mantenido estables, el aumento más importante se refleja hasta el último trimestre por \$93, la variación corresponde al incremento en las reservas preventivas principalmente en la cartera comercial con garantía por \$320, disminución de \$212 por créditos castigados, disminución por la cancelación de estimación aplicada a otros ingresos por \$14 y un incremento por variación cambiaria por \$5.

Los **gastos de administración y promoción** están integrados principalmente por remuneraciones y prestaciones al personal, gastos de tecnología, impuestos y derechos, honorarios profesionales, rentas, depreciaciones y amortizaciones, mantenimiento, gastos de promoción y publicidad, aportaciones al IPAB y otros gastos generales. Los gastos de administración y promoción al 31 de diciembre 2021 alcanzaron un saldo de \$4,549 cifra superior en 26% respecto al tercer trimestre de 2021, en comparación con el mismo trimestre del año anterior hubo un incremento de \$341, los cuales se pueden apreciar mejor en el siguiente cuadro:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

	4T20	3T21	4T21
Remuneraciones y Prestaciones al personal	2,622	2,287	2,754
Impuestos y derechos	393	316	437
Tecnología	458	428	585
Aportaciones al IPAB	217	147	195
Otros	134	131	159
Honorarios	135	116	165
Rentas	118	86	112
Mantenimiento	25	20	28
Amortizaciones	39	23	29
Promoción y publicidad	46	43	69
Depreciaciones	21	12	16
Total Gastos de Administracion y Promocion	4,208	3,609	4,549

Las **comisiones y tarifas cobradas** al 31 de diciembre de 2021 presentaron un incremento de \$29 pasando de \$325 en diciembre 2020 a \$354 el 31 de diciembre de 2021, derivado principalmente de las comisiones cobradas por la colocación de créditos y el incremento en actividades fiduciarias. Las **comisiones y tarifas pagadas** pasaron de \$180 en diciembre 2020 a \$249 en diciembre de 2021, equivalente a \$69, es decir, un aumento del 28%, principalmente por las comisiones pagadas al INFONAVIT y a intermediarios nacionales.

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en valores** al cierre de diciembre 2021 tuvieron un decremento neto comparado con el trimestre anterior por \$1,976 este efecto corresponde a la estrategia del negocio de las mesas para mantener de una forma conservadora la posición de títulos, conforme al movimiento de las tasas de interés y el tipo de cambio, respecto al manejo del riesgo, manteniendo una visión baja-moderada en la curva de tasas, dicho efecto se encuentra segregado como sigue:

- Al cierre de 31 de diciembre 2021 la mesa disminuyó su posición de títulos para negociar pasado de \$85,069 en el 3T2021 a \$83,475 en 4T2021, que corresponde a un decremento de \$4,062 derivado de valores gubernamentales principalmente en Bonos.
- Los títulos disponibles para la venta disminuyeron \$357 respecto al trimestre anterior de 2021 en valores privados.
- Al 31 de diciembre 2021 se cuenta con Títulos conservados al vencimiento los cuales reportan un decremento de \$25, pasando de \$2,989 en el cierre del tercer trimestre de 2021 a \$2,965 en el cuarto trimestre de 2021 principalmente en valores privados.

Al cierre de diciembre de 2021 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$78,774.

	Costo de adquisición	Intereses Devengados	Plus (minus) valía	Total
Disponibles para la Venta	443	28	(8)	463
Conservados al Vencimiento	2,221	-	(31)	2,190
Títulos para Negociar	75,729	281	111	76,121
	78,393	309	72	78,774

Al cierre del cuarto trimestre 2021 los **derivados en su posición activa** presentaron un incremento del 12% comparado con el trimestre anterior, equivalente a \$385, principalmente por el aumento en la posición forwards de divisas, derivado de las estrategias internas de mantener un comportamiento discreto para hacer frente a la volatilidad del mercado y el tipo de cambio, manejando el riesgo con mayor tranquilidad en la toma de decisiones en cuanto a la generación de ingresos, dicha variación se integra por:

- Los Swaps pasaron de \$2,245 al cierre de septiembre 2021 a \$2,242 a diciembre 2021, disminuyendo en \$3, principalmente por swaps de tasas.
- Las Opciones pasaron de \$327 al cierre de septiembre 2021 a \$459 a diciembre 2021, aumentando en \$132 derivado de las operaciones de tasas en \$92, se siguen adoptando posiciones muy conservadoras respecto al manejo de riesgo en los libros, y se mantuvo un visión baja – moderada respecto a la toma y gestión de los nodos de toda la curva de tasas.
- Los Forwards divisas pasaron de \$467 al cierre de septiembre 2021 a \$765 a diciembre 2021, aumentando \$298.
- Los Futuros divisas pasaron de \$58 al cierre de septiembre 2021 a \$12 a diciembre 2021, disminuyendo \$46.
- Los Derivados de Swaps de cobertura reportan un saldo de \$20 al 4T21, aumentando en \$4 respecto al 3T21.

Por otro lado, los **derivados en su posición pasiva** reportan un decremento del 12% comparado con el tercer trimestre del 2021 equivalente a \$461, dicha variación corresponde al decremento en la posición forward de divisas por \$504.

Los **deudores por reporto** al 31 de diciembre 2021 presentaron un incremento de \$92 con relación al trimestre anterior, derivado del incremento en valores gubernamentales principalmente en CETES y Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal (BONDES) pasando de \$1,043 en septiembre 2021 a \$1,821 en diciembre 2021.

Los **acreedores por reporto** pasaron de \$72,036 en septiembre 2021 a \$78,511 en diciembre 2021, equivalente a un incremento de \$6,475 principalmente en valores gubernamentales (CETES y BPAT's). Cabe mencionar que los Deudores y Acreedores de Mercado de Dinero representan las operaciones pendientes de liquidar al cierre del mes.

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

- En el caso de bonos corporativos, se redujo la posición, derivado principalmente de una reducción sistémica en los spreads de crédito y por oportunidades de venta.
- La posición en bonos bancarios en moneda nacional mostró una disminución neta durante el trimestre, derivada principalmente de amortizaciones por vencimientos y también por una contracción en los spreads de crédito. Asimismo, la posición bancaria en moneda extranjera mostró un decremento explicado principalmente por vencimientos de posiciones en USD.
- Aunado a ello, la decisión de reducir la posición en títulos bancarios y corporativos obedece también al efecto ponderado que tienen sobre el cálculo del CFEN (Coeficiente de Financiamiento Estable Neto). Esta reducción ayuda fuertemente a la estabilidad del coeficiente que entrará en vigor a partir de marzo 2022.
- Se mantuvo una inversión de excedentes en dólares en instrumentos de corto plazo de la banca de desarrollo. Asimismo, se mantuvieron inversiones overnight en USD debido a la alta captación y operación en moneda extranjera de la Institución.
- Se participó consistentemente en las subastas de liquidez por parte de Banco de México.
- Se participó en la denominada Facilidad 5 de Banco de México relativa a préstamo de valores, lo anterior para lograr una cobertura más eficiente de los títulos corporativos, misma que se dio por terminada en diciembre de 2021.

La **cartera de crédito vigente** al cierre de diciembre 2021 alcanzó un saldo de \$27,825 cifra superior en \$1,649 respecto a septiembre 2021, lo equivalente a un 6%. Dicho incremento se explica como parte de la estrategia del negocio en la colocación de créditos, dicho aumento se ve reflejado por \$950 en Créditos a entidades financieras. Las Reestructuraciones al cuarto trimestre del 2021 alcanzaron un saldo de \$3,500 que corresponde a \$2,396 en moneda nacional y \$1,104 en moneda extranjera, no se reportó Castigos, Quitas y condonaciones a diciembre 2021. Cabe mencionar que el concepto donde se mantiene el mayor porcentaje de cartera vigente es la actividad empresarial o comercial, el cual representa un 77% del total de la cartera de crédito.

Por otra parte, la **cartera de crédito vencida** pasó de \$363 en septiembre 2021 a \$293 en diciembre 2021 dicha variación se debe al cobro de garantías y principalmente a la aplicación de castigos. El índice de morosidad disminuyó de 1.37% a 1.04% al cierre del cuarto trimestre 2021, así mismo el índice de cobertura de la cartera vencida aumentó pasando de 2.79% en septiembre de 2021 a 3.37% en diciembre 2021. Las Reestructuraciones al cuarto trimestre del 2021 alcanzaron un saldo de \$7 en moneda nacional y los Castigos, Quitas y condonaciones a diciembre 2021 reportan un saldo de \$117 moneda nacional.

La cartera de crédito total de la institución al cierre de diciembre 2021 alcanzó un saldo de \$28,118, un 6% más con respecto al mismo trimestre del 2020, el cual cerro en \$26,479.

La **captación tradicional** al 31 de diciembre 2021 alcanzó un saldo de \$47,402, la cual está integrada principalmente por el 68% de depósitos de exigibilidad inmediata y 29% de depósitos a plazo estos reportados a una tasa promedio de 2.7% en moneda nacional con vencimiento a corto plazo y 2.10% en moneda extranjera. La Captación total disminuyó en 3% respecto al trimestre anterior, lo anterior se debe principalmente al decremento de \$681 en los títulos de crédito emitidos y \$361 en depósitos a plazo.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** pasaron de \$2,121 en septiembre de 2021 a \$1,625 en diciembre 2021, derivado del pago en los préstamos interbancarios Call Money.

La Institución cuenta con líneas no dispuestas por NAFIN y FIRA por \$1,370 y \$603 respectivamente al 31 de diciembre del 2021.

El Banco no cuenta con inversiones relevantes **en capital** a diciembre 2021.

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 Mexicanas (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 la Institución realiza operaciones especializadas.

Cambios en políticas contables –

Con entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2021, permitiendo su adopción anticipada para el ejercicio 2020:

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, 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 un ORI del periodo 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 la entidad las propiedades de inversión:

- 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.

Mejoras a las NIF 2021 que generan cambios contables:

NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros - Da la opción de valorar las inversiones en instrumentos negociables de capital a través de utilidad o pérdida neta para que los cambios posteriores en su valor razonable afecten ORI, con esta opción se converge con la NIIF 9 Instrumentos financieros.

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar y NIF C-20 Instrumentos financieros para cobrar principal e interés - a) Una entidad deberá presentar por separado las ganancias o pérdidas por baja de pasivos y los efectos de la renegociación de un instrumento financiero para cobrar principal e interés, como parte de los resultados relativos a las actividades de operación, b) Aclara que no forman parte de los costos de transición intereses, comisiones y otras partidas pagadas por anticipado y lo elimina de la norma.

NIF C-5 Arrendamientos - a) Precisa las diferencias en las revelaciones del gasto relacionado con arrendamientos a corto plazo y de bajo valor por los cuales no se ha reconocido el activo por derechos de uso, b) Debido a que la NIF C-17 Propiedades de inversión, establece que un activo por derecho de uso no cumple con la definición de propiedad de inversión, la NIF C-5, elimina la revelación al respecto, c) aclara que el pasivo por arrendamiento surgido en una operación de venta con arrendamiento en vía de regreso debe incluir tanto los pagos fijos como cualesquiera pagos variables estimados, d) menciona que los pagos por arrendamiento deben incluirse en el reconocimiento inicial de la inversión neta en el arrendamiento.

Así mismo las Mejoras a las NIF 2021 incluyen mejoras a las NIF que no generan cambios contables, cuya intención fundamental es hacer más preciso y claro el planteamiento normativo.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Entidad está en proceso de 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.)
 - VII. En caso de existir, se aprovecharán las facilidades temporales extraordinarias de liquidez de Banco de México.
- *Y las estrategias de liquidez que la Institución tiene para el largo plazo, principalmente son:*
 - I. Crecimiento paralelo de la captación tradicional y la cartera crediticia.
 - II. La inversión de posición propia sólo se realiza en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).
 - III. Se prevé diversificar el fondeo con créditos con diversos organismos (FIRA, NAFIN, etc.), incluyendo contrapartes extranjeras.
 - IV. Emisión de deuda a través de Certificados Bursátiles, en consideración de las condiciones de mercado.
- *Planes de contingencia*
 - I. Monitoreo de sensibilidades y escenarios de estrés en el Comité de Riesgos y en el Comité de Activos y Pasivos.
 - II. Los miembros de los comités toman decisiones las cuales pueden ser, entre otras:
 - Venta de activos en directo y/o reporto.
 - Venta de activos reportables ante Banco de México.
 - Reducción de plazo y monto de cartera de crédito.
 - Reducción del uso de otros productos consumidores de fondeo
 - Aumento de fondeo con clientes e intermediarios por medio de aumento de tasas.
 - Aumento en el plazo del fondeo.
 - Emisión de deuda de largo plazo.
 - Aumento de capital.
 - III. Se tiene definido un Plan de Contingencia de Liquidez en cumplimiento con las Disposiciones de la CNBV.

Política de dividendos

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

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

El pago de dividendos está sujeto a la aprobación por parte de la Asamblea General de Accionistas de la Compañía con base en la recomendación de su Consejo de Administración. En tanto los accionistas principales de nuestra compañía sean titulares de la mayoría de las acciones de esta última, estarán en posibilidad de nombrar a la mayoría de los miembros de su Consejo de Administración y decidir, como acuerdos, pagaremos dividendos y, en su caso, determinar el monto de dichos dividendos. En consecuencia, puede haber años en los que no distribuyamos ningún dividendo, y otros años en los que se distribuya una parte sustancial de nuestros ingresos. En este último supuesto, nuestro potencial de crecimiento puede verse limitado. El pago de dividendos recomendado por nuestro Consejo

de Administración dependerá de un número de factores entre los que se incluyen los resultados operativos, la situación financiera, las necesidades de flujo de caja, la perspectiva empresarial, las implicaciones fiscales, términos y condiciones de financiamiento que pueden limitar la capacidad de pago de dividendos y otros factores que nuestro Consejo de Administración y los accionistas podrían tomar en cuenta.

F. Gobierno corporativo

- *Consejo de Administración*

La Administración de la Institución está encargada a un Consejo de Administración y al Director General. El Consejo de Administración, el cual fue designado el 27 de abril de 2017, está compuesto por seis miembros titulares, con sus respectivos suplentes que, en su caso,

fueron designados. De los cuales dos consejeros, son independientes de conformidad con lo requerido por los estatutos sociales; asimismo, existe un Secretario y un Comisario del Consejo de Administración, en el entendido que ninguno de ellos forma parte del referido órgano de administración. Los miembros son nombrados o ratificados anualmente en la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas. Cualquier accionista o grupo de accionistas que individualmente o de manera conjunta representen 10% del capital social tienen derecho a nombrar un miembro del Consejo y su respectivo suplente.

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

- Poder general para pleitos y cobranzas.
- Poder general para actos de Administración.
- Poder general para actos de dominio.
- Poder para otorgar y suscribir títulos de crédito.
- Facultad para designar al Director General, quien podrá ser no socio.
- Facultad para otorgar poderes generales o especiales y revocar unos y otros.
- La facultad exclusiva para determinar el sentido en que deban ser emitidos los votos correspondientes a las acciones propiedad de la Sociedad, en las Asambleas Ordinarias, Extraordinarias y Especiales de Accionistas de las sociedades en que sea titular de la mayoría de las acciones y designar al apoderado especial respectivo.
- El Consejo de Administración requerirá de la autorización previa de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, para aprobar la adquisición o enajenación de acciones, o el ejercicio del derecho de retiro, en los siguientes supuestos:

- a) Cuando el valor de adquisición de acciones de otra sociedad, por virtud de una o de varias adquisiciones simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad;
- b) Cuando el valor de enajenación de acciones de otra sociedad, por virtud de una o varias enajenaciones, simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad; y
- c) Cuando el ejercicio del derecho de retiro en las sociedades de capital variable represente, por virtud de uno o varios actos simultáneos o sucesivos, el reembolso de acciones cuyo valor exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad.

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

Consejeros Propietarios

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

Consejeros Suplentes

Jorge Hierro Molina
 Patricia García Gutiérrez

Consejeros Independientes Propietarios

David Aarón Margolin Schabes
 Jorge Jesús Galicia Romero

Consejeros Independientes Suplentes

Hernando Carlos Luis Sabau García

Comisario

Karen Jazmín Perez Olvera

Comisario Suplente

Ernesto Pineda Fresán

Secretario

Jacobo G. Martínez Flores

Prosecretario

Erik Alberto García Tapia

Currícula de Consejeros

Héctor Pío Lagos Dondé es el Presidente del Consejo de Administración y Presidente Ejecutivo de Monex. Desde la creación de Monex en 1985 él ha sido el Director General y Presidente del Consejo de Administración. Previo a Monex se desempeñó como consultor asociado para McKinsey and Company. El señor Lagos es Contador Público por el Instituto Tecnológico Autónomo de México y obtuvo el grado de Maestría en Administración de Negocios de la Universidad de Stanford.

Georgina Teresita Lagos Dondé es miembro del consejo de Administración. La señora Lagos es licenciada en Ciencias de la Comunicación por la Universidad Anáhuac y cuenta con un Maestría en Política Comparada por la New York University.

Mauricio Naranjo González es Director General de Monex Grupo Financiero y Director General de Banca de Empresas. Cuenta con más de 30 años de experiencia en el sector financiero, los últimos 11 en Monex. Se desempeñó como Director General Adjunto de

Administración y Finanzas de Ixe Grupo Financiero de 2004 a 2008. Desde 1999 y hasta 2002 fue Vicepresidente de Supervisión de Instituciones Financieras de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. De 1989 a 1999 trabajó en Banco de México en diferentes puestos y áreas. Es Licenciado en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México y Doctor en Economía por la Universidad de California, Berkeley.

Moisés Tiktin Nickin es Director General de Banco Monex y Director General de Banca Privada y Mercados. Tiene a su cargo las operaciones de Monex Europe y Tempus. Anteriormente colaboró como Director General de Banca de Empresas, Director General Adjunto de Negocios de Monex Grupo Financiero, así como Director General de Monex Casa de Bolsa. Cuenta con más de 37 años de experiencia durante los cuales desempeñó posiciones directivas en Valorum, S.A. de C.V., Valores Finamex, S.A. de C.V., y en la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. El señor Tiktin cuenta con una Maestría en Economía por la Universidad de Chicago y es Licenciado en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México.

David Aaron Margolín Schabes es miembro de nuestro Consejo de Administración. Cuenta con más de 40 años de experiencia durante los cuales ha ocupado diversas posiciones directivas en Banco de México, así como en Grupo Financiero Banorte; también fue miembro de diversos Comités reguladores en Basilea Suiza. Licenciado en Actuaría de la Universidad Nacional Autónoma de México, con una Maestría en Investigación de Operaciones de la Universidad de Cornell, en Nueva York, EUA.

Jorge Jesús Galicia Romero es miembro de nuestro Consejo de Administración y cuenta con más de 35 años de experiencia. En relación con su desempeño laboral, ha sido socio del Bufete Galicia Alcalá y Asociados, S.C. desde 1984, consultor y representante legal de diversas empresas, como Industrias Vinícolas Pedro Domecq, S.A. de C.V., Parybel, S.A. de C.V., Seguros Argos, S.A. de C.V., Grupo Editorial Noriega, Protección Sico, S.A. de C.V., AXA Seguros, S.A. de C.V., SCA Consumidor de México y Centroamérica, S.A., Oracle de México, S.A. de C.V., Zurich Compañía de Seguros, S.A. Es Licenciado en Derecho por la Universidad Iberoamericana, y miembro de la Barra Mexicana de Abogados.

Jorge Hierro Molina es Director General Adjunto de Operación y Finanzas de Monex Grupo Financiero. Tiene una experiencia profesional de más de 29 años en banca comercial y de inversión, planeación financiera y estratégica. Previo a incorporarse a Monex, se desempeñó como Director Financiero (CFO) para América Latina en Citibank, y anteriormente ocupó diversos cargos directivos importantes dentro de Banamex. Es candidato a Doctor por el Instituto Tecnológico de Massachusetts (MIT) y es Licenciado en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México.

Patricia García Gutiérrez es Directora General Adjunta de Personal y Asuntos Corporativos de Monex Grupo Financiero y forma parte del Consejo de Administración de Monex Grupo Financiero, Banco Monex, Monex Casa de Bolsa y de Monex Fondos, con más de 29 años de experiencia en el sector financiero, los últimos 19 en Monex. La Licenciada García Gutiérrez tiene una Maestría en Sistemas, Planeación e Informática por la Universidad Iberoamericana y la licenciatura en Sistemas Computacionales e Informática por la misma Universidad.

Hernando Carlos Luis Sabau García es miembro de nuestro Consejo de Administración, socio de SAI Consultores, S.C. desde 1999. Cuenta con más de 43 años de experiencia durante los cuales ha ocupado múltiples posiciones directivas en instituciones financieras. Es consejero en diversas empresas además de prestigiado catedrático. Licenciado en Actuaría de la Universidad Nacional Autónoma de México, con una Maestría en Econometría de la Universidad de Manchester, Inglaterra y un Doctorado en Econometría de la Universidad Nacional de Australia.

G. Control interno

En cumplimiento de la normativa vigente y a los estándares, internacionales (COSO), Banco Monex ha desarrollado e implantado un Sistema de Control Interno (SCI) que contempla la participación de todas las áreas de la Institución y, los órganos de Gobierno Corporativos incluyendo el Consejo de Administración.

El SCI se basa en la identificación y documentación de los principales riesgos existentes en Banco Monex y la evaluación de los controles que los mitigan. El SCI procura, entre otros aspectos:

- El establecimiento y actualización de medidas y controles que propician el cumplimiento de la normatividad interna y externa (Compliance).
- El diseño y funcionamiento operativo de los controles, así como la adecuada segregación de funciones (Performance) y,
- El correcto funcionamiento de los sistemas de procesamiento de información (Reporting).

Conforme lo anterior, durante el cuarto trimestre de 2021, se continuaron desarrollando actividades relacionadas con el fortalecimiento del ambiente de control, la evaluación y administración de riesgos, el establecimiento y monitoreo de los controles, y el aseguramiento de la calidad de la información y no se han realizado modificaciones a los lineamientos en materia de control interno.

Cabe mencionar que, el resultado del ambiente de control interno se presenta en el Comité de Auditoría del Banco.

2. REPORTES TRIMESTRALES

A. Marco regulatorio

En cumplimiento al Artículo 180 y 182 de las Disposiciones, se difunde el presente reporte anual para mostrar la situación financiera de la Institución al 31 de diciembre 2021, y los cuatro trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 1 de enero de 2021 al 31 de diciembre 2021.

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 31 DE DICIEMBRE 2021
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses	\$	6,056	
Gastos por intereses		(4,430)	
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		<u>-</u>	
MARGEN FINANCIERO	\$	1,626	
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>(235)</u>	
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	\$	1,391	
Comisiones y tarifas cobradas	\$	354	
Comisiones y tarifas pagadas		(249)	
Resultado por intermediación		4,237	
Otros ingresos (egresos) de la operación		493	
Gastos de administración y promoción		<u>(4,549)</u>	<u>286</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	\$	1,677	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>-</u>	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	\$	1,677	
Impuestos a la utilidad causados	\$	(99)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		<u>(247)</u>	<u>(346)</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	\$	1,331	
Operaciones discontinuadas		<u>-</u>	
RESULTADO NETO	\$	1,331	
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		<u>-</u>	
RESULTADO NETO MAYORITARIO	\$	<u>1,331</u>	

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 31 DE DICIEMBRE 2021

(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	\$	1,331
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	15	
Amortizaciones de activos intangibles	23	
Provisiones	-	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	345	
Otros	-	
	\$	383
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	\$	657
Cambio en inversiones en valores		(18,587)
Cambio en deudores por reporte		3,709
Cambio en derivados (activo)		1,998
Cambio en cartera de crédito (neto)		(1,625)
Cambio en bienes adjudicados (neto)		(101)
Cambio en otros activos operativos (neto)		(11,062)
Cambio en captación tradicional		2,769
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		1,256
Cambio en acreedores por reporte		28,071
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(6,632)
Cambio en derivados (pasivo)		(2,405)
Cambio en otros pasivos operativos		14,669
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		(12)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		12,705
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	\$	2
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(24)
Pagos por adquisición de activos intangibles		(137)
Otros inversión		(9)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(168)
Actividades de financiamiento		
Pago de dividendos en efectivo	\$	-
Otros		-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		-
(Disminución) Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	\$	14,251
Efectos por cambios en el valor de Disponibilidades		-
Disponibilidades al principio del periodo		26,551
Disponibilidades al final del periodo	\$	40,802

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 periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo 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 31 DE DICIEMBRE 2021
 (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 2020	3,241	-	-	-	843	3,039	(75)	-	-	(144)	-	998	7,902
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de Utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de Reservas	-	-	-	-	100	(100)	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del Resultado a Resultado de Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	998	-	-	-	-	-	(998)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desincorporación del segmento internacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	100	898	-	-	-	-	-	(998)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Utilidad Integral													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,331	1,331
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	52	-	-	-	-	-	52
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21)	-	-	(21)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	52	-	-	(21)	-	1,331	1,362
Saldo al 31 de Diciembre del 2021	3,241	-	-	-	943	3,937	(23)	-	-	(165)	-	1,331	9,264

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	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
Disponibilidades	26,551	40,760	52,660	44,772	40,802
Cuentas de margen	1,954	1,610	1,367	1,116	1,297
Inversiones en Valores	68,298	60,948	65,165	88,878	86,902
Títulos para negociar	64,881	57,718	61,981	85,069	83,474
Títulos disponibles para la venta	901	817	822	820	463
Títulos conservados a vencimiento	2,516	2,413	2,362	2,989	2,965
Deudores por Reporto	6,306	6,276	9,613	2,506	2,598
Derivados	5,476	3,463	3,143	3,113	3,498
Con fines de negociación	5,476	3,463	3,139	3,097	3,478
Con fines de cobertura	-	-	4	16	20
Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	16	1	-	-	-
Cartera de crédito vigente	25,986	26,209	24,987	26,176	27,825
Actividad empresarial o comercial	21,017	21,369	19,904	21,112	21,616
Créditos a entidades financieras	2,384	1,705	1,836	1,714	2,665
Entidades gubernamentales	1,483	1,708	1,674	1,666	2,175
Créditos a la vivienda	1,102	1,427	1,573	1,684	1,369
Cartera de crédito vencida	493	381	355	363	293
Actividad empresarial o comercial	490	378	352	359	289
Créditos a la vivienda	3	3	3	4	4
Total cartera de crédito	26,479	26,590	25,342	26,539	28,118
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(972)	(969)	(974)	(1,011)	(986)
Cartera de crédito (Neto)	25,507	25,621	24,368	25,528	27,132
Otras cuentas por cobrar (Neto)	20,060	20,368	18,979	28,360	30,774
Bienes Adjudicados (Neto)	13	13	12	104	114
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	36	32	34	31	43
Inversiones permanentes en acciones	63	72	71	72	72
Impuestos diferidos (Neto)	1,188	1,202	1,160	1,431	882
Otros activos	622	654	730	578	1,132
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	617	649	725	574	1,128
Otros activos	5	5	5	4	4
Total Activo	156,090	161,020	177,302	196,489	195,246

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	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
Captación Tradicional	44,632	48,928	48,154	48,627	47,402
Depósitos de exigibilidad inmediata	28,889	29,944	32,740	32,469	32,286
Depósitos a plazo	14,973	17,383	13,232	14,209	13,848
Del público en general	12,273	13,446	10,597	11,582	11,669
Mercado de dinero	2,700	3,937	2,635	2,627	2,179
Títulos de crédito emitidos	767	1,598	2,179	1,946	1,265
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Prestamos Interbancarios y Otros Organismos	369	357	389	2,121	1,625
De exigibilidad inmediata	-	-	-	1,750	1,250
De corto plazo	369	357	389	371	375
Acreedores por Reporto	50,439	44,857	46,979	72,036	78,511
Colaterales vendidos o dados en garantía	8,449	7,482	11,914	4,538	1,816
Reportos	5,450	4,733	8,272	1,611	1,816
Préstamo de valores	2,999	2,749	3,642	2,927	-
Derivados	5,737	3,776	3,486	3,728	3,267
Con fines de negociación	5,672	3,759	3,477	3,719	3,267
Con fines de cobertura	65	17	9	9	-
Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	4	8	11
Otras cuentas por pagar	38,263	47,048	57,576	56,280	52,951
Impuestos a la utilidad por pagar	80	34	-	65	-
Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	523	574	499	611	165
Acreedores por liquidación de operaciones	35,406	44,126	54,113	52,636	49,654
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	930	938	1,125	914	1,307
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,324	1,376	1,839	2,054	1,825
Otros pasivos	299	314	335	359	399
Total Pasivo	148,188	152,762	168,837	187,697	185,982
CAPITAL	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
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	4,661	5,017	5,224	5,551	6,023
Reservas de capital	843	843	943	943	943
Resultados de ejercicios anteriores	3,039	4,037	3,937	3,937	3,937
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(75)	(44)	(35)	(31)	(23)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(144)	(142)	(138)	(132)	(165)
Resultado neto	998	323	517	834	1,331
Total Capital contable	7,902	8,258	8,465	8,792	9,264
Total Pasivo + Capital Contable	156,090	161,020	177,302	196,489	195,246

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	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
Activos y Pasivos contingentes					
Activos y pasivos contingentes	88	67	67	74	86
Compromisos crediticios	10,330	10,536	9,497	10,174	8,942
Bienes en fideicomiso o mandato	180,556	181,906	182,105	189,491	204,019
Fideicomisos	180,556	181,906	182,105	189,491	204,019
Bienes en custodia o en administración	3,464	5,528	4,809	4,569	3,438
Colaterales recibidos por la entidad	31,118	28,874	30,976	22,422	22,823
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	27,270	24,819	25,044	20,785	22,051
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	96	107	118	144	130
Otras cuentas de registro	283,914	312,307	382,105	408,676	407,075

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	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
Ingresos por intereses	5,622	1,447	2,832	4,440	6,056
Gastos por intereses	(3,476)	(957)	(1,901)	(3,024)	(4,430)
Margen Financiero	2,146	490	931	1,416	1,626
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(911)	(48)	(109)	(142)	(235)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	1,235	442	822	1,274	1,391
Comisiones y tarifas cobradas	325	86	172	264	354
Comisiones y tarifas pagadas	(180)	(51)	(128)	(195)	(249)
Resultado por intermediación	4,129	1,030	2,087	3,292	4,237
Otros ingresos de la operación	58	34	61	136	493
Gastos de Administración y Promoción	(4,208)	(1,090)	(2,295)	(3,609)	(4,549)
Resultado de la operación	1,359	451	719	1,162	1,677
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,359	451	719	1,162	1,677
Impuestos a la utilidad causados	(641)	(153)	(194)	(535)	(99)
Impuestos a la utilidad diferidos	280	25	(8)	207	(247)
Impuestos	(361)	(128)	(202)	(328)	(346)
Resultado neto mayoritario	998	323	517	834	1,331

C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes, acciones COVID

a. Reserva de Cartera

Durante 2020 Banco Monex generó un cargo a resultados, de \$911 de reservas de crédito; este monto es 224% superior a los \$281 registrados en este concepto en 2019, del total de reservas crediticias creadas en 2020, \$500 corresponden a reservas adicionales generales no directamente relacionadas a la calificación de la cartera, mismas que fueron notificadas a la comisión.

Durante 2021 la Institución no constituyó reservas adicionales, ni llevó a cabo liberación de reservas. la Institución generó un cargo a resultados de \$235 de reservas crediticias reportando \$986 en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

b. Eventos subsecuentes

Asimismo, no hay eventos subsecuentes que deban ser revelados, con respecto a la información financiera al 31 de diciembre 2021, que requiera ajustes a los cálculos y revelaciones en los Estados Financieros y sus notas.

c. Revelaciones y Acciones generados por la pandemia, efectos COVID

- Tesorería:

En el caso de la Dirección de Administración de Activos y Pasivos, desde el punto de vista cuantitativo nos enfrentamos a un año de altas inflaciones y reducciones en los spreads de crédito de emisores corporativos y bancarios. Ello generó movilidad en este tipo de papeles para tomar utilidades al mismo tiempo que las sobretasas se volvían menos atractivas. Hacia el final del año y derivado de las expectativas de alza de la tasa de referencia en Estados Unidos hacia 2022, México ha iniciado un ciclo de alzas en su tasa de referencia lo cual será de vital importancia al momento de diversificar la posición propia para priorizar la liquidez, la rentabilidad y los niveles de riesgo del portafolio institucional.

Desde el punto de vista cualitativo, se tuvo una política conservadora en cuanto a la toma de riesgos y se priorizó la liquidez del Grupo Financiero. Por lo anterior, se continuó con la inversión de excedentes en dólares con la banca de desarrollo nacional y en títulos gubernamentales en moneda nacional (que no tienen exposición crediticia).

Por otro lado, se participó en las facilidades temporales de liquidez que Banxico otorgó como parte de los mecanismos para propiciar el sano desarrollo del mercado:

- La facilidad 4 se refiere a reporto gubernamental.

- La facilidad 5 permite préstamo de valores (Banxico presta valores gubernamentales a cambio de otorgar como garantía títulos elegibles).

- Riesgo Crédito:

Revelación en los estados financieros al aplicar el beneficio de los criterios contables especiales del Oficio P285/2021 de la Comisión.

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 las Disposiciones, 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 2021 no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 80 del Criterio B-6 que requiere haber:

- 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. En 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 2021 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 comisión 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 diciembre 2021 se tendrían reservas en balance de cartera comercial por un monto en PyMES de \$40 (reservas en balance de PyMES por \$38) y en Corporativa de \$441 (reservas en balance de Corporativa por \$441) dando un total de \$481 (reservas cartera comercial en balance al cierre de diciembre \$479).

Al cierre de diciembre 2021, continúan con beneficio de los criterios contables especiales de la Comisión 18 clientes, de los cuales, 15 corresponden a PyMES por un monto de \$16 y 3 de Corporativa por un monto de \$37 dando un total de \$53.

No se consideraron criterios contables especiales para la Cartera Hipotecaria.

- Administración de Riesgos:

Con base en el desarrollo e implementación del módulo de Potential Future Exposure (PFE) / Credit Valuation Adjustment (CVA) del sistema Murex tanto para clientes como contrapartes financieras, la UAIR está realizando la evaluación del impacto del componente CVA en el MTM (Valuación a mercado de los derivados) de las posiciones de derivados del Banco, tanto con clientes como con contrapartes financieras.

Acción de la UAIR durante el COVID:

Las acciones más importantes que ha realizado la UAIR en el periodo de COVID fueron las siguientes:

- a) Se generó un reporte oportuno de riesgos, que, además del reporte diario, permitió monitorear los principales indicadores de riesgo en una reunión de Grupo de Acción (con la Dirección General), donde se veían de manera importante el manejo y administración de crédito y la evolución del resultado de las unidades de negocios y de los principales indicadores de riesgo mercado, liquidez, crédito y los regulatorios.
- b) Adicionalmente, se mantuvo un estricto cumplimiento de los límites de exposición al riesgo para las diferentes unidades de negocios, lo que permitió evitar sorpresas no deseadas en los resultados de las mesas de negocios.
- c) Se buscó en todo momento generar métricas oportunas para los responsables de las unidades de negocios.
- d) Se participó en el análisis y evaluación de la implementación de las facilidades de la Comisión sobre distintos temas, como son crédito, liquidez y capitalización.
- e) En la UAIR se generó el tablero de riesgos de riesgos, donde se presenta de una forma resumida y oportuna los principales indicadores de rentabilidad y riesgos para las diferentes unidades de negocios.
- f) Para tener un mayor control de los distintos riesgos que se asumen en las subsidiarias, se está trabajando conjuntamente con el equipo de riesgos para ampliar el tablero de riesgos a los negocios internacionales.

A más de 20 meses de iniciada la pandemia, el sistema financiero mexicano y en específico la institución, continúa mostrando resiliencia y ha mantenido una posición sólida, con niveles de capital y de liquidez superiores que cumplen con holgura los mínimos regulatorios.

Como se ha informado en anteriores ediciones en el Reporte de Estabilidad Financiera emitido por el Banco de México, para hacer frente a los efectos de la pandemia de COVID-19 sobre el sistema financiero, el Banco de México y otras autoridades financieras implementaron y, en su caso, extendieron una serie de medidas orientadas a continuar promoviendo un comportamiento ordenado de los mercados financieros, fortalecer los canales de otorgamiento de crédito y proveer liquidez para el sano desarrollo del sistema financiero. Al respecto, destaca que durante el segundo semestre de 2021 concluyó la vigencia de la mayoría de las medidas implementadas, mismas que contribuyeron a propiciar un comportamiento más ordenado de los mercados e intermediarios financieros.

En el caso particular de Monex, las medidas se han orientado a mantener prudencia en la toma de riesgos en las áreas de mercados y también se ha mantenido mucha cautela en el otorgamiento de créditos y se tomaron medidas preventivas relacionadas con mantener las reservas adicionales para el portafolio de crédito.

- Recursos Humanos:

El Banco ha continuado con su estrategia para la prevención y control en todas sus sucursales en la República Mexicana, los cuales incluyen:

- a) Se ha mantenido informados a todos los colaboradores con transparencia de datos confiables y oportunos sobre el virus y la pandemia.
- b) Se difundieron campañas de comunicación y reforzamiento sobre: la pandemia en general, su forma de contagio y síntomas. Medidas de prevención, lavado de manos y sana distancia y medidas para el trabajo desde casa.
- c) Se ha reforzado por medio de pláticas y comunicados sobre medidas de higiene, vacunas, medidas de prevención en la oficina y otros aspectos relacionados sobre el cuidado ante la pandemia.
- d) Se programaron cursos en línea para colaboradores y sus familias sobre temas de manejo de la pandemia y de bienestar emocional.
- e) Se ha brindado apoyo psicológico a colaboradores y sus familias: ante la incertidumbre y ansiedad que pueda provocar la pandemia, se reforzaron los comunicados sobre el apoyo que pueden obtener a través del Programa de Apoyo al Empleado (Orienta PAE).
- f) Se ha dado seguimiento puntual mediante:
 - Grupo de Trabajo Contingencia: este Grupo integrado por el equipo directivo continuó sesionando periódicamente con la finalidad de dar seguimiento a la pandemia y tomar las decisiones necesarias para proteger la salud de los colaboradores y de asegurar la continuidad del negocio.
 - Sistema de Seguimiento: el cual tiene por objetivo llevar un control puntual tanto del personal en home office y los casos positivos a coronavirus. Este sistema se lleva en la intranet y se mantiene actualizado constantemente.

g) Se definieron protocolos de actuación, contamos con 4 protocolos que nos guían en los siguientes aspectos: Organización, Salud, Visitas y Limpieza.

- Se ha dado seguimiento puntal al esquema de vacunación del personal y refuerzo mediante una aplicación en nuestra Intranet.
- Se ha identificado al personal vulnerable para reforzar acciones y medidas preventivas.
- Se implementaron roles continuos de limpieza con agua clorada en los lugares de trabajo; así como una limpieza profunda los fines de semana.
- Se instrumentaron filtros sanitarios en todas las sucursales y hemos mantenido un estricto apego a los protocolos que señala el Gobierno Federal y Gobiernos Estatales.
- Se han aplicado pruebas semanalmente en la CDMX a fin de detectar casos nuevos y romper cadenas de contagio.
- Se promovió la aplicación de vacunas contra la influenza en la CDMX, Monterrey y Guadalajara tanto para el personal como para sus familiares directos.

h) Se continuó con el sistema de semáforos en cada sucursal para determinar el porcentaje de colaboradores que podrán acudir a trabajar de manera presencial con la finalidad de evitar riesgos.

i) Se están tomando todas las acciones necesarias para asegurar la operación, ya sea a distancia o presencial.

- Sistemas y Desarrollo Tecnológico:

La infraestructura tecnológica fue diseñada para poder operar en caso de una contingencia, por lo que al llegar la pandemia nos orilló a que el personal trabajara desde casa, las labores del área de tecnología se orientaron hacia incrementar los servicios previamente habilitados. Durante 2021 el esquema de trabajo a distancia se mantuvo y se siguieron tomando acciones para robustecer la infraestructura tecnológica en temas esenciales como la seguridad, capacidad y monitoreo de la operación.

Durante 2021 se concluyó un proceso de renovación en el centro de datos de Monex, lo cual representó la posibilidad de actualizar los equipos principales que rigen la operación de la empresa, se actualizaron los procesos tecnológicos y se integraron soluciones nuevas para labores de monitoreo y virtualización. Esto aunado a la posibilidad de ofrecer una nueva solución a los usuarios internos de trabajo a distancia mediante escritorios virtuales en sustitución de la VPN. Al cierre de 2021 se tiene un total de 1,048 usuarios con acceso a un escritorio virtualizado.

La herramienta fundamental utilizada para trabajar en equipo y remotamente fue Microsoft Teams, por lo que todos los usuarios cuentan con el apoyo de esta herramienta desde los diferentes entornos de trabajo ya sean locales o a distancia. Al cierre de 2021 Monex cuenta con 2,543 licencias activas de Teams.

En 2021 la mesa de servicios ofreció apoyo al personal tanto en esquema de trabajo local o a distancia, se atendió un total de 54,043 tickets de servicio. Este año también marcó un hito en el control de las llamadas a mesa de servicios ya que se implementó la herramienta Service Now en Monex para este servicio, permitiendo consolidar el control de las llamadas en un servicio administrado por Monex y que permite integrar otras fuentes de solicitudes e incidentes para toma de decisiones proactivas. Internamente en Monex, S.A.B. existe un chat Bot denominado ALX, el cuál fue programado para poder resolver todas las dudas asociadas al nuevo entorno de trabajo de los empleados y así liberar un poco las llamadas hacia la mesa de servicio. Se continuó con el servicio para dotar al personal de computadoras para trabajar desde casa siempre cuidando los estándares de la imagen con seguridad y accesos necesarios y suficientes.

Existía ya la versión móvil de la aplicación denominada MonexNet que es la herramienta principal de operación por parte de la fuerza de ventas, en este período se hizo necesario el instalarla entre más personal que en su momento no veían necesaria su utilización, y al estar desde casa era una herramienta mandataria para continuar con su productividad comercial.

El valor aproximado de la inversión para soportar el crecimiento y renovación de la infraestructura y poder dar servicio a la demanda de utilización, ascendió a la cantidad de \$7, distribuidos en productos de seguridad, licencia de uso de programas, aumento de capacidad de enlaces de comunicaciones y recursos externos.

- Contraloría y PLD:

- a) Control Interno:

Durante el 2021, atendiendo la problemática que representó el confinamiento obligado por la contingencia generada por SARS-COV2 (COVID19), la Institución, buscando mantener el servicio y operación requerido por nuestros clientes, así como, cuidar la salud de su personal, implementó medidas de trabajo remoto, como los siguientes:

- En 2021 se subsanó la imposibilidad de grabar llamadas recibidas fuera de las instalaciones de Monex, con la implementación de la herramienta tecnológica Micollab; esta herramienta permite recibir llamadas de Monex en los equipos móviles del personal (laptop, tablet o celular).
- Se continuó con la campaña interna de difusión sobre los medios escritos con los cuales los clientes pueden instruir sus operaciones.
- Se estableció el uso de un robot para el envío de solicitudes de confirmaciones de saldos a clientes que durante la contingencia han instruido en su totalidad operaciones con carta instrucción.
- Todas las áreas de la Institución reforzaron los controles internos que implementaron para dar continuidad a su operación en el trabajo remoto.

Es importante destacar que los servicios a clientes no tuvieron ningún impacto negativo por falta de disponibilidad de canales de atención.

b) Seguridad de la Información:

- Se continuó con la campaña, iniciada en marzo de 2020, para la asignación de dispositivos portátiles al personal, configurados con las medidas de seguridad internas, por ejemplo: VPN, cifrado de disco duro del dispositivo, previniendo así una divulgación de información en caso de robo o extravío del equipo por parte del personal.
- Se aceleró la implementación y se promovió el uso de la herramienta Microsoft Teams, como medio Institucional para realizar videoconferencias y permitir la comunicación entre el personal y/o proveedores de servicios, Autoridades etc.
- Para apoyar el esquema de trabajo remoto, el equipo de Infraestructura de Monex inició en 2021 el proyecto de despliegue de Escritorios Virtuales, el cual se ha definido como el nuevo entorno de trabajo de los colaboradores internos y externos. Dicho despliegue está planeado por fases y al cierre del año 2021 tiene un avance estimado del 60% del total de usuarios en alcance.

c) Continuidad de Negocio:

En materia de Continuidad de Negocio, en apego a sus planes preestablecidos de Continuidad Operativa, puso en marcha a partir de febrero de 2020 diversas medidas encaminadas a reducir el impacto de la pandemia en los procesos de negocio de la organización y resguardar la integridad de sus colaboradores. Entre las principales medidas adoptadas se encuentran las siguientes:

- Cierre de pisos en oficina matriz.
 - Redistribución de estaciones de trabajo en oficina matriz para mantener sana distancia.
 - Apego a las disposiciones gubernamentales y las medidas preventivas emitidas en el Diario Oficial de la Federación.
 - Uso del Centro Alterno de Operaciones para cuidar la sana distancia del personal que opera procesos críticos y que no puede ejecutarlos en home office.
 - Se realizaron campañas de difusión interna de las medidas preventivas recomendadas por la Secretaría de Salud.
 - Se distribuyó material sanitario a todas las sucursales para uso del personal durante su estancia en oficinas.
 - Se estableció una estación para revisión médica obligatoria en la oficina matriz para el personal que necesitaba acudir de manera presencial a trabajar.
 - Se generó el código QR para el registro de accesos obligatorio para ingresar a las instalaciones.
 - Apoyo a personal con transporte privado a/de las oficinas para evitar el uso de transporte público.
 - Establecimiento de un filtro sanitario con verificación de temperatura y síntomas antes del ingreso a las instalaciones.
 - Uso obligatorio del cubrebocas en todo momento dentro de las instalaciones.
 - Sanitización periódica de las instalaciones.
 - Distanciamiento social a través del escalonamiento de la asistencia del personal.
 - Se estableció un programa de regreso gradual a las instalaciones de acuerdo con el semáforo de contingencia y límites de personas en cada oficina.
 - Como resultado del proyecto de despliegue de Escritorios Virtuales, se logró reducir el número de puestos en el Centro Alterno de Operación, haciendo más eficiente el uso de ese recurso.
- Con las medidas adoptadas no fue necesario declarar Contingencia Operativa para ninguna de las unidades de negocio, ya que la afectación hacia las áreas operativas, de soporte y de negocio fueron mínimas y los canales electrónicos de atención a clientes se mantuvieron operando de manera ininterrumpida durante la pandemia y hasta la fecha.

d) PLD

Facilidades temporales para recibir, dentro del proceso de actualización de expedientes de clientes, ciertos formatos como KYC (Know Your Customer) y reporte de visita, sin la firma de los clientes. Facilidades temporales para la validación de los domicilios visitados mediante medios electrónicos como Google Maps y páginas web de los clientes.

D. Actividad y participación accionaria

– Actividad

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

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

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

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

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

- Participación accionaria en el capital de la Institución

Al 31 de diciembre 2021 la participación accionaria en el capital de la Institución está conformada con los siguientes accionistas:

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

E. Capitalización

Al 31 de diciembre 2021 el monto del capital neto y los activos ponderados sujetos a riesgo se muestran como sigue:

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL	Importe
	MBA
Capital Contable	9,264
Capital básico	8,560
Capital fundamental sin impuestos diferidos activos y sin obligaciones subordinadas	8,748
Capital fundamental	8,560
Capital básico no fundamental	-
Capital complementario	-
Capital Neto	8,560
Activos ponderados sujetos a riesgos	-

F. Indicadores financieros

Los indicadores financieros al 31 de diciembre 2021 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

4T20	1T21	2T21	3T21	4T21	Indicador
					Liquidez
3.16	3.28	3.49	3.78	3.72	Liquidez
					Rentabilidad
12.84%	15.91%	12.52%	13.23%	15.47%	ROE (Rendimiento Capital %)
0.67%	0.82%	0.63%	0.64%	0.74%	ROA (Rendimiento Activos %)
					Calidad de Activos
1.86%	1.43%	1.40%	1.37%	1.04%	Morosidad
1.97	2.54	2.74	2.79	3.37	Cobertura de cartera vencida
					Indice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico)
21.33%	22.84%	24.65%	24.01%	27.60%	Por riesgo de crédito
14.76%	15.81%	16.91%	15.38%	16.88%	Por riesgo de crédito, mercado y operacional
					Eficiencia Operativa
2.84%	2.76%	2.80%	2.78%	2.54%	Gastos Admón./ Activo Total
					Margen financiero/ Activos productivos
5.51%	7.62%	6.29%	6.12%	5.12%	MIN

Liquidez: La Institución cuenta con la capacidad de 3.72 veces de pago en el corto plazo para cubrir sus obligaciones de manera inmediata.

Rentabilidad

ROE: Los rendimientos anualizados sobre el Capital representan el 15.47% en el trimestre.

ROA: Los rendimientos anualizados sobre los Activos representan el 0.74% en el trimestre.

Calidad de Activos

Morosidad: El saldo de la cartera vencida representa el 1.04% 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 \$3.37 pesos como riesgos crediticios.

Eficiencia Operativa: Los gastos de administración y promoción representan el 2.54% de los activos totales.

MIN: El margen financiero ajustado por riesgos crediticios representa el 5.12% del total de los activos productivos.

G. Información financiera trimestral

- Inversiones en valores

	4T20	1T21	2T21	3T21	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 4T21
TÍTULOS PARA NEGOCIAR								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	32,626	32,319	41,230	61,178	64,107	181	266	64,554
Valores privados	17,584	14,939	6,352	11,454	12,465	57	(210)	12,312
Valores privados bancarios	14,671	11,010	15,129	12,101	10,325	64	(78)	10,311
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	-	(550)	(730)	336	(3,729)	-	2	(3,727)
Valores privados	-	-	-	-	24	-	-	24
TÍTULOS DIPONIBLES PARA LA VENTA								
Instrumentos de deuda								
Valores privados	901	817	822	820	443	28	(8)	463
TÍTULOS CONSERVADOS AL VENCIMIENTO								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	-	1	-	698	696	-	-	696
Valores privados	2,516	2,413	2,362	2,291	2,300	-	(31)	2,269
TOTAL INVERSIONES EN VALORES	68,298	60,948	65,165	88,878	86,631	330	(59)	86,902

Al 31 de diciembre 2021 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):

	4T20	1T21	2T21	3T21	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 4T21
TÍTULOS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporto	56,719	50,418	55,398	75,786	78,393	310	71	78,774
TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS	56,719	50,418	55,398	75,786	78,393	310	71	78,774

- Operaciones con reporto

4T20 1T21 2T21 3T21 4T21

La Institución actuando como reportadora:

Deudor por reporto

Valores gubernamentales	13,948	13,057	15,569	10,700	10,342
Valores privados	7,996	5,766	2,691	4,539	7,673
Valores privados bancarios	3,045	5,055	4,660	3,681	4,837
	24,989	23,878	22,920	18,920	22,852

Menos (-)

Colaterales dados en garantía

Valores gubernamentales	9,834	8,842	6,363	9,657	8,521
Valores privados	5,849	3,744	2,284	3,076	7,061
Valores privados bancarios	3,000	5,016	4,660	3,681	4,672
	18,683	17,602	13,307	16,414	20,254

TOTAL DEUDORES POR REPORTO

6,306 6,276 9,613 2,506 2,598

La Institución actuando como reportada:

Acreedor por reporto

Valores gubernamentales	25,459	25,075	31,417	56,817	64,098
Valores privados	12,784	11,002	9,174	8,508	8,210
Valores privados bancarios	12,196	8,780	6,388	6,711	6,203

TOTAL ACREEDORES POR REPORTO

50,439 44,857 46,979 72,036 78,511

- Instrumentos financieros derivados

	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
POSICIÓN ACTIVA					
<i>Derivados de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	2	10	3	58	12
Forwards					
Divisas	936	738	495	467	765
Opciones					
Divisas	185	68	29	20	59
Tasas	133	128	286	307	400
Swaps					
Divisas	137	199	201	241	265
Tasas	4,083	2,320	2,125	2,004	1,977
<i>Derivados de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	-	-	4	16	20
TOTAL DERIVADOS ACTIVOS	5,476	3,463	3,143	3,113	3,498
POSICIÓN PASIVA					
<i>Derivados de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	95	103	46	37	75
Tasas				1	0
Forwards					
Divisas	790	561	606	854	350
Opciones					
Divisas	8	25	19	71	38
Tasas	7	36	72	99	167
Swaps					
Divisas	195	252	229	335	366
Tasas	4,577	2,782	2,505	2,322	2,271
<i>Derivados de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	65	17	9	9	-
TOTAL DERIVADOS PASIVOS	5,737	3,776	3,486	3,728	3,267

- Cartera de crédito

	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
CARTERA VIGENTE					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	13,110	12,901	12,446	12,610	13,354
Entidades financieras	1,148	1,235	1,129	1,232	1,352
Entidades gubernamentales	1,021	1,004	1,008	1,008	986
Créditos a la vivienda	1,102	1,427	1,573	1,684	1,369
Total Moneda Nacional	16,381	16,567	16,156	16,534	17,061
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	7,907	8,468	7,458	8,502	8,262
Entidades financieras	1,236	470	707	482	1,313
Entidades gubernamentales	462	704	666	658	1,189
Total Moneda Extranjera Valorizada	9,605	9,642	8,831	9,642	10,764
TOTAL CARTERA VIGENTE	25,986	26,209	24,987	26,176	27,825
CARTERA VENCIDA					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	309	250	228	233	163
Créditos a la vivienda	3	3	3	4	4
Total Moneda Nacional	312	253	231	237	167
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	181	128	124	126	126
Total Moneda extranjera valorizada	181	128	124	126	126
TOTAL CARTERA VENCIDA	493	381	355	363	293
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA	26,479	26,590	25,342	26,539	28,118

- Calificación cartera crediticia

Al 31 de diciembre 2021 la calificación para la cartera conforme la estimación de las reservas preventivas se integra de la siguiente manera:

ANEXO 35
 FORMATO DE CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA
 BANCO MONEX, S. A.
 CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA
 31 DE DICIEMBRE DE 2021

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	16,888	82	-	-	3	85
A2	6,941	79	-	-	-	79
B1	1,114	19	-	-	-	19
B2	1,284	31	-	-	-	31
B3	1,206	36	-	-	-	36
C1	31	2	-	-	-	2
C2	64	3	-	-	3	6
D	555	194	-	-	-	194
E	35	32	-	-	2	34
EXCEPTUADA CALIFICADA	-	-	-	-	-	-
TOTAL	28,118	478	-	-	8	486
MENOS RESERVAS ADICIONALES						-
RESERVAS CONSTITUIDAS						500
EXCESO						986
						-

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 31 DE DICIEMBRE DE 2021

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

	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
Depósitos de exigibilidad inmediata					
Depósitos de exigibilidad inmediata	28,889	29,944	32,740	32,469	32,286
Total depósitos de exigibilidad inmediata	28,889	29,944	32,740	32,469	32,286
Depósitos a plazo					
Del público en general	12,273	13,446	10,597	11,582	11,669
Mercado de dinero	2,700	3,937	2,635	2,627	2,179
Total depósitos a plazo	14,973	17,383	13,232	14,209	13,848
Títulos de crédito emitidos					
Bonos	767	1,598	2,179	1,946	1,265
Total de títulos de crédito emitidos	767	1,598	2,179	1,946	1,265
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	44,632	48,928	48,154	48,627	47,402

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
Exigibilidad inmediata					
Call money	-	-	-	1,750	1,250
Total exigibilidad inmediata	-	-	-	1,750	1,250
Corto plazo					
Cadenas productivas (1)	369	357	389	371	375
Total corto plazo	369	357	389	371	375
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	369	357	389	2,121	1,625

(1) Préstamos otorgados por los organismos de Nacional Financiera (NAFIN) y Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA), los cuales representan una obligación directa para la institución frente a dichos organismos. En consecuencia, la Institución otorga créditos para apoyos financieros en moneda nacional y dólares americanos a sus clientes

Las líneas de crédito para el descuento y otorgamiento de créditos, concedidos en moneda nacional y dólares americanos por los fondos de fomento mencionados operan de conformidad con las autorizaciones y viabilidad determinada por los órganos internos de riesgo de la Institución. Las condiciones financieras se brindan bajo programas de tasa fija y variable, tanto en dólares como en moneda nacional, determinándose el plazo en función de la operación o el programa específico que se determina para cada proyecto.

A continuación, se muestran las tasas promedio al 31 de diciembre 2021:

Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Ciente	Tasa
Cadenas Productivas	NAFIN	6.64%
Varios		5.48%

Préstamos en Moneda Extranjera

Canedas Productivas USD	NAFIN	1.60%
Promedio		4.57%

- *Impuestos diferidos (Balance)*

Los impuestos diferidos netos al 31 de diciembre 2021 y de los últimos cuatro trimestres anteriores a esa fecha se integran como sigue:

	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
ISR diferido activo:					
Provisiones	21	21	21	21	21
Valuacion de instrumentos financieros	222	236	200	305	60
Comisiones cobradas por anticipado	90	94	100	108	120
Otros	259	273	274	357	145
Total diferido activo	592	624	595	791	346
ISR diferido pasivo:					
Pagos anticipados	(23)	(30)	(35)	(27)	(28)
Total diferido pasivo	(23)	(30)	(35)	(27)	(28)
Valuaciones en capital	94	79	74	70	80
PTU diferida	234	238	234	294	188
Reserva	291	291	292	303	296
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO	1,188	1,202	1,160	1,431	882

- *Impuestos a la utilidad (Resultados)*

	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
Impuestos a la utilidad causados	(641)	(153)	(194)	(535)	(99)
Impuestos a la utilidad diferidos	280	25	(8)	207	(247)
TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(361)	(128)	(202)	(328)	(346)

- *Otros fiscal*

Al cierre de diciembre 2021 la Institución no mantiene ningún crédito o adeudo fiscal.

- Resultado por intermediación

	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
Resultado por divisas:					
Valuación	(54)	(196)	153	240	(214)
Utilidad por compraventa	3,390	895	1,736	2,606	3,164
	3,336	699	1,889	2,846	2,950
Resultado por derivados:					
Valuación	(181)	(107)	(116)	(393)	451
Utilidad por compraventa	800	271	(14)	290	118
	619	164	(130)	(103)	569
Resultado por títulos de deuda:					
Valuación	12	150	81	(20)	86
Utilidad por compraventa	162	17	247	569	632
	174	167	328	549	718
TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	4,129	1,030	2,087	3,292	4,237

- Otros ingresos (egresos) de la operación

Los otros ingresos (egresos) de la operación al cierre de diciembre 2021, se integran como sigue:

	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
Cancelación de estimación crediticia	15	11	11	10	9
Estimación por Pérdida de Valor de Bienes Adjudicados			(1)	(1)	(1)
Castigos y quebrantos	(68)	(5)	(6)	(15)	(22)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	2	-	(1)	1	2
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	109	28	58	141	505
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	58	34	61	136	493

- Partes Relacionadas

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

Los saldos por cobrar y por pagar con compañías y afiliadas relacionadas al cuarto trimestre de 2021 y por los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
Activo					
Disponibilidades	19,015	26,901	32,003	35,545	26,801
Deudores por reporto	24,990	23,558	22,921	18,221	22,851
Cartera de crédito	1,400	1,045	1,285	1,301	1,341
Otras cuentas por cobrar	3,079	1,720	2,015	3,030	2,010
Derivados	38	270	5	12	262
Otros activos	9	9	9	9	9
Total Activo	48,531	53,503	58,238	58,118	53,274

Pasivo					
Captación Tradicional	277	122	284	184	572
Acreedores por reporto	756	328	1,316	194	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	53,959	47,855	41,938	39,683	37,029
Derivados	5	-	159	326	7
Otras cuentas por pagar	22,144	28,892	33,873	38,248	29,064
Total Pasivo	77,141	77,197	77,570	78,635	66,672

	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
Egresos					
Intereses y comisiones	1,783	532	1,035	1,526	2,049
Servicios corporativos	119	33	63	88	74
Servicios por Arrendamiento	-	-	11	-	24
Resultado por intermediación		4	7	9	10
Total Egresos	1,902	569	1,116	1,623	2,157

Ingresos					
Intereses y comisiones	790	204	419	690	956
Servicios corporativos	15	4	6	12	9
Servicios financieros	-	-	2	-	6
Resultado por intermediación	13	-	-	-	-
Total Ingresos	818	208	427	702	971

Por lo anterior y de conformidad con el criterio contable sobre la naturaleza de la relación atendiendo a la definición de Partes Relacionadas se incluye:

Activo			
Parte Relacionada	Concepto	3T21	Importe 4T21
Monex Casa de Bolsa	Disponibilidades	35,561	26,803
Tempus Inc		(16)	
Monex Europe Limited			(2)
	Total Disponibilidades	35,545	26,801
Monex Casa de Bolsa	Deudores por Reporto	18,221	22,851
	Total Deudores por Reporto	18,221	22,851
Monex Casa de Bolsa	Derivados	6	262
Monex Europe Limited		6	-
		Total Derivados	12
Monex Grupo Financiero	Cartera de Crédito	3	3
Monex Casa de Bolsa		21	-
Admimonex		-	-
Arrendadora Monex		603	661
Monex Europe Holdings Limited		265	267
Monex Europe Limited		248	248
MNI Holding		161	162
		Total Cartera de Crédito	1,301
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Cobrar	3,013	2,007
Arrendadora Monex		1	1
Tempus Inc		16	-
Monex Europe Limited			2
	Total Otras Cuentas por Cobrar	3,030	2,010
Monex SAB	Otros Activos	9	9
	Total Otros Activos	9	9

Pasivo				
Parte Relacionada	Concepto	3T21	Importe 4T21	
Monex Casa de Bolsa	Captación Tradicional	60	260	
Monex Grupo Financiero		1	-	
Admimonex		1	5	
Arrendadora Monex		7	19	
Monex Canada Inc		3	3	
Monex Europe Holdings Limited		8	6	
Monex Europe Limited		6	5	
Monex Europe Luxembourg		2	5	
Monex Etrust		1	-	
Monex SAB		-	2	
Servicios Complementarios Monex		1	121	
Cable 4		-	4	
MNI Holding		57	56	
Tempus Inc		37	86	
		Total Captación Tradicional	184	572
Monex Casa de Bolsa		Acreedores por Reporto	61	7
Monex SAB	133		-	
	Total Acreedores por Reporto	194	7	
Monex Casa de Bolsa	Colaterales vendidos o dados en garantía	39,683	37,029	
	Total Colaterales vendidos o dados en garantía	39,683	37,029	
Monex Casa de Bolsa	Derivados	321	7	
Monex Europe Limited		5	(1)	
	Total Derivados	325	7	
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Pagar	38,247	29,063	
Monex Operadora de Fondos		1	1	
	Total Otras Cuentas por Pagar	38,248	29,064	

Ingresos			
Parte Relacionada	Concepto	3T21	Importe 4T21
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	642	888
Admimonex		2	2
Arrendadora Monex		32	46
Monex Europe Holdings Limited		6	8
Monex Europe Limited		4	6
MNI Holding		4	6
	Total Intereses y comisiones	690	956
Monex Casa de Bolsa	Servicios Corporativos	5	6
Monex Operadora de Fondos			1
Arrendadora Monex		2	2
	Total Servicios Corporativos	7	9
Arrendadora Monex	Servicios Financieros	5	6
	Total Servicios Financieros	5	6

Egresos			
Parte Relacionada	Concepto	3T21	Importe 4T21
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	1,516	2,040
Monex SAB		9	9
	Total Intereses y comisiones	1,526	2,049
Monex Casa de Bolsa	Resultado por intermediación	5	6
Monex Europe Limited		3	4
	Total Resultado por intermediación	9	10
Monex Operadora de Fondos	Servicios Corporativos	26	29
Monex SAB		45	45
	Total Servicios Corporativos	71	74
Arrendadora Monex	Servicios por Arrendamiento	17	24
	Total Servicios por Arrendamiento	17	24

- *Capital Contable*

A continuación, se presentan los movimientos corporativos del período de 2020 al 2021:

- 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

- Movimientos al 31 de diciembre de 2020

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de diciembre de 2020, se decretaron dividendos por la cantidad de \$200 el cual se disminuyó de la cuenta denominada “Resultado de Ejercicios Anteriores”. provenientes de ejercicios anteriores al 2019 siguiendo la recomendación de la comisión.

- Movimientos al 31 de marzo de 2021

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2021

- Movimientos al 30 de junio de 2021

No se registran movimientos al 30 de junio de 2021

- Movimientos al 30 de septiembre de 2021

No se registran movimientos al 30 de septiembre de 2021

- Movimientos al 31 de diciembre de 2021

No se registran movimientos al 31 de diciembre de 2021

H. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	3,240
2	Resultados de ejercicios anteriores	3,938
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	2,086
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	9,264
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)	185
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	72
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	-
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	-
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	-
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	-
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en 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	257
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	9,007

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)	9,007

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)	9,007
60	Activos ponderados por riesgo totales	50,716

Razones de capital y suplementos

61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	18%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	18%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	18%
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)	20%
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)	901

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)	986
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	12
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	40,802
BG2	Cuentas de margen	1,297
BG3	Inversiones en valores	86,902
BG4	Deudores por reporto	22,851
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	123,917
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	27,132
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	42,666
BG11	Bienes adjudicados (neto)	114
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	43
BG13	Inversiones permanentes	72
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	882
BG16	Otros activos	1,133
	Pasivo	
BG17	Captación tradicional	47,402
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,625
BG19	Acreedores por reporto	78,511
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	22,069
BG22	Derivados	123,685
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	11
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	64,843
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	399
	Capital contable	
BG29	Capital contribuido	3,240
BG30	Capital ganado	6,024
	Cuentas de orden	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	86
BG33	Compromisos crediticios	8,942
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	204,019
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	3,438
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	22,823
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	22,051
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	130
BG41	Otras cuentas de registro	407,075

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	185	Forma parte BG 12 Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	694	Forma parte BG 15 Impuestos y PTU diferidos (neto)
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de	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	18	-	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del	18	-	
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10%	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	21	-	
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	485	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	26-H	-	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	353	Forma parte BG 16 Otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	188	Forma parte BG 15 Impuestos y PTU diferidos (neto)
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios	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	8	-	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a	9	-	
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios	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	21	-	
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el	31	-	
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33	-	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el	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	3,938	Forma parte BG 30 Capital ganado
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas	3	-	
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	2,086	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	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	Conceptos regulatorios no considerados en el Reservas pendientes de constituir	12	-	
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones	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 cuarto trimestre del 2021 se ubicó en 16.88% integrado de la siguiente manera:

	Concepto	Importe
	Requerimientos de Capital por:	
I.	Riesgos de Mercado	604.4
II.	Riesgos de Crédito	2,481.0
III.	Riesgo Operacional	971.6
IV.	Requerimiento total	4,057.0
Cómputo		
	Capital Neto	8,560.0
	Activos por riesgo totales	50,716.2
Coefficientes (porcentajes)		
	Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICA)	16.88%

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	2,417	193.33
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	1,606	128.46
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIs	728	58.21
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	1	0.05
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	22	1.78
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	1	0.05
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	2,080	166.38
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	689	55.15
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	13	1.04

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%)	4,312	345
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%)	795	64
Grupo V (ponderados al 10%)		-
Grupo V (ponderados al 20%)	-	0
Grupo V (ponderados al 50%)	-	0
Grupo V (ponderados al 115%)		-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	681	54
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%)	1,269	101
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	663	53
Grupo VII_A (ponderados al 90%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	19,121	1530
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	200	16
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 100%)	1,026	82
Grupo IX (ponderados al 115%)		-
Grupo X (ponderados al 1250%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	757	61
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
12,145	972

I. Administración del riesgo

i. Información cualitativa

a) Normativa

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

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

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

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

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

b) Entorno

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

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

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

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

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

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

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

c) Órganos responsables de la administración de riesgos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a. *Riesgos Discrecionales:*

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

b. *Riesgos No Discrecionales:*

- Riesgo Operacional.

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

Herramientas de medición de riesgos:

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

Reporteo:

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

Plataforma tecnológica:

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

c. *Riesgo de mercado*

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

La UAIR evalúa el riesgo de mercado por:

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

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

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

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

- *Gestión de Capital (ICAP)*

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

d. *Riesgo de liquidez*

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

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

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

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

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

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

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

e. *Riesgo de crédito*

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

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

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

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

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

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

El PFE incluye:

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

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

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

Reservas preventivas por riesgos de crédito

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

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

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

f. Riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

g. Riesgo legal

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

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

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 diciembre 2021 fue de \$15.47, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. El porcentaje del VaR/ Capital neto es de 0.18%. 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	14.82	26.96	47.61
Derivados	4.302	8.378	13.775
MDIN	10.143	19.676	38.269
MDIN Propia	2.415	15.748	28.428
Tesoreia	7.28	10.67	14.06
Cambios	0.00	0.04	0.10

*Los valores corresponden al cuarto trimestre de 2021.

b. Riesgo de crédito

- Cartera de bonos corporativos.

El VaR de crédito de la cartera de bonos corporativos de Mercado de Dinero al 31 de diciembre 2021 fue de (1.109%) relativo a una inversión de \$16,509, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (2.34%) a la misma fecha. El VaR de crédito fue calculado por medio del método de Simulación de Montecarlo con un nivel de confianza del 99% sobre un horizonte de un año, el estrés se obtuvo al considerar la siguiente calificación inferior de cada bono.

	VaR	Pérdida esperada	Pérdida no esperada
Máximo	1.16%	0.26%	0.90%
Mínimo	1.05%	0.23%	0.81%
Promedio	1.10%	0.25%	0.85%

Nota: Las cifras presentadas se expresan en montos relativos al valor del portafolio, correspondiente a la exposición diaria de los cierres del cuarto trimestre de 2021.

- 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	486	532	514
Pérdida no esperada	133	156	141
VaR	642	665	655

* El valor promedio corresponde a la exposición de cierres del cuarto trimestre de 2021.

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

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

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

- *Backtesting de crédito*

Al 31 de diciembre 2021 el estadístico de Kupiec se ubicó en 0.7765, 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*

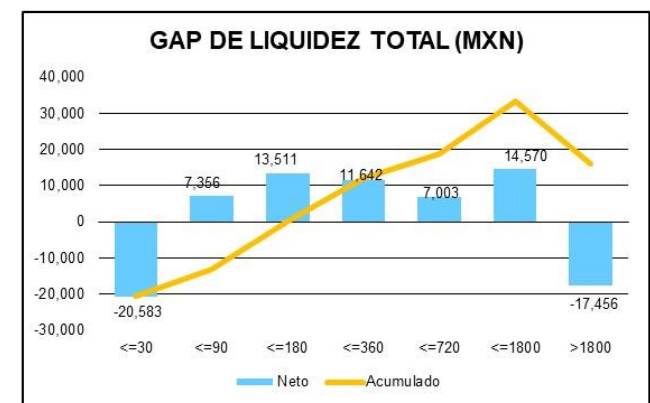
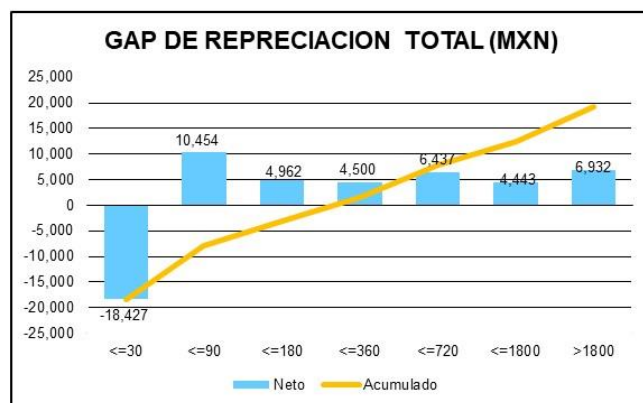
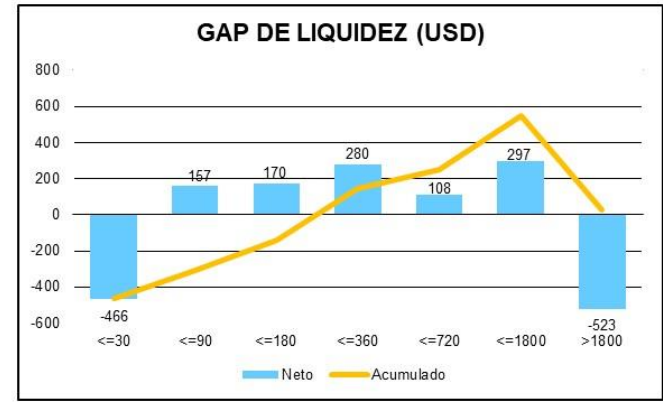
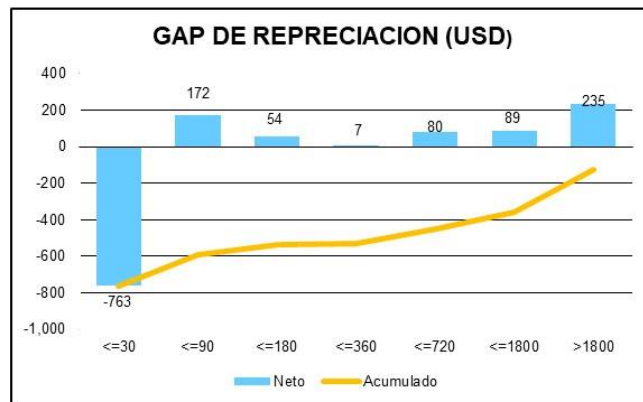
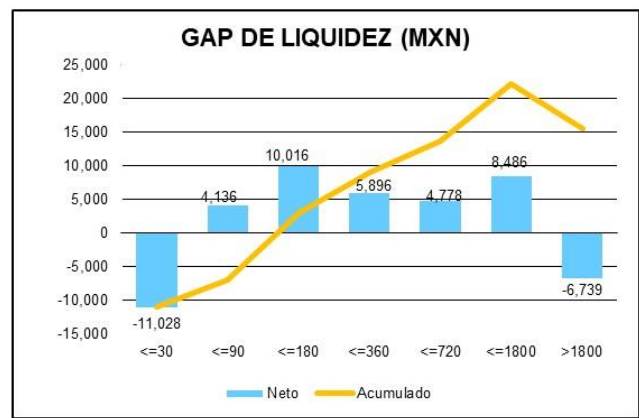
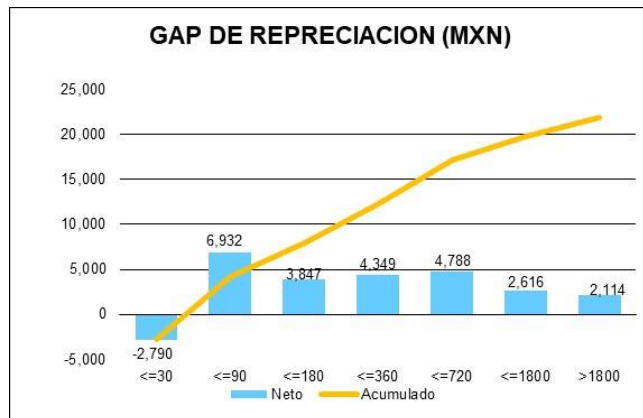
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las 10 principales contrapartes al cierre del mes de diciembre 2021 se muestran en la siguiente tabla:

Cliente	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	\$ -	\$ 462
2	\$ -	\$ 94
3	\$ 28	\$ 81
4	\$ -	\$ 68
5	\$ 5	\$ 62
6	\$ 41	\$ 60
7	\$ -	\$ 47
8	\$ 24	\$ 31
9	\$ -	\$ 27
10	\$ 2	\$ 25

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 diciembre se presentan en los cuadros siguientes:



GAP Re depreciación total

Estadísticos	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	-19,066	9,483	4,716	3,105	4,205	3,940	2,532	11,233
MAXIMO	-18,427	11,745	5,386	4,537	6,437	4,443	6,932	19,301
PROMEDIO	-18,703	10,561	5,021	4,047	5,021	4,188	5,375	15,511

* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el cuarto trimestre de 2021.

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	-21,422	3,435	8,896	11,642	7,003	13,496	-20,797	16,043
MAXIMO	-20,583	9,612	14,621	13,247	16,745	20,429	-17,456	23,905
PROMEDIO	-20,929	6,801	12,343	12,391	11,916	16,165	-18,929	19,758

* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el cuarto trimestre de 2021.

- Coeficiente de Cobertura de Liquidez

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

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

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

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

Coeficiente de Cobertura de Liquidez		Institución	
		4T 2021	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	13,293
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	13,068	875
3	Financiamiento Estable	6,770	338
4	Financiamiento menos Estable	6,298	537
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	36,834	14,908
6	Depósitos Operacionales	16,890	4,222
7	Depósitos No Operacionales	6,711	3,022
8	Deuda No Garantizada	13,233	7,663
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	5,612
10	Requerimientos Adicionales	9,211	1,346
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	932	932
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	8,279	414
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	22,741
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	31,595	17,150
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	357	357
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		17,507
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	13,293
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	6,583
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	204

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

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

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

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
Octubre	13,637.687		119.212		743.983	
Noviembre	11,891.673	-12.80%	125.305	5.11%	734.132	-1.32%
Diciembre	12,468.390	4.85%	151.593	20.98%	80.496	-89.04%

Tabla Activos de Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Octubre	24,907.04		21,011.70	
Noviembre	24,500.21	-1.63%	18,665.14	-11.17%
Diciembre	23,266.80	-5.03%	15,595.44	-16.45%

Tabla Activos de Variaciones en Salidas y Entradas

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

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables	Salidas	Entradas
Octubre	13,637.69	119.21	743.98	14,297.00	24,907.04	21,011.70
Noviembre	11,891.67	125.31	734.13	12,548.78	24,500.21	18,665.14
Diciembre	12,468.39	151.59	80.50	12,657.62	23,266.80	15,595.44

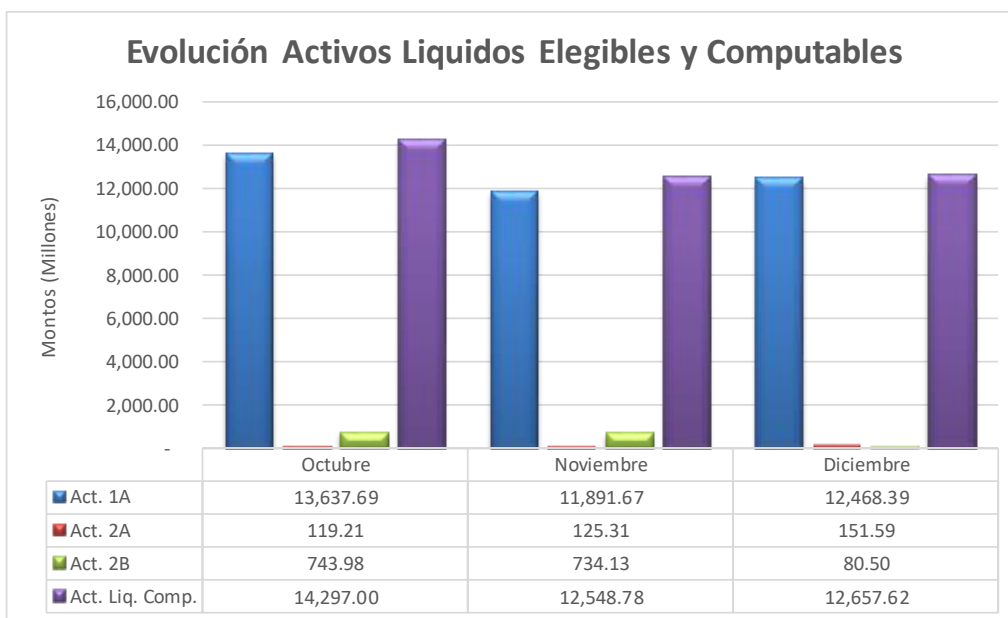
Tabla Principales Componentes del CCL

- d) La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables

Esta información se presente en la siguiente gráfica:

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables
Octubre	13,637.69	119.21	743.98	14,297.00
Noviembre	11,891.67	125.31	734.13	12,548.78
Diciembre	12,468.39	151.59	80.50	12,657.62

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Octubre 21			Noviembre 21			Diciembre 21		
	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	\$ 12,384	\$ 91,144	13.59%	\$ 10,934	\$ 88,221	12.39%	\$ 60,621	\$ 99,031	61.21%
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 8,602	\$ 36,975	23.26%	\$ 4,230	\$ 33,262	12.72%	\$ 4,590	\$ 32,285	14.22%
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 3,351	\$ 11,876	28.21%	\$ 5,786	\$ 14,354	40.31%	\$ 4,093	\$ 11,669	35.08%
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F_BMONEX	\$ 708	\$ 3,049	23.22%	\$ 438	\$ 1,220	35.88%	\$ 676	\$ 2,284	29.62%
BONOS BANCARIOS J_BMONEX	\$ 375	\$ 1,703	22.02%	\$ 463	\$ 1,282	36.09%	\$ 476	\$ 1,257	37.91%

* Incluye a los 20 clientes más grandes

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

OPERACIONES DERIVADOS Octubre 21

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	295	-25,157	17,039	-8,118
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones DEUA (Mexder)				-
Opciones OTC	-122	-187	-5	-191
Opciones LST CME				-
SWAPS				
CS				-
Total	173	-25,344	17,034	-8,309
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	13	-13	0
CS				-
Total	0	13	-13	0
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	1,546	-614	247	-367
Opciones	-922	252	384	635
Total	624	-362	631	269
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO				
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	- 0	10	-12	3
Total	0	10	-12	-3
Gran Total		-25,683	17,640	-8,043

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
-119,227	210,352	-197,327	13,025
			0
9,777	0	-1,060	-1,060
81,594	-5,536	7,837	2,301
-19,270	7,852	-9,231	-1,379
-30,552	-12,344	14,723	2,379
0	201	0	201
			0
76,356	-10,962	2,967	-7,995
-1,321	189,564	-182,091	7,473
-198	143	-133	10
212	230	-277	-48
14	373	-411	-38
			-
	-	-	-
			-
0	0	0	0
1,144	-125	1,735	1,610
0	188	-1,807	-1,619
0	-17,868	59,672	41,803
0	5,014	-42,210	-37,196
	-85	580	495
1,144	-12,876	17,970	5,094
-	-	-	-
-	0	0	0
-164	177,061	-164,532	12,529

OPERACIONES DERIVADOS

Noviembre 21

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	31	295,579	-286,633	8,946
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones DEUA (Mexder)				-
Opciones OTC	-44	-255	-56	-311
SWAPS				
CS				-
Total	-13	295,324	-286,689	8,635
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	9	-8	1
CS				-
Total	0	9	-8	1
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	662	-1,841	2,334	493
Opciones	-506	0	-178	-178
Total	157	-1,841	2,155	314
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO				
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	0	64	75	11
Total	0	-64	75	11
Gran Total		293,428	-284,466	8,961

Delta	Flujos	Valuación	Total
-144,196	459,828	-564,401	-104,572
			0
9,777	0	7,668	7,668
97,527	-21,343	90,763	69,420
-41,800	-	-21,920	-21,920
11,496	-54,575	54,569	-6
			0
66,950	593	57,671	58,265
-246	384,504	-375,650	8,854
-193	2	129	131
207	233	-107	127
14	235	22	257
			-
	-	-	-
	-	-	-
0	0	0	0
1,202	-610	2,589	1,979
-126	3,625	-2,924	701
0	-4,932	-19,470	-24,402
0	6,104	10,205	16,308
0	-55	609	554
1,076	4,132	-8,992	-4,860
-	-	-	-
-	0	0	0
844	388,871	-384,620	4,251

OPERACIONES DERIVADOS
Diciembre 21 OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

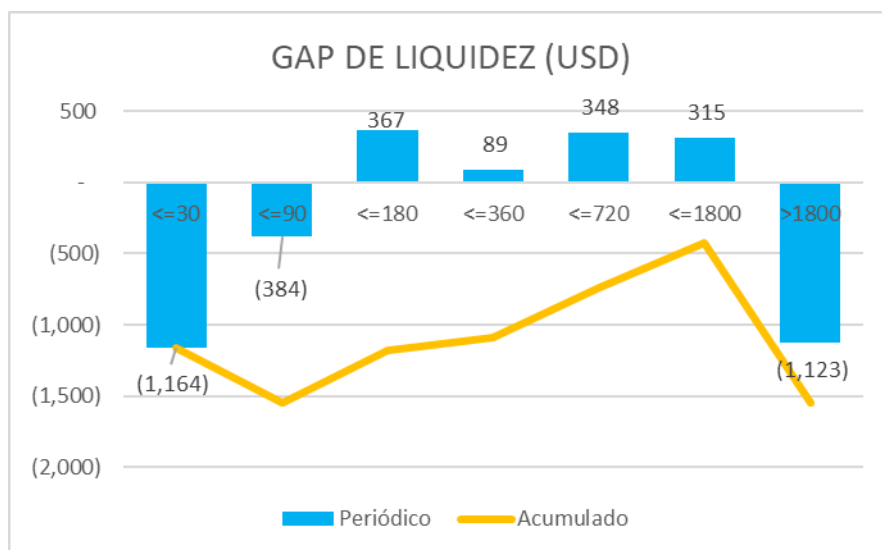
Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	220	-123,604	141,233	17,630
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones DEUA (Mexder)				-
Opciones OTC	-88	-247	130	-118
SWAPS				
CS				-
Total	131	-123,851	141,363	17,512
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	-63	36	-28
CS				-
Total	0	-63	36	-28
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	-1,259	-6,157	5,386	-771
Futuros del Euro (Mexder)	1,521		-289	-289
Opciones	-244	780	69	849
Total	19	-5,376	5,166	-211
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO				
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	0	3	191	194
Total	0	3	191	194
Gran Total		-129,288	146,756	17,468

Delta	Flujos	Valuación	Total
-176,995	-946,707	1,168,376	221,669
			0
9,109	11,009	-21,095	-10,086
224,047	-9,563	-167,785	-177,348
0	-26,520	30,995	4,475
-99,102	1,339	-373	966
			0
46,205	-3,055	-69,970	-73,025
3,265	-973,496	940,148	-33,348
0	86	-123	-38
202	228	-548	-320
202	314	-671	-358
			-
	-	-	-
-	-	-	-
0	0	0	0
1,130	3,401	-4,355	-953
-140	24	-169	-145
0	37,202	-10,982	26,220
0	10,949	-18,651	-7,702
0	181	-175	6
990	51,757	-34,332	17,425
-	-	-	-
-	0	0	0
4,457	-921,425	905,144	-16,280

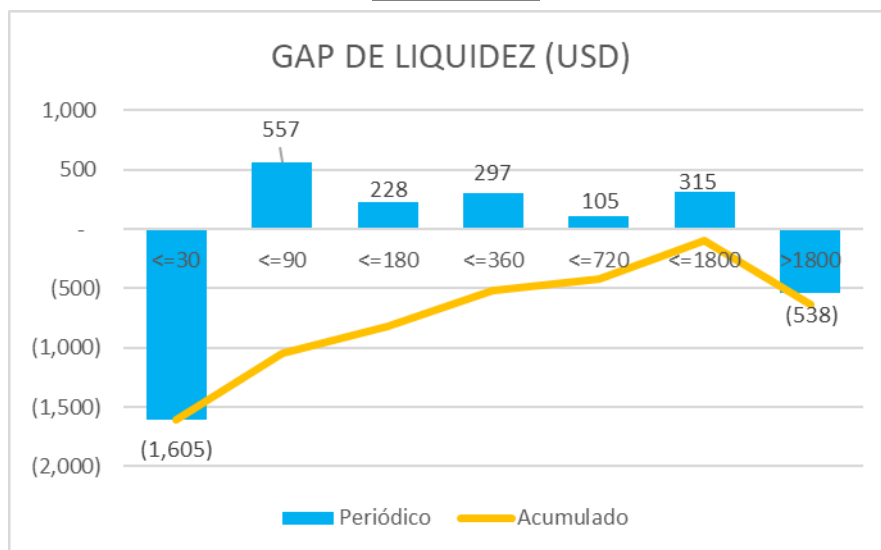
g) El descalce en divisas;

El descalce en divisas se presenta mediante las gráficas del GAP en divisas para los meses de Octubre, Noviembre y Diciembre:

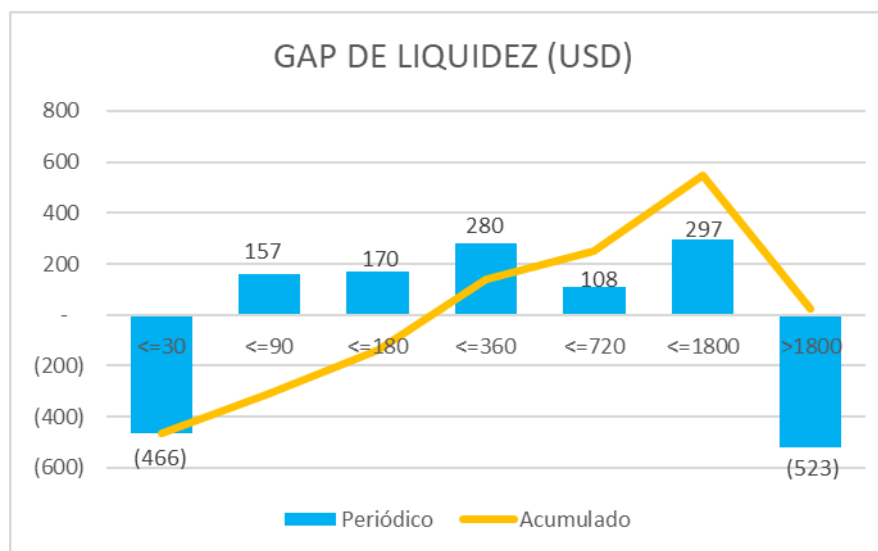
Octubre 2021



Noviembre 2021



Diciembre 2021



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:

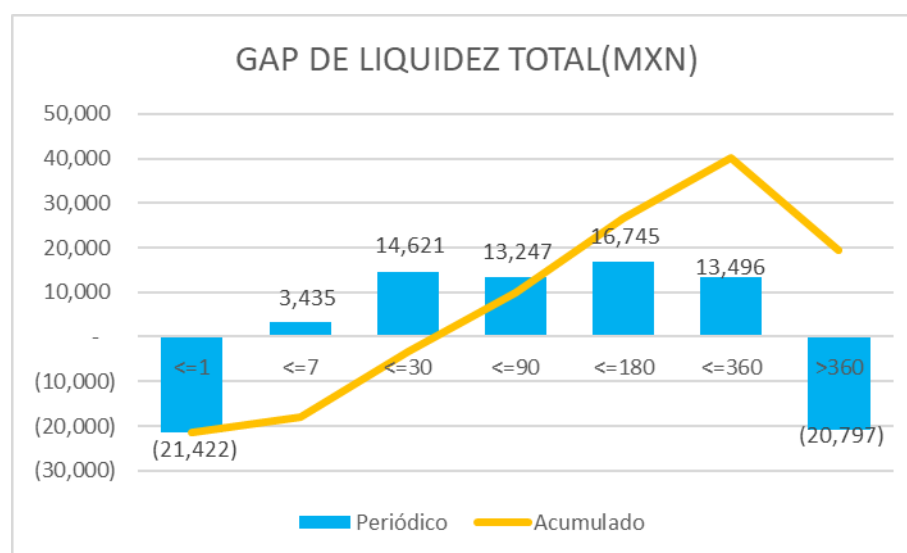
PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO	Octubre 21		Noviembre 21		Diciembre 21	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	14,332	1,099	12,182	982	11,426	1,017
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	8,742	152	12,441	89	8,308	164
Emisión Deuda						
Cedes (FBMONEX)	1,457	72	290	42	837	65
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	700	37	389	41	1,096	8
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	1,751	-	-	-	1,250	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	393	2	390	1	353	1
Préstamos de FIRA	-	-	-	-	-	-
Venta de Reportos (BM)	90,876	13	87,543	32	92,922	298
Total	118,251	1,375	113,235	1,187	116,193	1,554

- 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;

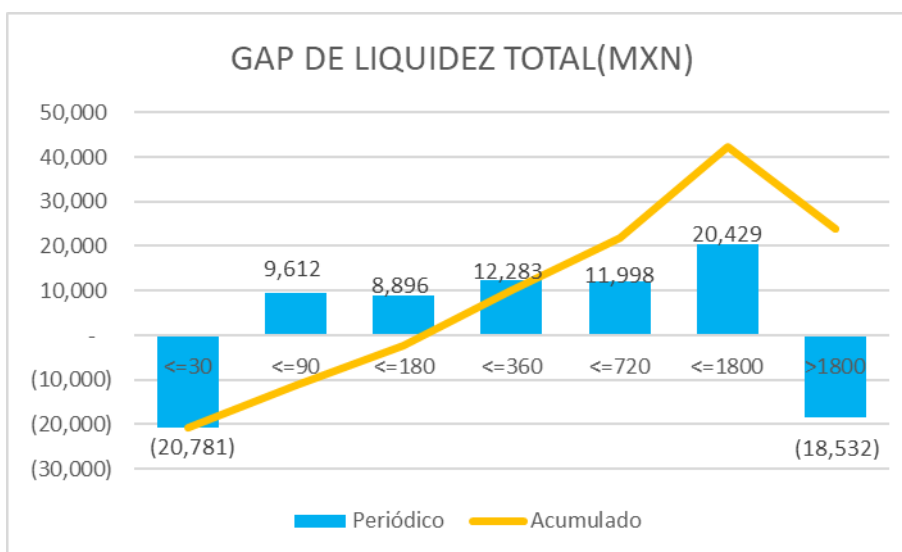
La exposición al riesgo liquidez se presenta en la parte correspondiente al CCL y al GAP de liquidez en divisas y en pesos en esta misma sección. En virtud de la naturaleza del Banco, no se detectaron limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez. Nuestra liquidez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

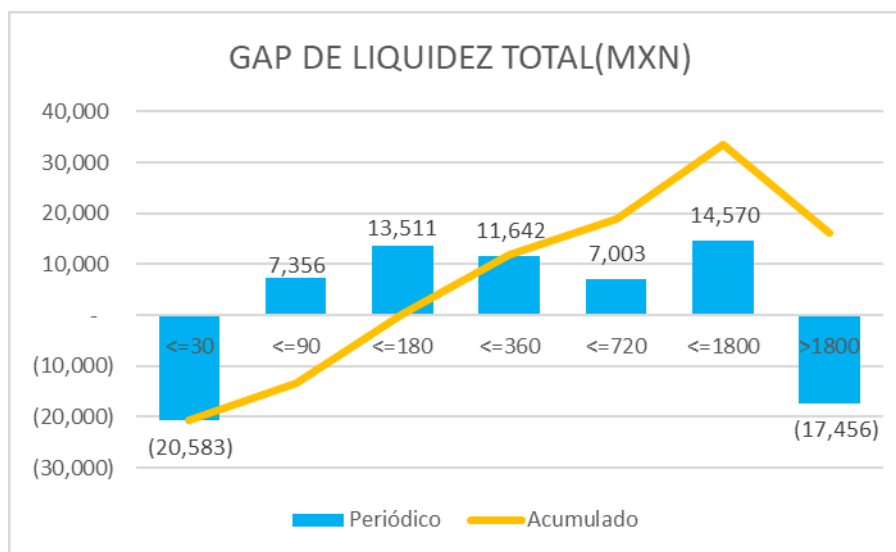
Octubre 2021



Noviembre 2021



Diciembre 2021



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		4T-2021		
Tipo de Riesgo Operacional	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Eventos materializados				
Ejecución, entrega y gestión de procesos	11	11%	0.11	100%
Eventos no materializados				
Ejecución, entrega y gestión de procesos	12	12%	0	0%
Incidencias en el negocio y fallos en el sistema	81	78%	0	0%
Clientes, productos y prácticas empresariales	0	0%	0	0%
Total materializados + no materializados	104	100%	0.11	100%

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.

J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.

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

Forward de divisas, tasas y swap de tasas de interés

a) Garantías iniciales

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

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

$$GI_0 = k_1 * MR_p$$

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

$$M_d * f_P$$

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

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

$$GMin = k_2 * GI_0$$

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

c) Determinación de los parámetros (k_1 y k_2)

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

1.2 Opciones sobre diferentes subyacentes

a) Garantía inicial

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

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

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

$$GMin = k_2 * GI_0$$

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

c) Valor de mercado de la garantía

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

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

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

12.3.3. Sobre la constitución de garantías iniciales

1. Las garantías iniciales se constituyen de la siguiente manera:
 - Para las operaciones con el banco, mediante depósitos de efectivo en el contrato de depósito que tenga abierto el cliente,
2. Los clientes con margen cero, deben ser autorizados por el Comité de Líneas y no están obligados a realizar

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

12.3.4. Sobre las llamadas de márgenes

- a) Cuando el cliente ha aportado garantías iniciales

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

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

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

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

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

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

- c) Políticas particulares

1. Todos los clientes (ya sea que aporten garantías iniciales o sea un cliente que opere con margen cero y tenga un monto máximo de pérdida), estarán sujetos a las llamadas de margen.
2. El monto de llamadas de margen por cliente se determina considerando el valor del saldo en efectivo (para los que operan con el banco) o el valor de los fondos que se tienen en prenda (para los que operan con la casa de bolsa), la valuación acumulada por las operaciones vigentes, cualquier resultado realizado por vencimiento de operaciones y el nivel de mantenimiento de las garantías.
3. Los requerimientos llamados son enviados directamente de los sistemas a los clientes. El monto exacto de la llamada de margen se genera con base en la información capturada en el DWH y en la valuación a mercado de las posiciones abiertas. Esta información es verificada diariamente por personal de la mesa de control.
4. Al cierre de cada día y vía mail, se envía a los clientes el monto de la llamada, que debe aportar a más tardar a la 1.30 de la tarde del siguiente día hábil.
5. Personal del área de tesorería verifica que el cliente haya aportado los recursos por concepto de llamadas de márgenes.
6. En el caso de que el cliente no constituya en tiempo y forma los recursos adicionales solicitados por el promotor por llamadas de margen, la mesa de control tiene la facultad de cerrar las operaciones que sean necesarias para volver a una situación donde no se tenga llamadas de margen.

7. Personal de la mesa de control debe estar enterados diariamente de los montos que se han liberado y los clientes a los cuales han aplicado.
8. Riesgos, previa solicitud y una adecuada justificación del promotor, podrán otorgar un día más al cliente para que aporte la llamada de margen, siempre que la pérdida que enfrenta el cliente por sus posiciones abiertas sea menor que los valores caucionados o el saldo no disponible en el contrato del banco.
9. Diariamente, riesgos y mesa de control, reciben reportes conteniendo la información de las posiciones abiertas de los clientes, la garantía requerida, el saldo de efectivo en su cuenta de depósitos para el banco, y la valuación a mercado de las posiciones abiertas de los clientes.

12.3.5. Sobre la liberación de garantías

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

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

Básicamente son efectivo para derivados.

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

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

- a) Clientes no financieros
- b) Clientes financieros

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

Tipo de Garantía	Monto
Acciones parte del IPC o de Indices de otras bolsas así como las obligaciones subord. con	8,403.77
Acciones y otros valores cotizados no incluid. en índices principales	355.37
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) <=1 año	149.45
Inmuebles	75.94
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	68.18
DEUDA SOBERANA AA- (ó Aa3) de 1 a 5 años	68.06
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) <= 1 año	63.38
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	30.13
DEUDA OTROS EMISORES A+ (ó A1) de 1 a 5 años	12.55
DEUDA OTROS EMISORES A- (ó A3) de 1 a 5 años	4.94
DEUDA OTROS EMISORES A (ó A2) <=1 año	4.68
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	3.62
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	0.82
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	0.40
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) de 1 a 5 años	0.23
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) <=1 año	0.22
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) > 5 años	0.18
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) de 1 a 5 años	0.09
Total general	9,242

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 diciembre 2021. (ver página 60)

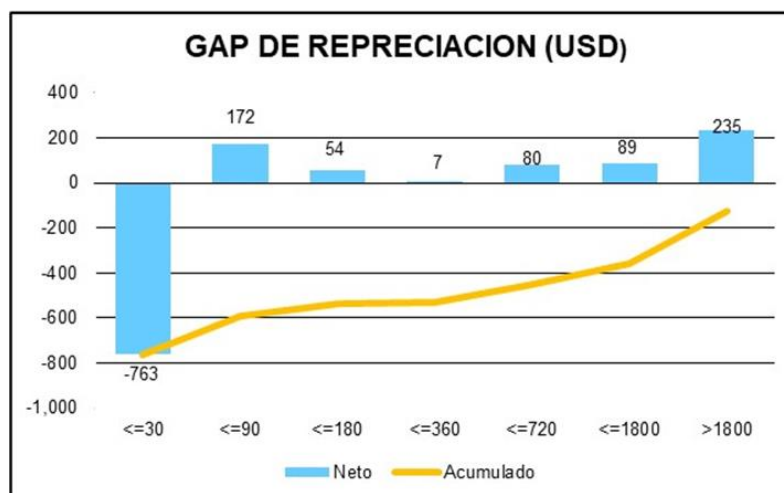
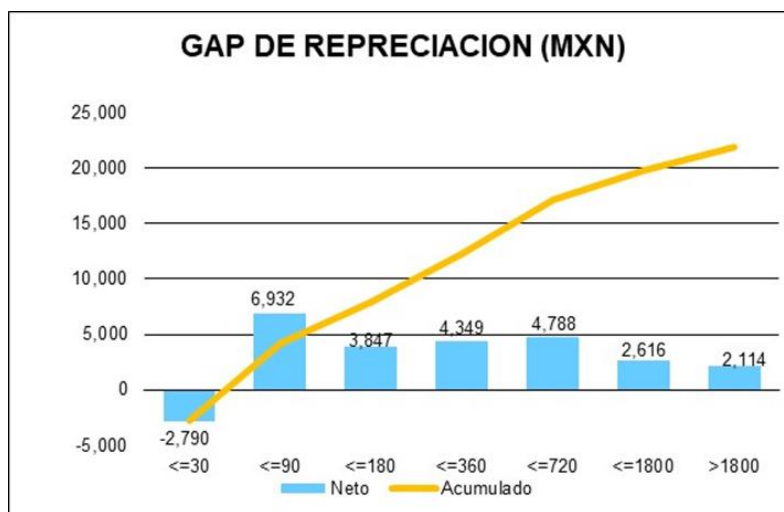
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito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

Intermediario	Threshold MXN	Threshold USD
Banorte	20.00	-
Banca Mifel	10.00	-
UBS	-	5.00
Barclays Bank Mexico	-	5.00
Barclays Bank PLC	-	5.00
Macquarie Bank	-	5.00
Deutsche Bank México SA, I	5.00	-
Banamex	4.50	-
Standard Chartered Bank	-	1.00
Standard Chartered London	-	1.00
Morgan Stanley	-	0.40
Saxo BANK A/S	-	0.25
ED&F MAN CAPITAL MARKE	-	0.25
Natixis	-	0.25
Morgan Stanley CB	-	0.20
Nomura Bank	-	0.20
Total	39.50	23.55

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

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

El riesgo tasa de interés se hace con los GAP de 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	94,937	94,908	20,018	9,741	7,529	6,108	5,077	4,817	4,499	3,477	2,430	2,078	1,771	1,405	1,405
Tasa Activa Pond		6.3	8.4	8.6	8.6	8.6	8.6	8.6	8.5	8.5	8.3	8.2	8.2	8.2	8.2
Tasa Activa Mdo		5.7	5.7	5.9	6.2	6.9	7.4	7.8	8.1	7.8	7.7	7.7	8.2	8.7	10.8
CtC Activos		1.7	37.7	17.4	14.2	23.3	13.8	7.9	16.0	15.2	10.4	6.8	0.2	-	9.9
Pasivos Tasa Fija	31,262	31,262	13,060	7,341	7,005	6,065	5,951	5,950	5,945	5,945	5,945	5,945	270	-	-
Tasa Pasiva Pond		4.0	3.0	2.4	2.3	1.8	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	6.2	-	-
Tasa Pasiva Mdo		5.7	5.7	5.7	5.8	5.8	5.8	5.8	5.8	5.8	5.8	5.8	8.2	-	-
CtC Pasivos		1.5	20.9	19.9	19.9	58.2	57.6	56.7	210.4	194.7	180.4	167.8	6.4	-	-
Gap (A - P)		63,646	6,958	2,400	524	43	-	874	-	1,133	-	1,446	-	2,469	-
CtC del Periodo		3	59	37	34	82	71	65	227	210	191	175	7	-	10
CtC Acumulado		3	62	99	133	215	286	351	577	787	978	1,152	1,159	1,149	1,093

OPERACIONES EN USD

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	1,101	1,101	577	414	367	250	224	220	217	128	50	44	2	-	-
Tasa Activa Pond		2.1	3.2	3.3	3.4	3.4	3.3	3.3	3.3	3.3	3.0	4.8	11.3	-	-
Tasa Activa Mdo		0.1	0.1	0.2	0.3	0.4	0.6	0.8	1.3	1.6	1.7	1.6	1.7	-	-
CtC Activos		0.1	1.3	1.0	0.8	1.7	1.5	1.3	3.3	1.4	0.6	0.3	0.1	-	-
Pasivos Tasa Fija	1,508	1,508	1,311	1,284	1,280	1,278	1,277	1,277	1,277	1,277	1,277	1,277	-	-	-
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	-	-	-
CtC Pasivos		-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0	-	-	-
Gap (A - P)		-	407	-	733	-	870	-	913	-	1,027	-	1,054	-	1,057
CtC del Periodo		0.1	1.3	1.0	0.8	1.7	1.5	1.4	3.4	1.5	0.7	0.4	0.1	-	-
CtC Acumulado		0.1	1.4	2.4	3.2	4.9	6.4	7.8	11.2	12.7	13.4	13.8	13.9	13.9	13.9

GLOBAL

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	117,516	117,487	31,864	18,235	15,058	11,244	9,669	9,338	8,949	6,103	3,449	2,974	1,810	1,405	1,405
CtC Activos		3	65	38	31	58	44	35	84	43	22	13	2	-	10
Pasivos	62,196	62,197	39,949	33,680	33,265	32,278	32,159	32,158	32,153	32,153	32,153	32,153	270	-	-
CtC Pasivos		1.5	20.7	20.1	20.1	58.9	58.2	57.4	213.0	197.2	182.9	170.3	6.4	-	-
CtC del Periodo		4.4	85.6	57.5	51.0	116.8	102.6	92.7	296.5	240.4	205.0	183.3	8.2	-	9.9
CtC Acumulado		4.4	90.0	147.6	198.5	315.3	417.8	510.5	807.1	1,047.4	1,252.4	1,435.7	1,443.9	1,434.0	1,377.6

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	94,908	17,423	7,772	7,080	5,519	4,960	4,633	3,946	3,058	2,247	1,927	1,513	1,405	1,405
Pasivos Tasa Fija Pond	25,586	3,827	1,421	1,207	322	275	273	270	270	270	270	269	-	-
Δ FRA ESC1	2.00	2.00	2.00	2.00	1.90	1.80	1.80	1.70	1.40	1.20	1.00	0.80	0.40	0.10
Δ CtC Activos Esc1	-	5.3	- 27.9	- 12.7	- 11.4	- 25.8	- 21.8	- 19.1	- 57.4	- 34.5	- 19.6	- 12.9	- 13.7	- 8.5
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	5.3	- 33.2	- 45.9	- 57.2	- 83.0	- 104.8	- 123.9	- 181.2	- 215.7	- 235.3	- 248.2	- 261.9	- 270.4
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.4	6.1	2.3	1.9	1.5	1.2	1.1	3.9	3.0	2.4	1.8	2.4	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.4	7.6	9.9	11.8	13.3	14.5	15.6	19.6	22.6	25.0	26.8	29.2	29.2
Δ CtC Total Esc1	-	3.9	- 21.8	- 10.4	- 9.4	- 24.3	- 20.6	- 18.0	- 53.4	- 31.4	- 17.3	- 11.1	- 11.2	- 8.5
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	3.9	- 25.6	- 36.0	- 45.4	- 69.7	- 90.3	- 108.2	- 161.7	- 193.1	- 210.4	- 221.5	- 232.7	- 241.2

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	1,101.0	527.0	379.0	317.0	232.0	222.0	219.0	172.0	84.0	47.0	10.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	230.0	11.0	4.0	1.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9	0.9	0.9	0.8	0.7	0.6
Δ CtC Activos Esc1	-	- 0.4	- 0.3	- 0.3	- 0.6	- 0.5	- 0.5	- 1.6	- 0.8	- 0.4	- 0.1	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	- 0.5	- 0.8	- 1.0	- 1.6	- 2.2	- 2.7	- 4.3	- 5.1	- 5.5	- 5.6	- 5.6	- 5.6	- 5.6
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Total Esc1	-	- 0.4	- 0.3	- 0.3	- 0.6	- 0.5	- 0.5	- 1.6	- 0.8	- 0.4	- 0.1	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	- 0.4	- 0.8	- 1.0	- 1.6	- 2.1	- 2.7	- 4.3	- 5.1	- 5.5	- 5.5	- 5.6	- 5.6	- 5.6

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	117,486	28,228	15,553	13,579	10,271	9,514	9,118	7,471	4,791	3,205	2,137	1,522	1,405	1,405
Pasivos Tasa Fija Pond	30,313	4,060	1,495	1,220	325	275	273	270	270	270	270	269	-	-
Δ CtC Activos Esc1	-	6	- 37	- 19	- 17	- 38	- 33	- 30	- 91	- 50	- 28	- 15	- 14	- 9
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	6	- 43	- 62	- 78	- 116	- 149	- 179	- 270	- 320	- 348	- 363	- 376	- 385
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.6	6.3	2.4	1.9	1.5	1.2	1.1	3.9	3.0	2.4	1.8	2.4	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.6	7.9	10.3	12.2	13.7	14.9	16.0	20.0	23.0	25.4	27.2	29.6	29.6
Δ CtC Total Esc1	-	4.3	- 30.3	- 16.8	- 14.8	- 36.1	- 31.8	- 28.9	- 87.1	- 47.0	- 25.4	- 12.8	- 11.4	- 8.5
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	4.3	- 34.7	- 51.4	- 66.2	- 102.3	- 134.1	- 163.0	- 250.1	- 297.1	- 322.5	- 335.3	- 346.7	- 355.2

Con variaciones de tasas a la baja

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

OPERACIONES EN MXP

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	94,908.0	17,423.0	7,772.0	7,080.0	5,519.0	4,960.0	4,633.0	3,946.0	3,058.0	2,247.0	1,927.0	1,513.0	1,405.0	1,405.0
Pasivos Tasa Fija Pond	25,586.0	3,827.0	1,421.0	1,207.0	322.0	275.0	273.0	270.0	270.0	270.0	270.0	269.0	-	-
Δ FRA ESC1	-	2.0	- 2.0	- 2.0	- 1.9	- 1.9	- 1.8	- 1.7	- 1.5	- 1.3	- 1.1	- 0.9	- 0.5	- 0.1
Δ CtC Activos Esc1	5.3	27.9	12.7	11.4	26.0	22.2	19.6	59.6	36.9	21.6	14.5	15.7	10.1	- 1.8
Δ CtC Acum Activos Esc1	5.3	33.2	45.9	57.4	83.4	105.6	125.2	184.8	221.7	243.3	257.9	273.5	283.6	281.8
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.4	- 6.1	- 2.3	- 1.9	- 1.5	- 1.2	- 1.2	- 4.1	- 3.3	- 2.6	- 2.0	- 2.8	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.4	- 7.6	- 9.9	- 11.8	- 13.4	- 14.6	- 15.7	- 19.8	- 23.1	- 25.7	- 27.7	- 30.5	- 30.5
Δ CtC Total Esc1	3.9	21.8	10.4	9.5	24.5	21.0	18.5	55.5	33.7	19.0	12.5	12.9	10.1	- 1.8
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	3.9	25.6	36.0	45.5	70.0	91.0	109.5	165.0	198.6	217.7	230.1	243.0	253.1	251.3

OPERACIONES EN USD

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	1,101.0	527.0	379.0	317.0	232.0	222.0	219.0	172.0	84.0	47.0	10.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	230.0	11.0	4.0	1.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	-	1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 0.9	- 0.9	- 0.9	- 0.8	- 0.7
Δ CtC Activos Esc1	-	0.4	0.3	0.3	0.6	0.6	0.5	1.7	0.8	0.4	0.1	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	0.5	0.8	1.0	1.6	2.2	2.7	4.4	5.2	5.6	5.7	5.7	5.7	5.7
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Total Esc1	-	0.4	0.3	0.3	0.6	0.6	0.5	1.7	0.8	0.4	0.1	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	0.4	0.8	1.0	1.6	2.1	2.7	4.4	5.2	5.6	5.7	5.7	5.7	5.7

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	117,486.0	28,228.0	15,553.0	13,579.0	10,271.0	9,514.0	9,118.0	7,471.0	4,791.0	3,205.0	2,137.0	1,522.0	1,405.0	1,405.0
Pasivos Tasa Fija Pond	30,313.0	4,060.0	1,495.0	1,220.0	325.0	275.0	273.0	270.0	270.0	270.0	270.0	269.0	-	-
Δ CtC Activos Esc1	5.9	36.6	19.2	16.9	37.9	33.6	30.8	93.9	53.2	30.2	16.3	15.8	10.1	- 1.8
Δ CtC Acum Activos Esc1	5.9	42.5	61.7	78.6	116.5	150.0	180.8	274.7	327.8	358.0	374.4	390.2	400.3	398.5
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.6	- 6.3	- 2.4	- 2.0	- 1.5	- 1.2	- 1.2	- 4.1	- 3.3	- 2.6	- 2.0	- 2.8	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.6	- 7.9	- 10.3	- 12.2	- 13.7	- 15.0	- 16.1	- 20.2	- 23.5	- 26.1	- 28.1	- 30.9	- 30.9
Δ CtC Total Esc1	4.3	30.3	16.8	14.9	36.4	32.3	29.6	89.8	49.9	27.6	14.3	13.1	10.1	- 1.8
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	4.3	34.7	51.5	66.4	102.7	135.1	164.7	254.4	304.3	332.0	346.3	359.3	369.4	367.6

K. 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)	201,043
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)	201,043
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)	1,303
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	3,320
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	1,773
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	- 1,213
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	-
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	-
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	-
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	5,183
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	22,851
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	30
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	22,881
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	-
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	8,560
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	229,107
Coeficiente de apalancamiento		
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	3.74

b) Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	347,810
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	- 118,734
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[2]	30
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	-
7	Otros ajustes	
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	229,107

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

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	347,810
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-123,917
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-22,851
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	201,043

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

Al cierre de diciembre el coeficiente de apalancamiento de Basilea III fue de 3.74%, considerando un capital neto de \$8,560 y exposiciones totales de \$229,107.

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

CONCEPTO/TRIMESTRE	nov-21	dic-21	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	8,447	8,560	12.07%
Activos Ajustados 2/	227,792	229,107	4.43%
Razón de Apalancamiento 3/	3.71%	3.74%	7.3%

L. Acciones frente al COVID.

Las acciones más importantes que ha realizado la UAIR en el periodo de COVID fueron 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.

M. Administración del Riesgo de Crédito.

Información Cuantitativa

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

	DICIEMBRE 2021		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL PERIODO
	SALDO	RESERVAS	
COMERCIAL	26,745	479	25,880
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	334	2	345
Entidades Financieras	2,666	42	2,096
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	7,914	208	8,504
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	15,831	227	14,935
HIPOTECARIA	1,373	7	1,449
CONSUMO	-	-	-
RESERVAS ADICIONALES GENÉRICAS	-	500	-
TOTAL	28,118	986	27,329

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

	4T 2020		1T 2021		2T 2021		3T 2021		4T 2021	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Inmobiliario	3,881	15%	3,898	15%	3,892	15%	4,115	16%	3,910	14%
Financiero	2,974	11%	2,552	10%	2,695	11%	2,533	10%	3,579	13%
Servicios	2,129	8%	2,438	9%	2,360	9%	2,294	9%	2,233	8%
Gobierno	1,412	5%	1,638	6%	1,609	6%	1,603	6%	2,114	8%
Manufactura.Otros	1,893	7%	1,555	6%	1,322	5%	1,672	6%	1,846	7%
Personas Físicas	1,562	6%	1,894	7%	2,047	8%	2,143	8%	1,828	6%
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,628	6%	1,665	6%	1,619	6%	1,661	6%	1,646	6%
Automotriz	1,046	4%	1,252	5%	1,321	5%	1,490	6%	1,634	6%
Comercio	2,106	8%	2,065	8%	1,576	6%	1,508	6%	1,550	6%
Alimentos	1,076	4%	1,070	4%	898	4%	973	4%	1,215	4%
RESTO DE LA CARTERA	6,772	26%	6,563	25%	6,003	24%	6,547	25%	6,563	23%
TOTAL	26,479	100%	26,590	100%	25,342	100%	26,539	100%	28,118	100%

	4T 2020		1T 2021		2T 2021		3T 2021		4T 2021	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Inmobiliario	3,881	14.7%	3,898	14.7%	3,892	15.4%	4,115	15.5%	3,910	13.9%
de la que: GRUPO 1	457	11.8%	506	13.0%	512	13.1%	572	13.9%	569	14.6%
GRUPO 2	391	10.1%	398	10.2%	384	9.9%	469	11.4%	389	10.0%
GRUPO 3	378	9.7%	376	9.6%	364	9.3%	394	9.6%	377	9.7%
Financiero	2,974	11.2%	2,552	9.6%	2,695	10.6%	2,533	9.5%	3,579	12.7%
de la que: GRUPO 1	837	28.1%	501	19.6%	501	18.6%	501	19.8%	759	21.2%
GRUPO 2	501	16.9%	340	13.3%	441	16.4%	433	17.1%	502	14.0%
GRUPO 3	364	12.2%	250	9.8%	330	12.2%	341	13.5%	413	11.5%
Servicios	2,129	8.0%	2,438	9.2%	2,360	9.3%	2,294	8.6%	2,233	7.9%
de la que: GRUPO 1	564	26.5%	852	34.9%	845	35.8%	868	37.8%	928	41.5%
GRUPO 2	255	12.0%	258	10.6%	255	10.8%	273	11.9%	273	12.2%
GRUPO 3	178	8.4%	172	7.1%	172	7.3%	172	7.5%	172	7.7%
Gobierno	1,412	5.3%	1,638	6.2%	1,609	6.3%	1,603	6.0%	2,114	7.5%
de la que: GRUPO 1	995	70.4%	990	60.5%	986	61.3%	981	61.2%	976	46.2%
GRUPO 2	418	29.6%	648	39.5%	623	38.7%	617	38.5%	620	29.3%
GRUPO 3	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	4	0.3%	513	24.2%
Manufactura.Otros	1,893	7.1%	1,555	5.8%	1,322	5.2%	1,672	6.3%	1,846	6.6%
de la que: GRUPO 1	389	20.5%	369	23.7%	265	20.1%	309	18.5%	314	17.0%
GRUPO 2	283	15.0%	274	17.6%	223	16.8%	257	15.4%	308	16.7%
GRUPO 3	259	13.7%	184	11.8%	73	5.5%	226	13.5%	222	12.0%
RESTO DE LA CARTERA	14,190	53.6%	14,509	54.6%	13,464	53.1%	14,322	54.0%	14,436	51.3%
TOTAL	26,479	100%	26,590	100%	25,342	100%	26,539	100%	28,118	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

	4T 2020		1T 2021		2T 2021		3T 2021		4T 2021	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	11,035	42%	11,458	43%	10,637	42%	11,067	42%	12,616	45%
NUEVO LEÓN	4,070	15%	4,084	15%	3,778	15%	4,444	17%	4,613	16%
JALISCO	1,964	7%	1,914	7%	1,738	7%	1,573	6%	1,414	5%
EXTRANJERO	1,729	7%	901	3%	1,157	5%	1,072	4%	1,185	4%
PUEBLA	495	2%	830	3%	809	3%	1,020	4%	1,045	4%
SINALOA	1,417	5%	1,404	5%	1,010	4%	970	4%	909	3%
CHIHUAHUA	702	3%	711	3%	722	3%	715	3%	775	3%
BAJA CALIFORNIA	617	2%	700	3%	778	3%	787	3%	749	3%
GUANAJUATO	690	3%	597	2%	684	3%	659	2%	718	3%
ESTADO DE MÉXICO	764	3%	754	3%	732	3%	716	3%	674	2%
RESTO DE LA CARTERA	2,996	11%	3,237	12%	3,297	13%	3,516	13%	3,420	12%
	26,479	100%	26,590	100%	25,342	100%	26,539	100%	28,118	100%

	4T 2020		1T 2021		2T 2021		3T 2021		4T 2021	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	11,035	42%	11,458	43%	10,637	42%	11,067	42%	12,616	45%
de la que: GRUPO 1	995	9.0%	990	8.6%	986	9.3%	981	8.9%	976	7.7%
GRUPO 2	564	5.1%	782	6.8%	747	7.0%	788	7.1%	826	6.5%
GRUPO 3	539	4.9%	648	5.7%	623	5.9%	617	5.6%	759	6.0%
NUEVO LEÓN	4,070	15%	4,084	15%	3,778	15%	4,444	17%	4,613	16%
de la que: GRUPO 1	501	12.3%	501	12.3%	501	13.3%	572	12.9%	569	12.3%
GRUPO 2	419	10.3%	468	11.5%	477	12.6%	501	11.3%	502	10.9%
GRUPO 3	368	9.1%	376	9.2%	364	9.6%	434	9.8%	377	8.2%
JALISCO	1,964	7.4%	1,914	7%	1,738	7%	1,573	6%	1,414	5%
de la que: GRUPO 1	378	19.3%	363	19.0%	363	20.9%	362	23.0%	358	25.3%
GRUPO 2	178	9.0%	185	9.7%	163	9.4%	176	11.2%	168	11.9%
GRUPO 3	177	9.0%	170	8.9%	127	7.3%	149	9.5%	100	7.1%
EXTRANJERO	1,729	7%	901	3%	1,157	5%	1,072	4%	1,185	4%
de la que: GRUPO 1	837	48.4%	267	29.6%	539	46.6%	514	47.9%	514	43.4%
GRUPO 2	260	15.0%	263	29.3%	260	22.5%	269	25.0%	268	22.6%
GRUPO 3	259	15.0%	166	18.4%	150	12.9%	142	13.3%	165	13.9%
PUEBLA	495	2%	830	3%	809	3%	1,020	4%	1,045	4%
de la que: GRUPO 1	141	28.5%	254	30.6%	247	30.5%	279	27.3%	299	28.6%
GRUPO 2	42	8.5%	140	16.8%	131	16.1%	250	24.5%	239	22.9%
GRUPO 3	34	6.9%	100	12.1%	116	14.3%	154	15.1%	148	14.2%
RESTO DE LA CARTERA	7,186	27%	7,403	28%	7,223	29%	7,363	28%	7,245	26%
TOTAL	26,479	100%	26,590	100%	25,342	100%	26,539	100%	28,118	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	493	5	498
Menor 1 año	8,423	13	8,436
Es >= 1 año y <2 años	2,807	834	3,641
Es >=2 años y <3 años	3,858	521	4,379
Es >=3 años y <4 años	2,010	-	2,010
Es >=4 años y <5 años	3,049	-	3,049
Es >=5 años	6,105	-	6,105
Total general	26,745	1,373	28,118

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	3,910	-	-	-
Financiero	3,579	-	-	-
Servicios	2,227	6	344	-
Gobierno	2,114	-	-	-
Manufactura.Otros	1,775	71	670	45
Personas Físicas	1,818	10	824	-
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,646	-	-	29
Automotriz	1,618	16	845	-
Comercio	1,533	17	795	13
Alimentos	1,180	34	369	32
Resto de la cartera	6,425	139	824	34
Total general	27,825	293		154

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

4T 2021

	Inmobiliario		Financiero		Servicios		Gobierno		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	17	71.4%	9	17.1%	3	8.0%	11	98.5%	5	6.4%	40	14.4%	-	85
A2	4	16.8%	7	13.6%	4	9.0%	0	0.0%	13	16.4%	51	18.3%	-	79
B1	0	0.0%	5	8.4%	5	11.4%	0	0.0%	0	0.5%	9	3.2%	-	19
B2	0	0.0%	8	15.2%	17	41.1%	0	0.0%	0	0.3%	6	2.1%	-	31
B3	2	10.6%	25	45.8%	1	1.5%	0	1.5%	1	1.4%	7	2.4%	-	36
C1	0	1.1%	0	0.0%	0	0.8%	0	0.0%	0	0.4%	2	0.6%	-	2
C2	0	0.0%	0	0.0%	1	2.8%	0	0.0%	1	1.5%	4	1.4%	-	6
D	0	0.0%	0	0.0%	10	25.4%	0	0.0%	34	44.2%	150	53.3%	-	194
E	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	22	28.9%	12	4.4%	-	34
TOTALES	23	100%	54	100%	41	100%	11	100%	76	100%	281	100%	500	986

3T 2021

	Inmobiliario		Financiero		Servicios		Gobierno		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	16	46.9%	5	15.1%	6	23.7%	8	98.3%	4	5.1%	36	10.8%	-	75
A2	6	17.3%	9	29.5%	3	11.4%	0	0.0%	8	9.8%	46	13.8%	-	72
B1	0	0.3%	5	14.8%	5	18.9%	0	0.0%	5	5.6%	19	5.9%	-	34
B2	9	26.3%	8	27.1%	0	0.9%	0	0.0%	0	0.4%	6	1.7%	-	23
B3	3	7.7%	3	10.5%	1	3.0%	0	1.7%	2	2.7%	10	3.1%	-	19
C1	0	1.1%	1	3.0%	1	2.4%	0	0.0%	3	3.2%	1	0.4%	-	6
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	1.5%	0	0.0%	0	0.1%	9	2.6%	-	9
D	0	0.0%	0	0.0%	10	38.1%	0	0.0%	25	31.4%	185	55.8%	-	220
E	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	33	41.7%	20	5.9%	-	53
TOTALES	34	100%	31	100%	26	100%	8	100%	80	100%	332	100%	500	1,011

4T 2020

	Inmobiliario		Financiero		Servicios		Gobierno		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	10	28.1%	9	33.2%	11	44.2%	7	100.0%	2	3.5%	32	10.2%	-	71
A2	17	50.2%	12	43.9%	7	28.6%	0	0.0%	12	19.2%	52	16.5%	-	100
B1	4	11.3%	3	10.9%	1	3.8%	0	0.0%	2	3.0%	23	7.4%	-	33
B2	4	10.4%	0	1.2%	0	0.6%	0	0.0%	0	0.7%	9	2.7%	-	13
B3	0	0.0%	1	5.3%	2	7.3%	0	0.0%	3	4.0%	17	5.4%	-	23
C1	0	0.0%	1	5.4%	1	3.4%	0	0.0%	2	2.8%	5	1.5%	-	9
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.1%	0	0.0%	0	0.0%	1	0.4%	-	1
D	0	0.0%	0	0.0%	3	12.0%	0	0.0%	33	51.7%	171	54.3%	-	207
E	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	10	15.1%	5	1.6%	-	15
TOTALES	34	100%	27	100%	24	100%	7	100%	65	100%	315	100%	500	972

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

4T 2021

	Inmobiliario	Financiero	Servicios	Gobierno	Manufactura.Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	33	31	27	8	80	331	-	510
(+) Incrementos	0	26	16	3	11	92	-	148
(-) Disminuciones	10	3	2	-	4	37	-	56
(-) Castigos	-	-	-	-	11	105	-	116
Saldo Final	23	54	41	11	76	281	500	986

3T 2021

	Inmobiliario	Financiero	Servicios	Gobierno	Manufactura.Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	33	28	26	8	66	313	-	474
(+) Incrementos	13	8	5	-	17	74	-	117
(-) Disminuciones	12	5	5	-	3	55	-	80
(-) Castigos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	34	31	26	8	80	332	500	1011

4T 2020

	Inmobiliario	Financiero	Servicios	Gobierno	Manufactura.Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	32	23	65	8	83	465	-	676
(+) Incrementos	6	9	6	-	30	129	-	180
(-) Disminuciones	4	6	3	1	4	45	-	63
(-) Castigos	-	-	44	-	44	233	-	321
Saldo Final	34	26	24	7	65	316	500	972

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	15	7	0.26	0.16	41	13
NUEVO LEON	35	22	0.32	0.19	34	21
JALISCO	2	1	0.13	0.06	2	1
PUEBLA	59	22	0.11	0.02	11	5
SINALOA	21	9	0.08	0.03	11	5
CHIHUAHUA	-	-	0.31	0.15	-	-
GUANAJUATO	23	22	0.09	0.03	23	22
ESTADO DE MEXICO	-	-	0.40	0.14	4	-
BAJA CALIFORNIA NORTE	-	-	0.17	0.09	-	-
Resto de la cartera	134	35	2.22	1.05	28	13
Total general	289	117	4.09	1.91	154	80

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

	<u>4T 2021</u>
	\$
Saldo Inicial	128
(-) Quebrantos	- 116
(+/-) Ajustes en el riesgo crédito y otros ajustes	<u>68</u>
Saldo Final	81

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

-

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

	<u>METODOLOGÍA</u>	<u>METODOLOGÍA INTERNA</u>	
	<u>ESTÁNDAR</u>	<u>BÁSICO</u>	<u>AVANZADO</u>
COMERCIAL	26,745	-	-
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	334	-	-
Entidades Financieras	2,666	-	-
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	7,914	-	-
Empresas con ventas anuales Iguales o mayores a 14 millones de UDIS	15,831	-	-
HIPOTECARIA	1,373	-	-
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	28,118	-	-

Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera

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

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

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

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

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

	GARANTIAS REALES FINANCIERAS	GARANTIAS REALES NO FINANCIERAS	GARANTIAS PERSONALES	GARANTIAS GUBERNAMENTALES	SUBCUENTA DE VIVIENDA	CARTERA CUBIERTA	TOTAL CARTERA
COMERCIAL	1,106	10,817	7,939	1,351	-	21,213	26,745
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	334	-	-	-	334	334
Entidades Financieras	17	1,363	1,113	45	-	2,538	2,666
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	630	3,162	1,299	444	-	5,535	7,914
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	459	5,958	5,527	862	-	12,806	15,831
HIPOTECARIA	-	-	-	-	1,373	1,373	1,373
CONSUMO	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1,106	10,817	7,939	1,351	1,373	22,586	28,118

Administración de Riesgo de crédito por las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo los instrumentos derivados.

De forma continua la Institución evalúa la situación financiera de cada cliente, adicionalmente cada año se realiza una revisión profunda de su evolución financiera y riesgo global incluyendo operaciones con instrumentos financieros, derivados y cambios. De detectarse algún deterioro se canaliza al área de gestión y seguimiento para establecer un plan de acción acorde a su perfil de riesgo.

Dentro de la gestión del riesgo de crédito se ejecutan las acciones acordadas de acuerdo con el análisis de la capacidad y evolución financiera del cliente, recomendando la estructura apropiada y tasas de interés acordes al perfil de riesgo determinado.

La nueva metodología de IFRS 9 contempla el cálculo de una tasa de interés efectiva, dicha tasa se implementará durante el ejercicio de 2022, de conformidad con el escrito enviado a dicha comisión con fecha del 17 de diciembre 2021, en donde se le notificó la intención de la institución de seguir utilizando durante el ejercicio del 2022 la tasa de interés contractual en el reconocimiento los intereses devengados de su cartera de crédito así como el método de línea recta para el reconocimiento de las comisiones cobradas y los costos de transacción. por otro lado, no se espera que se presenten variaciones relevantes al utilizar la tasa de interés efectiva.