



**REPORTE ANUAL**

Banco Monex

| Diciembre 2023

## CONTENIDO

<b>1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN</b>	<b>3</b>
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	13
G. Control interno	14
<b>2. REPORTES TRIMESTRALES</b>	<b>15</b>
A. Marco regulatorio	15
B. Estados financieros básicos	16
i. Trimestre reportado	16
ii. Series históricas trimestrales	20
C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes	24
D. Actividad y participación accionaria	24
E. Capitalización	25
F. Indicadores financieros	25
G. Información financiera trimestral	26
H. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)	41
I. Administración del riesgo	50
i. Información cualitativa	50
ii. Información Cuantitativa	57
J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.	77
K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento	86
L. Administración del Riesgo de Crédito.	88
Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera	95

## 1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN

### **Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero y Subsidiarias**

#### **A. Marco regulatorio**

En cumplimiento al artículo 181 y 182 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 2 de diciembre de 2005 y las modificaciones publicadas en el Diario Oficial hasta el 31 de diciembre 2021, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, (en adelante la "Comisión"), se difunde el presente Informe trimestral de la Administración que muestra la situación financiera de Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple (en adelante "la Institución") al 31 de Diciembre 2023 y los resultados de operación del 1° de enero al 31 de Diciembre del 2023.

#### **B. Bases de presentación**

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

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

#### **C. Declaración sobre la preparación de este informe**

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

---

LIC. JORGE HIERRO MOLINA  
DIRECTOR GENERAL

---

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

---

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ  
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

---

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

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

### i. Resultados de operación

La Institución reportó un **resultado neto** de \$2,893 al 31 de diciembre 2023, presentando un incremento de \$419 comparado con el resultado del mismo trimestre de 2022, efecto neto del incremento de \$1,516 en los resultados por intermediación, decrementos en otros ingresos de la operación y gastos de administración por \$ 724 y \$799 en el margen financiero e impuestos.

Los **otros (egresos) ingresos de la operación** presentaron una disminución en el último trimestre del 2023 de 49%, para el cuarto trimestre del 2022 se reportan egresos de \$(195) y en el cuarto trimestre de los 2023 egresos por \$(35), teniendo una variación en el 4T23 de \$34, en donde destacan los siguientes conceptos:

- Aportaciones al IPAB \$(71)
- Incremento en las provisiones de juicios laborales \$(9)
- Cancelación PTU diferida \$10
- Cancelación provisión proveedores \$21
- Beneficio a los Empleados D3 \$69
- Ingresos por servicios Inter compañías \$3
- Recuperación de contratos Reservados \$6

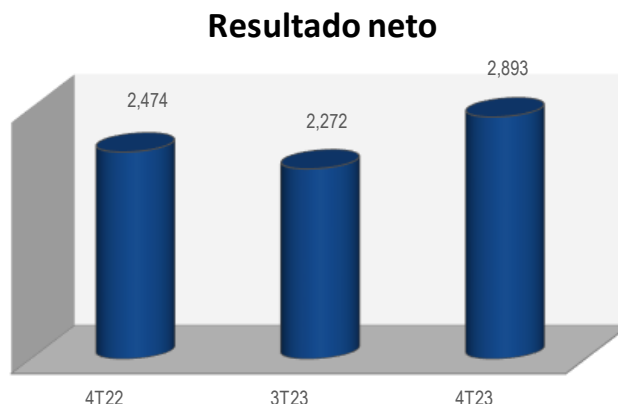
El **resultado por intermediación** al 31 de diciembre 2023 reporta un saldo de \$8,477, el cual se encuentra integrado por el volumen de los siguientes productos:

- El resultado por divisas cerró con un saldo de \$4,601 neto y representa el 54% del total del resultado por intermediación, con respecto al resultado del cuarto trimestre del 2022 se refleja un decremento del 12%, efecto de los tipos de cambio al cierre del trimestre.
- El resultado por títulos de deuda refleja un saldo de \$2,579 al cierre del 4T23 reportando un incremento al cierre del trimestre de \$1,794 respecto al 4T22, efecto del volumen de las posiciones.
- El resultado por derivados pasó de \$953 al 31 de diciembre 2022 a \$1,266 al 31 de diciembre 2023, aumentó \$313, el cual corresponde a la fluctuación en la compraventa de derivados que se ha reflejado durante este periodo como parte de la estrategia del mercado y la volatilidad en las tasas a través de estos instrumentos.
- El resultado por capitales al 31 de diciembre de 2023 reporta una posición de \$31.

Al 31 de diciembre 2023 el resultado por intermediación presenta un aumento de \$1,516, 30% más en comparación con diciembre 2022 principalmente por la utilidad por compraventa de títulos de deuda y derivados.

Es importante mencionar que parte de la explicación corresponde a las fluctuaciones que el peso mexicano tuvo en el cuarto trimestre 2023 por 13%, pasando de \$19.51 en 4T22 a \$16.97 al 4T23.

A continuación, se muestra el comportamiento del resultado neto, por los periodos de 4T2023, 3T2023 y 4T2022.



Para explicar el efecto en los resultados es importante considerar las condiciones del mercado que impactaron en el cuarto trimestre del 2023 los principales efectos como la inflación, los conflictos de Medio Oriente y las tasas de interés.

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

En el contexto económico internacional podemos mencionar:

- Durante el 4T23 la economía global mantuvo el dinamismo observado durante todo el año, destacando el escenario de actividad económica y empleo, al tiempo que la inflación continuó disminuyendo en un entorno de elevadas tasas de interés.
- El Fondo Monetario Internacional (FMI) revisó al alza sus expectativas globales de crecimiento, mostrando a algunas economías con un entorno más favorable respecto a otras.
- La economía estadounidense superó las expectativas durante 2023, mostrando un crecimiento preliminar cercano al 2.6%, el cual alejó la visión de una posible recesión (para 2024, se mantuvo en 1.5%).
- Respecto a las tasas de interés, la Reserva Federal dejó claro en las minutas de la última reunión de 2023, que la atención estará sobre los próximos datos económicos, pero mantuvo una postura hawkish (política monetaria restrictiva) en la visión de sus miembros. Actualmente, las probabilidades implícitas del mercado sobre un recorte de la FED en marzo son del 51.4%, mientras que para mayo se elevan hasta un 81.2%.
- Si bien el escenario de inflación fue disminuyendo durante todo el año, hacia el cierre del trimestre los datos se mantuvieron en línea. Particularmente en diciembre la inflación anual en EUA subió a 3.4% desde un mínimo de cinco meses del 3.1% en noviembre. Lo anterior, dejó abierta la discusión de que los eventuales recortes en las tasas serán dependientes de las próximas cifras.
- El regreso de los precios hacia la estabilidad se ha visto amenazado por las crecientes tensiones en Medio Oriente, las cuales podrían tener serias implicaciones en diversos commodities, y, por ende, en la inflación. En el periodo, los precios internacionales del petróleo y cadenas de suministro, como la de transporte, reflejan la incertidumbre de tales conflictos.
- En ese sentido, la expectativa de que las tasas de interés comenzarán con su ciclo de recortes sigue abierta, esperando más información que permita mayor visibilidad hacia donde se podría definir la “velocidad” y la “proporción” de los próximos movimientos de la FED (será clave el primer semestre del 2024).

En el contexto económico nacional:

- En línea con la narrativa global, la economía mexicana superó las expectativas. Si se anualiza el promedio de las variaciones mensuales de la actividad económica, la tasa equivalente sería cercana al 3.5%, por lo que el PIB está cerca de concretar su mejor año de la última década (sin considerar la cifra de 2021 por efectos de pandemia).
- Para el cuarto trimestre es posible que el PIB se vea impulsado, considerando un consumo e inversión privada robustos, con notable fortaleza en los sectores de servicios y construcción, entre otros. El atractivo avance de la economía mexicana implicó que los pronósticos de crecimiento de Banxico se hayan revisado constantemente al alza.
- La inflación presentó un ligero repunte de 4.6% durante el mes de diciembre, sin embargo, Banxico no cambió su postura. Con este escenario, se mantiene la visión de un ligero ajuste en sus tasas de interés, apuntando particularmente hacia el 1T24.

- Tomando en cuenta la última decisión de la FED, sobre mantener su tasa sin cambios, el dólar mantuvo un cierre de año en un entorno de cierta “debilidad”, siendo este aspecto la pieza clave para que el peso cerrara el año con una importante apreciación de 13% (ubicándose en \$16.97).

En el cuarto trimestre de 2023 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$3,979 cifra superior en \$761 comparado con el cuarto trimestre del 2022, efecto de la estrategia de las mesas ante un panorama de inflación decreciente y altas tasas de interés se mantuvo una postura conservadora que privilegia la liquidez y los instrumentos de tasa revisable, mientras que se aprovechan oportunidades de instrumentos corporativos o bancarios de alto nivel crediticio con spreads atractivos.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos 4T2022, 3T2023 y 4T2023.

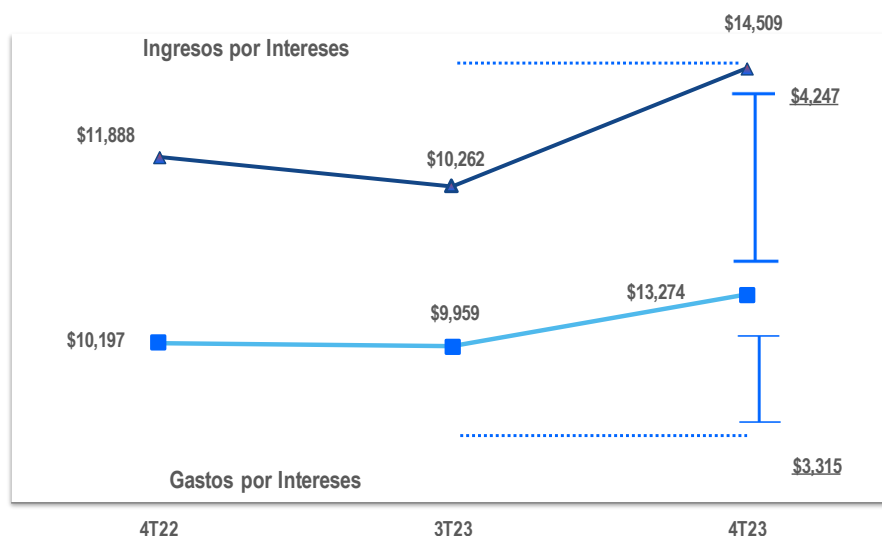


El **margen financiero** al 31 de diciembre 2023 alcanzó un saldo positivo por \$1,235 reportando un decremento por \$456 respecto a diciembre de 2022 equivalente al 27%, este efecto se aprecia desde el 1T2023 debido al cambio de las tasas de interés lo que genera un efecto negativo y un incremento en los gastos por interés, para el 4T23 los ingresos por interés se ven incrementados en un 44% que genera que siga continuando el efecto positivo en el margen financiero.

El saldo de intereses netos al 4T23 se explica principalmente por el efecto en los volúmenes y cambios en las tasas de los intereses cobrados y pagados, reportando una variación de \$456 de los siguientes negocios: \$1,104 de crédito, \$31 de mercados (inversiones, deuda y reportos), \$(1,711) captación, \$134 de préstamos y \$(14) de otros. Comparado a septiembre 2023 se refleja un incremento de \$932, lo que en porcentaje representa un 308% y (27%) respectivamente esto derivado de la colocación y estrategia del negocio.

	4T23	3T23	4T22	%	4T23 vs 3T23 VARIACION	%	4T23 vs 4T22 VARIACION	%
<b>Ingresos por intereses:</b>								
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	1,592	1,176	768	11%	416	35%	824	107%
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	7,681	5,486	5,646	53%	2,195	40%	2,035	36%
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	1,745	1,103	3,047	12%	642	58%	(1,302)	-43%
Cartera de crédito	3,385	2,423	2,281	23%	962	40%	1,104	48%
Otros	106	74	146	1%	32	43%	(40)	-27%
	<b>14,509</b>	<b>10,262</b>	<b>11,888</b>	<b>100%</b>	<b>4,247</b>	<b>41%</b>	<b>2,621</b>	<b>22%</b>
<b>Gastos por intereses:</b>								
Por reportos	(10,575)	(8,122)	(9,049)	80%	(2,453)	30%	(1,526)	17%
Por préstamos interbancarios con otros organismos (1)	(215)	(171)	(349)	2%	(44)	26%	134	-38%
Depósitos de exigibilidad inmediata	(67)	(46)	(19)	1%	(21)	46%	(48)	253%
Por depósitos a plazo	(2,034)	(1,337)	(419)	15%	(697)	52%	(1,615)	385%
Por títulos de crédito emitidos	(360)	(268)	(312)	3%	(92)	34%	(48)	15%
Otros	(23)	(15)	(49)	0%	(8)	53%	26	-53%
	<b>(13,274)</b>	<b>(9,959)</b>	<b>(10,197)</b>	<b>100%</b>	<b>(3,315)</b>	<b>33%</b>	<b>(3,077)</b>	<b>30%</b>
<b>Total</b>	<b>1,235</b>	<b>303</b>	<b>1,691</b>		<b>932</b>	<b>308%</b>	<b>(456)</b>	<b>-27%</b>

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos rubros del estado de resultados, del 4T2023, 3T2023 y 4T2022 donde se puede apreciar los ingresos y los gastos por intereses:



Los resultados de la **estimación preventiva para riesgos crediticios** decrecieron 148%, pasando de \$(287) en diciembre de 2022 a \$137 en diciembre 2023, reportando una variación de \$424 efecto de la liberación de \$400 de reservas adicionales.

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 2023 alcanzaron un saldo de \$6,039 cifra superior en 17% respecto al cuarto trimestre de 2022 derivado principalmente por los ajustes en el plan de pensiones, los cuales se pueden apreciar mejor en el siguiente cuadro:

### GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

	4T22	3T23	4T23
Remuneraciones y Prestaciones al personal	3,464	3,017	4,137
Impuestos y derechos	464	387	547
Tecnología	484	489	650
Otros	202	158	220
Honorarios	161	135	189
Rentas	101	71	94
Mantenimiento	28	26	36
Amortizaciones	143	25	32
Promoción y publicidad	94	79	118
Depreciaciones	14	12	16
<b>Total Gastos de Administración y Promoción</b>	<b>5,155</b>	<b>4,399</b>	<b>6,039</b>

Las **comisiones y tarifas cobradas** al 31 de diciembre de 2023 presentaron un incremento de \$9 pasando de \$412 en diciembre 2022 a \$421 el 31 de diciembre de 2023, derivado principalmente del incremento en comisiones por envío de transferencias, administración de sociedades de inversión, manejo de cuenta, representaciones comunes y actividades fiduciarias. Las **comisiones y tarifas pagadas** pasaron de \$210 en diciembre 2022 a \$217 en diciembre de 2023, equivalente a \$7, es decir, un incremento del 3%, principalmente por las comisiones pagadas de intermediarios nacionales, extranjeros, apertura de crédito y bancarias.

## ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en instrumentos financieros** al cierre de diciembre 2023 tuvieron un decremento neto comparado con el trimestre anterior por \$10,833, dicho efecto se da por los volúmenes en las posiciones de Instrumentos como se reporta a continuación:

- Con lo que respecta al cuarto trimestre del 2023, la posición de títulos financieros negociables tuvo un decremento pasado de \$94,411 en el 3T23 a \$83,777 en 4T23, reportando un decremento de \$10,634 principalmente por las posiciones de instrumentos de deuda gubernamentales y privados.
- Los instrumentos financieros para cobrar o vender aumentaron \$18 en el 4T23 en instrumentos de deuda en el rubro de valores privados pasando de \$450 en el 3T23 a \$468 al 4T23.
- Al cierre de diciembre 2023 los instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) reportan un decremento de \$217, pasando de \$2,853<sup>(1)</sup> en el cierre del tercer trimestre de 2023 a \$2,636 en el cuarto trimestre de 2023 derivado del vencimiento de los valores privados en instrumentos de deuda.

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

Al cierre de diciembre de 2023 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$69,714, respectivamente.

	<b>Costo de adquisición</b>	<b>Intereses Devengados</b>	<b>Plus (minus) valía</b>	<b>Total</b>
Títulos para cobrar o vender	444	10	14	468
Títulos para cobrar principal e intereses	689	-	-	689
Títulos Negociables	67,626	721	210	68,557
	<b>68,759</b>	<b>731</b>	<b>224</b>	<b>69,714</b>

Al cierre del cuarto trimestre 2023 los **derivados en su posición activa** presentaron un decremento del 34% equivalente a \$3,703 comparado con el trimestre anterior, principalmente por la liquidación de los swaps de tasas; el neto de la variación se integra por:

- Los Swaps pasaron de \$6,533 al cierre de septiembre 2023 a \$4,333 a diciembre 2023, disminuyendo en \$2,000, principalmente por swaps de tasas conforme a la volatilidad del mercado y las tasas de referencia.
- Las Opciones pasaron de \$2,433 al cierre de septiembre 2023 a \$1,308 a diciembre 2023, disminuyendo en \$1,125.
- Los Forwards divisas pasaron de \$1,974 al cierre de septiembre 2023 a \$1,680 a diciembre 2023, disminuyendo \$294 conforme a los mercados FX.
- Los Derivados de Swaps de cobertura reportan un saldo de \$27 al 4T23, disminuyendo en \$24 respecto al 3T23.
- Al 4T23 se refleja un deterioro de (\$15) en derivados, reportando una variación del 13% conforme al trimestre anterior.

Por otro lado, los **derivados en su posición pasiva** reportan un decremento en comparación con el tercer trimestre del 2023 equivalente a \$1,994, dicha variación corresponde al decremento en la posición swaps de tasas por \$2,203.

Desde luego el tema de las decisiones de los Bancos Centrales sigue siendo un factor importante en el desempeño de los mercados de cambios, esto, ha llevado que se tomen estrategias para proteger los flujos, ya sea en el mercado de contado como en los mercados de derivados, la proximidad de cierre de año también es un factor que origina volatilidad de los mercados de tipo de cambio permitiendo sacar ventaja de los montos importantes y mantener los resultados de la mesa de cambios.



Los **deudores por reporte** al 31 de diciembre 2023 presentaron un decremento de \$3,083 con relación al trimestre anterior, así mismo, los **acreedores por reporte** pasaron de \$76,098 en septiembre 2023 a \$69,421 en diciembre 2023, ambos efectos representan las posiciones pendientes de liquidar al cierre de mes.

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

- Ante un panorama de inflación decreciente y altas tasas de interés que se consideran ya como niveles terminales, el ALM mantuvo una postura conservadora que privilegia la liquidez y los instrumentos de tasa revisable, mientras que aprovecha oportunidades de instrumentos corporativos o bancarios de alto nivel crediticio con spreads atractivos.
- La posición en bonos bancarios en moneda nacional mostró un aumento mientras que la posición bancaria en moneda extranjera principalmente por vencimientos de emisiones bancarias de corto plazo.
- Se mantuvo una inversión de excedentes en dólares en instrumentos de corto plazo, así mismo, se mantuvieron inversiones overnight en dólares con diversas entidades debido a la alta captación y operación en moneda extranjera de la Institución.
- La posición en Fideicomisos Públicos a cargo de la Administración Pública Federal (FIRA) se mantuvo al cierre de trimestre.
- Dentro de la posición gubernamental, el ALM mantuvo su participación en Bonos de Desarrollo (BONDES), mientras que disminuyó la tenencia de Cetes y Bonos M.
- Se participó activamente en las subastas diarias de liquidez por parte de Banco de México.
- En preparación al inicio de ciclo de bajas en las tasas de interés en Estados Unidos y México, el ALM decidió iniciar estrategias en instrumentos derivados que permitieron asegurar márgenes de rendimiento actuales del portafolio, todo esto delimitado dentro de un marco de riesgo definido.

La **cartera de crédito etapa 1** al cierre de diciembre 2023 alcanzó un saldo de \$37,777, 11% mayor, es decir, \$3,766 respecto a septiembre 2023. Se mantiene el mayor porcentaje de cartera etapa 1 en la actividad empresarial o comercial, el cual representa un 75% del total de la cartera de crédito.

Por otra parte, la **cartera de crédito etapa 2** para el 4T23 cerró con un saldo de \$288, la **cartera de crédito etapa 3** presentó un decremento pasando de \$551 en septiembre 2023 a \$548 en diciembre 2023 por la baja en los créditos de cartera de Mejoravit y aplicación de castigo. El índice de morosidad disminuyó de 1.58% a 1.42% al cierre del cuarto trimestre 2023, así mismo, el índice de cobertura de la cartera etapa 3 disminuyó pasando de 2.08 en septiembre de 2023 a 1.51 en diciembre 2023.

La cartera de crédito total de la institución al cierre de diciembre 2023 alcanzó un saldo de \$38,613 un 27% mayor con respecto al mismo trimestre del 2022, el cual fue por el efecto de las colocaciones de crédito.

**Reestructuras y Renovaciones:** Los créditos reestructurados y renovados al 31 de diciembre de 2023 se integran como se muestra a continuación:

<b>Total reestructurados de ejercicios anteriores</b>	\$ 1,509
<b>Total renovados de ejercicios anteriores</b>	\$ 2,280
<b>Total reestructurados y renovados de ejercicios anteriores</b>	<b>\$3,789</b>
<hr/>	
<b>Total reestructurados a septiembre 2023</b>	\$ 511
<b>Total renovados a septiembre 2023</b>	\$ 2,797
<b>Total reestructurados y renovados de septiembre 2023</b>	<b>\$3,308</b>
<hr/>	
<b>Total de créditos reestructurados y renovados a septiembre 2023</b>	<b>\$7,097</b>
<hr/>	

De acuerdo con los cambios en el boletín D5 la contabilidad para los arrendatarios requieren el registro de los “**Activos por derecho de uso**” y “**Pasivo por arrendamiento**” los cuales ascienden a:

- Activos por derecho de uso propiedades mobiliario y equipo \$440
- Pasivo por arrendamiento \$447

La **captación tradicional** al 31 de diciembre 2023 alcanzó un saldo de \$64,484, la cual está integrada principalmente por el 47% de depósitos de exigibilidad inmediata y 52% de depósitos a plazo estos reportados a una tasa promedio de 4% en moneda nacional con vencimiento a corto plazo y 7% en moneda extranjera. La Captación total disminuyó en 4% respecto al trimestre anterior, el cual se debe al vencimiento de los depósitos a plazo por \$2,220.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** pasaron de \$1,264 en septiembre de 2023 a \$1,458 en diciembre 2023 que se integran principalmente por la colocación de cadenas productivas de NAFIN por \$1,275 en MXN y \$173 en cadenas productivas en USD y FIRA por \$10 en operaciones en MXN, para el cierre del trimestre las tasas de cadenas productivas permanecen en de 12.29% y 6.62% respectivamente.

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

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

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

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

### **E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez**

#### *- Contables*

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

Cambios contables-

Criterios contables emitidos por la Comisión

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

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

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

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

3. Determinar la tasa de interés efectiva. Representa la relación entre el interés efectivo y el monto neto financiado.

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

### **Pronunciamientos normativos emitidos por el CINIF**

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

#### **Mejoras a las NIF 2024**

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

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

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

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

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

### **Política de Tesorería**

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

- *Actualmente las estrategias de liquidez que la Institución tiene en el corto y mediano plazo principalmente son:*
  - I. El crecimiento en la cartera de crédito se cubrirá con captación tradicional dado el ratio existente.
  - II. En la medida de lo posible se busca incrementar el plazo promedio de la captación tradicional.
  - III. La inversión de posición propia sólo se realiza en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).
  - IV. Se continuará firmando contratos de reporto con contrapartes internacionales (GMRA).
  - V. Se utilizan productos para apoyar liquidez como FX swap, reportos, call money, cross currency repo, etc.
  - VI. Se participa en las subastas de liquidez periódicas por parte de Banco de México (OMA).
  - VII. En caso de ser necesario se utilizaría el financiamiento de última instancia con Banco de México. (Ventanilla verde o roja).
  - VIII. En caso de existir, se aprovecharán las facilidades temporales extraordinarias de liquidez de Banco de México.
  
- *Y las estrategias de liquidez que la Institución tiene para el largo plazo, principalmente son:*
  - I. Crecimiento paralelo de la captación tradicional y la cartera crediticia.
  - II. La inversión de posición propia sólo se realiza en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).
  - III. Se diversifica el fondeo de créditos con Nafinsa.(Cadenas Productivas)
  - IV. Emisión de deuda a través de Certificados Bursátiles, en consideración de las condiciones de mercado.
  
- *Planes de contingencia*
  - I. Monitoreo de sensibilidades y escenarios de estrés en el Comité de Riesgos y en el Comité de Activos y Pasivos.
  - II. Los miembros de los comités toman decisiones las cuales pueden ser, entre otras:
    - Venta de activos en directo y/o reporto.
    - Venta de activos reportables ante Banco de México.
    - Reducción de plazo y monto de cartera de crédito.
    - Reducción del uso de otros productos consumidores de fondeo
    - Aumento de fondeo con clientes e intermediarios por medio de aumento de tasas.
    - Aumento en el plazo del fondeo.
    - Emisión de deuda de largo plazo.
    - Aumento de capital.
  - III. Se tiene definido un Plan de Contingencia de Liquidez en cumplimiento con las Disposiciones de la CNBV.

## Política de dividendos

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

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

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

## F. Gobierno corporativo

### - Consejo de Administración

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

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

- Poder general para pleitos y cobranzas.
- Poder general para actos de Administración.
- Poder general para actos de dominio.
- Poder para otorgar y suscribir títulos de crédito.
- Facultad para designar al Director General, quien podrá ser no socio.
- Facultad para otorgar poderes generales o especiales y revocar unos y otros.
- La facultad exclusiva para determinar el sentido en que deban ser emitidos los votos correspondientes a las acciones propiedad de la Sociedad, en las Asambleas Ordinarias, Extraordinarias y Especiales de Accionistas de las sociedades en que sea titular de la mayoría de las acciones y designar al apoderado especial respectivo.
- El Consejo de Administración requerirá de la autorización previa de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, para aprobar la adquisición o enajenación de acciones, o el ejercicio del derecho de retiro, en los siguientes supuestos:
  - a) Cuando el valor de adquisición de acciones de otra sociedad, por virtud de una o de varias adquisiciones simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad;
  - b) Cuando el valor de enajenación de acciones de otra sociedad, por virtud de una o varias enajenaciones, simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad; y
  - c) Cuando el ejercicio del derecho de retiro en las sociedades de capital variable represente, por virtud de uno o varios actos simultáneos o sucesivos, el reembolso de acciones cuyo valor exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad.

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

#### **Consejeros Propietarios**

Héctor Pío Lagos Dondé **Presidente**  
Georgina Teresita Lagos Dondé  
Mauricio Naranjo González  
Jorge Hierro Molina

#### **Consejeros Suplentes**

Patricia García Gutiérrez

#### **Consejeros Independientes Propietarios**

David Aarón Margolin Schabes  
Jorge Jesús Galicia Romero

#### **Consejeros Independientes Suplentes**

José Francisco Meré Palafox

#### **Comisario**

Hermes Castañón Guzmán

#### **Comisario Suplente**

Ricardo Lara Uribe

#### **Secretario**

Jacobo G. Martínez Flores

#### **Prosecretario**

Erik Alberto García Tapia

## Currícula de Consejeros

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

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

**Mauricio Naranjo González** es Director General de Monex Grupo Financiero y Director General de Banca de Empresas. Cuenta con más de 30 años de experiencia en el sector financiero, los últimos 11 en Monex. Se desempeñó como Director General Adjunto de Administración y Finanzas de Ixe Grupo Financiero de 2004 a 2008. Desde 1999 y hasta 2002 fue Vicepresidente de Supervisión de Instituciones Financieras de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. De 1989 a 1999 trabajó en Banco de México en diferentes puestos y áreas. Es Licenciado en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México y Doctor en Economía por la Universidad de California, Berkeley.

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

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

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

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

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

## G. Control interno

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

El SCI se basa en 3 líneas de defensa que identifican y evalúan controles internos que mitigan los riesgos implícitos en las operaciones de las Entidades.

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

El SCI procura, entre otros aspectos:

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

Conforme lo anterior, durante el cuarto trimestre de 2023, se continuó desarrollando actividades relacionadas al fortalecimiento del ambiente de control, con el establecimiento de nuevos controles y monitoreo de los controles ya existentes.

## **2. REPORTES TRIMESTRALES**

### **A. Marco regulatorio**

En cumplimiento al Artículo 180 y 182 de las Disposiciones, se difunde el presente reporte anual para mostrar la situación financiera de la Institución al 31 de diciembre 2023, y los cuatro trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 1 de enero de 2023 al 31 de diciembre 2023.

## B. Estados financieros básicos

### i. Trimestre reportado

<b>Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple</b> <b>Monex Grupo Financiero.</b> (Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15 - Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México) <b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023</b> (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)			
<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y CAPITAL</b>	
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	\$ 51,884	<b>CAPTACION TRADICIONAL</b>	
<b>CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)</b>	2,803	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 30,248
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>		Depósitos a plazo	33,395
Instrumentos financieros negociables	\$ 83,777	Del público en general	17,772
Instrumentos financieros para cobrar o vender	468	Mercado de dinero	15,623
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	2,636	Fondos especiales	-
		Títulos de crédito emitidos	838
		Cuenta global de captación sin movimientos	3 \$
	86,881		64,484
<b>DEUDORES POR REPORTE</b>	2,499	<b>PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	
<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	-	De exigibilidad inmediata	-
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS</b>		De corto plazo	1,458
Con fines de negociación	\$ 7,306	De largo plazo	-
Con fines de cobertura	27		1,458
	7,333	<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	69,421
<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	-	<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	-
<b>CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1</b>		<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	
Créditos comerciales		Reportes (Saldo acreedores)	557
Actividad empresarial o comercial	\$ 29,050	Préstamo de valores	-
Entidades financieras	3,828	Instrumentos financieros derivados	-
Entidades gubernamentales	4,894	Otros colaterales vendidos	557
Créditos de consumo	-	<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS</b>	
Créditos a la vivienda	-	Con fines de negociación	7,435
Meda y residencial	-	Con fines de cobertura	-
De interés social	-		7,435
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	14
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	<b>OLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	5	<b>PASIVO POR ARRENDAMIENTO</b>	447
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal (BD)	-	<b>RECURSOS DE APLICACIÓN RESTRINGIDA RECIBIDOS DEL GOBIERNO FEDERAL (BD)</b>	-
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1</b>	\$ 37,777	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	
<b>CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2</b>		Acreeedores por liquidación de operaciones	43,585
Créditos comerciales		Acreeedores por cuentas de margen	-
Actividad empresarial o comercial	\$ 288	Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	1,860
Entidades financieras	-	Contribuciones por pagar	156
Entidades gubernamentales	-	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	1,143
Créditos de consumo	-		46,744
Créditos a la vivienda	-	<b>PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>	
Meda y residencial	-	<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO</b>	
De interés social	-	Obligaciones subordinadas en circulación	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	Otros	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	<b>OLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	-
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2</b>	\$ 288	<b>PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	317
<b>CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3</b>		<b>PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	1,367
Créditos comerciales		<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	1,183
Actividad empresarial o comercial	\$ 495	<b>TOTAL PASIVO</b>	\$ 193,427
Entidades financieras	47	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
Entidades gubernamentales	-	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	
Créditos de consumo	-	Capital social	\$ 3,241
Créditos a la vivienda	-	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno	-
Meda y residencial	-	Prima en venta de acciones	-
De interés social	-	Instrumentos financieros que califican como capital	3,241
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	<b>CAPITAL GANADO</b>	
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	Reservas de capital	\$ 1,323
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	6	Resultados acumulados	7,628
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3</b>	\$ 548	Otros resultados integrales	( 127 )
<b>CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE</b>	\$ -	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	16
<b>CARTERA DE CRÉDITO</b>	\$ 38,613	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-
(+/-) PARTIDAS DIFERIDAS	-	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-
(-) MENOS	-	Efecto acumulado por conversión	-
<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	( 825 )	Remedioses por beneficios definidos a los empleados	( 143 )
<b>CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	37,788	Resultados por tenencia de activos no monetarios	-
<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)</b>	-	Participación en ORI de otras entidades	8,824
<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	\$ 37,788	<b>TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA</b>	12,065
<b>ACTIVOS VIRTUALES</b>	-	<b>TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>	-
<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	-	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	\$ 12,065
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	13,927	<b>ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	440
<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	377	<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	70
<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS</b>	-	<b>ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)</b>	959
<b>PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)</b>	281	<b>ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)</b>	200
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	50	<b>ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)</b>	-
<b>ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	440	<b>CRÉDITO MERCANTIL</b>	-
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	70	<b>TOTAL ACTIVO</b>	\$ 205,492
<b>ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)</b>	959	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	\$ 205,492
<b>ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)</b>	200		
<b>ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)</b>	-		
<b>CRÉDITO MERCANTIL</b>	-		



Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple Monex Grupo Financiero (Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México) ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)		
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
Avales otorgados	\$	-
Activos y pasivos contingentes		-
Compromisos crediticios		29,848
Bienes en fideicomiso o mandato		266,529
Fideicomisos	266,529	
Mandatos		-
Agente Financiero del Gobierno Federal		-
Bienes en custodia o en administración		16,453
Colaterales recibidos por la entidad		11,389
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad		9,587
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con		168
Otras cuentas de registro		973,981

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple Monex Grupo Financiero (Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)	
---	--

Ingresos por intereses	\$	14,509	
Gastos por intereses		(13,274)	
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		-	
<b>MARGEN FINANCIERO</b>			<b>1,235</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios		137	
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>			<b>1,372</b>
Comisiones y tarifas cobradas	\$	421	
Comisiones y tarifas pagadas		(217)	
Resultado por intermediación		8,477	
Otros ingresos (egresos) de la operación		(35)	
Gastos de administración y promoción		(6,039)	
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>			<b>3,979</b>
Participación en el resultado neto de otras entidades		-	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>			<b>3,979</b>
Impuestos a la utilidad		(1,086)	
<b>RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS</b>			<b>2,893</b>
Operaciones Discontinuadas		-	
<b>RESULTADO NETO</b>			<b>2,893</b>
Otros Resultados Integrales		21	
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender		18	
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo		-	
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición		-	
Remediación de beneficios definidos a los empleados		3	
Efecto acumulado por conversión		-	
Resultado por tenencia de activos no monetarios		-	
Participación en ORI de otras entidades		-	21
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>			<b>\$ 2,914</b>
<b>Resultado neto atribuible a:</b>			
Participación controladora		2,893	
Participación no controladora		-	
<b>Resultado integral atribuible a:</b>			
Participación controladora		2,914	
Participación no controladora		-	\$ 2,914
<b>Utilidad básica por acción ordinaria</b>	\$	<b>892.63</b>	

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

El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera>  
 La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: [http://portalfoideinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/de\\_faultGOBMX.aspx](http://portalfoideinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/de_faultGOBMX.aspx)

LIC. JORGE HIERRO MOLINA  
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ  
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

**Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple**  
**Monex Grupo Financiero**  
 (Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15<sup>o</sup>, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 1<sup>o</sup> DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

<b>Actividades de operación</b>		
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>		\$ 3,979
<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:</b>		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	\$ 105	
Amortizaciones de activos intangibles	371	
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	-	
Participación en el resultado neto de otras entidades	-	
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	-	
Operaciones discontinuadas	-	
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuirlos a los propietarios	-	476
<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:</b>		
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	-	
Otros intereses	22	
<b>Suma</b>		<b>22</b>
<b>Cambios en partidas de operación</b>		
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(3,107)	
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(1,681)	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	37,543	
Cambio en deudores por pronto (neto)	(2,351)	
Cambio en préstamo de valores (activo)	-	
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	306	
Cambio en cartera de crédito (neto)	(7,474)	
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en activos virtuales	-	
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	3,731	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(281)	
Cambio en otros activos operativos (neto)	1,207	
Cambio en captación tradicional	12,447	
Cambio en acreedores por pronto	(43,107)	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	412	
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	144	
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en otros pasivos operativos	(20)	
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(18)	
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	355	
Cambio en otras cuentas por pagar	4,072	
Cambio en otras provisiones	(2,302)	
Devoluciones de impuestos a la utilidad	-	
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,238)	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<b>3,115</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	-	
Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	-	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(15)	
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	-	
Pagos por operaciones discontinuadas	-	
Cobros por operaciones discontinuadas	-	
Pagos por adquisición de subsidiarias	-	
Cobros por disposición de subsidiarias	-	
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-	
Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-	
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	-	
Pagos por adquisición de activos intangibles	(34)	
Cobros por disposición de activos intangibles	-	
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Otros cobros por actividades de inversión	-	
Otros pagos por actividades de inversión	-	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		<b>(49)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(81)	
Cobros por emisión de acciones	-	
Pagos por reembolsos de capital social	-	
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	-	
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	-	
Pagos de dividendos en efectivo	(2,230)	
Pagos asociados a la compra de acciones propias	-	
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(22)	
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	-	
Otros cobros por actividades de financiamiento	-	
Otros pagos por actividades de financiamiento	-	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		<b>(2,333)</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>733</b>
<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>280</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>		<b>50,871</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>		<b>\$ 51,884</b>

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 59, 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 las prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.  
 El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

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

LIC. JORGE HIERRO MOLINA  
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ  
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

CONCEPTO	Capital Contribuido				Capital Ganado								Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total Capital Contable	
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta por acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remedios por beneficios definidos a los empleados	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios				Participación en ORI de otras entidades
<b>Saldo al 31-Diciembre-2022</b>	3,241	-	-	-	1,076	7,212	(2)	-	-	(146)	-	-	-	11,381	-	11,381
Ajustes retrospectivos por cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31-diciembre-2022 ajustado</b>	3,241	-	-	-	1,076	7,212	(2)	-	-	(146)	-	-	-	11,381	-	11,381
<b>MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS</b>																
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportaciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de otros conceptos del Capital contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Decreto de dividendos	-	-	-	-	-	(2,230)	-	-	-	-	-	-	-	(2,230)	-	(2,230)
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	(2,230)	-	-	-	-	-	-	-	(2,230)	-	(2,230)
<b>MOVIMIENTOS DE RESERVAS</b>																
Reservas de capital	-	-	-	-	247	(247)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>RESULTADO INTEGRAL:</b>																
-Resultado neto	-	-	-	-	-	2,893	-	-	-	-	-	-	-	2,893	-	2,893
-Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	18	-	-	3	-	-	-	21	-	21
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	-	-	-	-	18	-	-	-	-	-	-	18	-	18
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su Disposición	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-	3	-	3
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	2,893	18	-	-	3	-	-	-	2,914	-	2,914
<b>Saldo al 31-diciembre-2023</b>	3,241	-	-	-	1,323	7,628	16	-	-	(143)	-	-	-	12,065	-	12,065

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

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

LIC. JORGE HIERRO MOLINA  
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ  
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

ii. Series históricas trimestrales

**BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS**  
**(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)**

**BALANCES GENERALES HISTÓRICOS**  
**(Cifras en millones de pesos)**

<b>ACTIVO</b>	<b>4T22</b>	<b>1T23</b>	<b>2T23</b>	<b>3T23</b>	<b>4T23</b>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	50,871	53,662	68,719	51,785	51,884
Cuentas de margen (Instrumentos financieros derivados)	1,122	1,075	1,884	2,031	2,803
<b>Inversiones en Instrumentos financieros</b>	<b>124,384</b>	<b>132,593</b>	<b>90,803</b>	<b>97,714</b>	<b>86,881</b>
Instrumentos financieros negociables	120,818	129,100	87,428	94,411	83,777
Instrumentos financieros para cobrar o vender	451	447	456	450	468
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	3,115	3,046	2,919	2,853	2,636
<b>Deudores por Reporto</b>	<b>148</b>	<b>3,227</b>	<b>247</b>	<b>5,582</b>	<b>2,499</b>
<b>Instrumentos financieros derivados</b>	<b>7,639</b>	<b>9,261</b>	<b>10,071</b>	<b>11,036</b>	<b>7,333</b>
Con fines de negociación	7,589	9,207	10,034	10,985	7,306
Con fines de cobertura	50	54	37	51	27
<b>Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 1</b>	<b>29,676</b>	<b>28,277</b>	<b>29,440</b>	<b>34,011</b>	<b>37,777</b>
Actividad empresarial o comercial	23,401	22,176	23,354	26,099	29,050
Entidades financieras	3,219	3,212	3,415	3,088	3,828
Entidades gubernamentales	2,909	2,799	2,645	4,811	4,894
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	147	90	26	13	5
<b>Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 2</b>	<b>295</b>	<b>209</b>	<b>246</b>	<b>214</b>	<b>288</b>
Actividad empresarial o comercial	295	209	241	214	288
Entidades financieras	-	-	5	-	-
<b>Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 3</b>	<b>457</b>	<b>517</b>	<b>490</b>	<b>551</b>	<b>548</b>
Actividad empresarial o comercial	374	446	440	494	495
Entidades financieras	46	44	42	48	47
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	37	27	8	9	6
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>30,428</b>	<b>29,003</b>	<b>30,176</b>	<b>34,776</b>	<b>38,613</b>
<b>(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>(1,144)</b>	<b>(1,066)</b>	<b>(1,082)</b>	<b>(1,144)</b>	<b>(825)</b>
<b>Cartera de crédito (Neto)</b>	<b>29,284</b>	<b>27,937</b>	<b>29,094</b>	<b>33,632</b>	<b>37,788</b>
<b>Otras cuentas por cobrar (Neto)</b>	<b>17,659</b>	<b>19,065</b>	<b>15,776</b>	<b>14,781</b>	<b>13,927</b>
<b>Bienes Adjudicados (Neto)</b>	<b>100</b>	<b>132</b>	<b>195</b>	<b>196</b>	<b>377</b>
<b>Pagos anticipados y otros activos (Neto)</b>	<b>418</b>	<b>462</b>	<b>456</b>	<b>247</b>	<b>281</b>
<b>Propiedades mobiliario y equipo (Neto)</b>	<b>51</b>	<b>49</b>	<b>55</b>	<b>54</b>	<b>50</b>
<b>Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equ</b>	<b>457</b>	<b>464</b>	<b>423</b>	<b>480</b>	<b>440</b>
<b>Inversiones permanentes</b>	<b>71</b>	<b>70</b>	<b>70</b>	<b>70</b>	<b>70</b>
<b>Activos por Impuestos a la utilidad diferidos (Neto)</b>	<b>765</b>	<b>560</b>	<b>552</b>	<b>826</b>	<b>959</b>
<b>Activos intangibles</b>	<b>199</b>	<b>191</b>	<b>204</b>	<b>207</b>	<b>200</b>
<b>Activos por derecho de uso de activos intangibles (Neto)</b>	<b>355</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Activo</b>	<b>233,523</b>	<b>248,748</b>	<b>218,549</b>	<b>218,641</b>	<b>205,492</b>

**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)

<b>PASIVO</b>	<b>4T22</b>	<b>1T23</b>	<b>2T23</b>	<b>3T23</b>	<b>4T23</b>
<b>Captación Tradicional</b>	<b>52,036</b>	<b>54,016</b>	<b>60,037</b>	<b>67,159</b>	<b>64,484</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	36,597	33,663	31,165	29,799	30,248
Depósitos a plazo	<b>14,062</b>	<b>17,721</b>	<b>27,391</b>	<b>35,615</b>	<b>33,395</b>
Del público en general	10,528	10,562	14,287	20,090	17,772
Mercado de dinero	3,534	7,159	13,104	15,525	15,623
Títulos de crédito emitidos	1,374	2,629	1,478	1,742	838
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
<b>Prestamos Interbancarios y Otros Organismos</b>	<b>4,565</b>	<b>631</b>	<b>861</b>	<b>1,264</b>	<b>1,458</b>
De corto plazo	4,565	631	861	1,264	1,458
<b>Acreeedores por Reporto</b>	<b>112,528</b>	<b>118,244</b>	<b>75,384</b>	<b>76,098</b>	<b>69,421</b>
<b>Colaterales vendidos o dados en garantía</b>	<b>145</b>	<b>1,404</b>	<b>10</b>	<b>1,900</b>	<b>557</b>
Reportos (Saldo acreedor)	145	1,404	10	1,900	557
<b>Instrumentos financieros derivados</b>	<b>7,291</b>	<b>8,551</b>	<b>8,555</b>	<b>9,429</b>	<b>7,435</b>
Con fines de negociación	7,291	8,551	8,555	9,429	7,435
<b>Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros</b>	<b>19</b>	<b>18</b>	<b>16</b>	<b>20</b>	<b>14</b>
<b>Pasivo por arrendamiento</b>	<b>827</b>	<b>467</b>	<b>429</b>	<b>489</b>	<b>447</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>42,712</b>	<b>51,914</b>	<b>59,356</b>	<b>48,316</b>	<b>46,744</b>
Acreeedores por liquidación de operaciones	39,671	43,863	55,014	44,193	43,585
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	2,259	2,701	2,926	2,654	1,860
Contribuciones por pagar	126	120	140	141	156
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	656	5,230	1,276	1,328	1,143
<b>Pasivo por impuestos a la utilidad</b>	<b>121</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>248</b>	<b>317</b>
<b>Pasivo por beneficios a empleados</b>	<b>1,169</b>	<b>1,133</b>	<b>1,171</b>	<b>1,256</b>	<b>1,367</b>
<b>Creditos diferidos y cobros anticipados</b>	<b>729</b>	<b>762</b>	<b>823</b>	<b>1,003</b>	<b>1,183</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>222,142</b>	<b>237,140</b>	<b>206,642</b>	<b>207,182</b>	<b>193,427</b>
<b>CAPITAL</b>	<b>4T22</b>	<b>1T23</b>	<b>2T23</b>	<b>3T23</b>	<b>4T23</b>
<b>Capital contribuido</b>	<b>3,241</b>	<b>3,241</b>	<b>3,241</b>	<b>3,241</b>	<b>3,241</b>
Capital social	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
<b>Capital ganado</b>	<b>8,140</b>	<b>8,367</b>	<b>8,666</b>	<b>8,218</b>	<b>8,824</b>
Reservas de capital	1,076	1,076	1,323	1,323	1,323
Resultados acumulados	7,212	7,412	7,467	7,007	7,628
Otros Resultados integrales	(148)	(121)	(124)	(112)	(127)
Valuación de instrumentos financieros para la cobrar o vender	(2)	20	12	19	16
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(146)	(141)	(136)	(131)	(143)
<b>Total Participación Controladora</b>	<b>11,381</b>	<b>11,608</b>	<b>11,907</b>	<b>11,459</b>	<b>12,065</b>
<b>Total Capital Contable</b>	<b>11,381</b>	<b>11,608</b>	<b>11,907</b>	<b>11,459</b>	<b>12,065</b>
<b>Total Pasivo + Capital Contable</b>	<b>233,523</b>	<b>248,748</b>	<b>218,549</b>	<b>218,641</b>	<b>205,492</b>

**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)

<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>4T22</b>	<b>1T23</b>	<b>2T23</b>	<b>3T23</b>	<b>4T23</b>
Activos y Pasivos contingentes					
Compromisos crediticios	18,202	20,352	22,678	28,992	29,848
<b>Bienes en fideicomiso o mandato</b>	<b>245,755</b>	<b>299,614</b>	<b>277,201</b>	<b>276,215</b>	<b>266,529</b>
Fideicomisos	245,755	299,614	277,201	276,215	266,529
Bienes en custodia o en administración	4,892	9,754	14,573	17,260	16,453
Colaterales recibidos por la entidad	3,045	5,585	6,926	14,673	11,389
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	3,045	3,744	6,742	11,121	9,587
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	172	117	111	140	168
Otras cuentas de registro	542,040	649,061	834,378	918,555	973,981

**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)

<b>RESULTADOS</b>	<b>4T22</b>	<b>1T23</b>	<b>2T23</b>	<b>3T23</b>	<b>4T23</b>
Ingresos por intereses	11,888	3,078	6,536	10,262	14,509
Gastos por intereses	(10,197)	(3,553)	(6,974)	(9,959)	(13,274)
<b>Margen Financiero</b>	<b>1,691</b>	<b>(475)</b>	<b>(438)</b>	<b>303</b>	<b>1,235</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(287)	(53)	(126)	(184)	137
<b>Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>1,404</b>	<b>(528)</b>	<b>(564)</b>	<b>119</b>	<b>1,372</b>
Comisiones y tarifas cobradas	412	99	203	309	421
Comisiones y tarifas pagadas	(210)	(51)	(107)	(159)	(217)
Resultado por intermediación	6,961	2,643	5,203	7,332	8,477
Otros ingresos (egresos) de la operación	(195)	13	(48)	(69)	(35)
Gastos de Administración y Promoción	(5,155)	(1,382)	(2,901)	(4,399)	(6,039)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>3,217</b>	<b>794</b>	<b>1,786</b>	<b>3,133</b>	<b>3,979</b>
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>3,217</b>	<b>794</b>	<b>1,786</b>	<b>3,133</b>	<b>3,979</b>
<b>Impuestos a la utilidad</b>	<b>(743)</b>	<b>(194)</b>	<b>(484)</b>	<b>(861)</b>	<b>(1,086)</b>
<b>Resultado neto</b>	<b>2,474</b>	<b>600</b>	<b>1,302</b>	<b>2,272</b>	<b>2,893</b>
Otros resultados integrales	40	27	24	35	21
<b>Resultado integral</b>	<b>2,514</b>	<b>627</b>	<b>1,326</b>	<b>2,307</b>	<b>2,914</b>
Resultado neto atribuible a:					
Participación controladora	2,474	600	1,302	2,272	2,893
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora	2,514	627	1,326	2,307	2,914

### C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes

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

### D. Actividad y participación accionaria

#### – Actividad

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

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

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

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

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

#### - Participación accionaria en el capital de la Institución

Al 31 de diciembre 2023 la participación accionaria en el capital de la Institución está conformada con los siguientes accionistas:

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



### E. Capitalización

Al 31 de diciembre 2023 el monto del capital neto y los activos ponderados sujetos a riesgo se muestran como sigue:

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL	Importe
	MBA
Capital Contable	12,065
<b>Capital básico</b>	11,508
Capital fundamental antes de Impuestos diferidos activos	11,508
Capital fundamental	11,508
Capital básico no fundamental	-
<b>Capital complementario</b>	100
<b>Capital Neto</b>	11,608

### F. Indicadores financieros

Los indicadores financieros al 31 de diciembre 2023 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

4T22	1T23	2T23	3T23	4T23	Indicador
					<b>Liquidez</b>
4.18	5.34	4.89	4.72	4.29	Liquidez
					<b>Rentabilidad</b>
24.17%	21.22%	22.69%	26.26%	24.83%	ROE (Rendimiento Capital %)
1.18%	0.96%	1.07%	1.29%	1.25%	ROA (Rendimiento Activos %)
					<b>Calidad de Activos</b>
1.50%	1.78%	1.62%	1.58%	1.42%	Morosidad
2.51	2.06	2.21	2.08	1.51	Cobertura de cartera etapa 3
					<b>Indice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico)</b>
38.41%	32.48%	32.17%	30.92%	28.12%	Por riesgo de crédito
19.66%	19.13%	19.28%	19.29%	17.65%	Por riesgo de crédito, mercado y operacional
					<b>Eficiencia Operativa</b>
2.45%	2.22%	2.38%	2.49%	2.61%	Gastos Admón./ Activo Total
					<b>Margen financiero/ Activos productivos</b>
4.59%	-7.33%	-4.48%	0.55%	5.80%	MIN

**Liquidez:** La Institución cuenta con la capacidad de 4,29 veces de pago en el corto plazo para cubrir sus obligaciones de manera inmediata.

#### **Rentabilidad**

ROE: Los rendimientos anualizados sobre el Capital representan el 24.83% en el trimestre.

ROA: Los rendimientos anualizados sobre los Activos representan el 1.25% en el trimestre.

#### **Calidad de Activos**

Morosidad: El saldo de la cartera vencida representa el 1.42% del total de la cartera de crédito. Porcentaje que indica que la Institución tiene una buena rotación de cobro.

Cobertura de Cartera Vencida: Por cada peso que forma parte de la cartera vencida, la Institución estima \$1.51 pesos como riesgos crediticios.

**Eficiencia Operativa:** Los gastos de administración y promoción representan el 2.61% de los activos totales.

**MIN:** El margen financiero ajustado por riesgos crediticios representa el 5.80% del total de los activos productivos.

## G. Información financiera trimestral

### - Inversiones en instrumentos financieros

	4T22	1T23	2T23	3T23	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía minusvalía	Total 4T23
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES</b>								
<b>Instrumentos de deuda</b>								
Valores gubernamentales	97,073	102,260	55,792	65,838	58,456	750	326	59,532
Valores privados	16,228	15,426	18,841	18,202	13,659	125	(95)	13,689
Valores privados bancarios	8,651	12,444	12,270	11,089	11,680	126	(99)	11,707
Valores gubernamentales internacionales	774	722	84	86	84	1	(0)	85
<b>Instrumentos del mercado de capitales</b>								
Acciones cotizadas en bolsa	90	11	8	9	17	-	(10)	7
Acciones en Soc. de Inversión	82	157	158	161	126	-	41	167
<b>Operaciones fecha valor</b>								
Valores gubernamentales	(2,080)	(1,920)	275	(1,011)	(1,409)	-	(1)	(1,410)
Valores privados	-	-	-	38	-	-	-	-
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR O VENDER</b>								
<b>Instrumentos de deuda</b>								
Valores privados	451	447	456	450	444	10	14	468
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERES (VALORES)</b>								
<b>Instrumentos de deuda</b>								
Valores gubernamentales	1,058	1,056	1,050	1,066	918	10	-	928
Valores privados	2,057	1,990	1,869	1,787	1,707	1	-	1,708
<b>TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>124,384</b>	<b>132,593</b>	<b>90,803</b>	<b>97,714</b>	<b>85,682</b>	<b>1,023</b>	<b>176</b>	<b>86,881</b>

Al 31 de diciembre 2023 y de los últimos cuatro trimestres anteriores, tanto de la posición de títulos para negociar como de los títulos disponibles para la venta, se tienen reportados los siguientes títulos (a valor de mercado):

	4T22	1T23	2T23	3T23	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía minusvalía	Total 4T23
<b>TÍTULOS RESTRINGIDOS</b>								
Operaciones de reporto	113,176	118,723	75,609	76,047	68,759	731	224	69,714
<b>TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS</b>	<b>113,176</b>	<b>118,723</b>	<b>75,609</b>	<b>76,047</b>	<b>68,759</b>	<b>731</b>	<b>224</b>	<b>69,714</b>

– Operaciones con reporto

4T22 1T23 2T23 3T23 4T23

**La Institución actuando como reportadora:**

**Deudor por reporto**

Valores gubernamentales	1,265	3,562	5,307	9,792	7,106
Valores privados	-	625	524	4,042	3,024
Valores privados bancarios	1,784	1,376	1,095	985	1,448
	<b>3,049</b>	<b>5,563</b>	<b>6,926</b>	<b>14,819</b>	<b>11,578</b>

**Menos (-)**

**Colaterales dados en garantía**

Valores gubernamentales	1,126	751	5,246	7,394	6,344
Valores privados	-	342	352	961	1,359
Valores privados bancarios	1,775	1,243	1,081	882	1,376
	<b>2,901</b>	<b>2,336</b>	<b>6,679</b>	<b>9,237</b>	<b>9,079</b>

**TOTAL DEUDORES POR REPORTO**

**148 3,227 247 5,582 2,499**

**La Institución actuando como reportada:**

**Acreeedor por reporto**

Valores gubernamentales	96,065	100,279	54,790	58,235	51,423
Valores privados	8,382	7,780	9,955	9,308	7,880
Valores privados bancarios	8,081	10,185	10,639	8,555	10,118

**TOTAL ACREEDORES POR REPORTO**

**112,528 118,244 75,384 76,098 69,421**

- Instrumentos financieros derivados

	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
<b>POSICIÓN ACTIVA</b>					
<i>Con fines de negociación</i>					
<b>Futuros</b>					
Divisas	4	-	-	58	-
<b>Forwards</b>					
Divisas	863	2,173	2,560	1,974	1,680
<b>Opciones</b>					
Divisas	100	423	440	204	143
Tasas	1,376	1,552	1,935	2,229	1,165
<b>Swaps</b>					
Divisas	432	677	1,053	564	688
Tasas	4,829	4,400	4,066	5,969	3,645
<b>Deterioro</b>					
Derivados	(15)	(18)	(20)	(13)	(15)
<i>Con fines de cobertura</i>					
<b>Swaps</b>					
Tasas	50	54	37	51	27
<b>TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ACTIVOS</b>	<b>7,639</b>	<b>9,261</b>	<b>10,071</b>	<b>11,036</b>	<b>7,333</b>
<b>POSICIÓN PASIVA</b>					
<i>Con fines de negociación</i>					
<b>Futuros</b>					
Divisas	125	187	121	3	656
Tasas	-	-	-	-	-
<b>Forwards</b>					
Divisas	796	1,696	1,787	1,417	1,083
<b>Opciones</b>					
Divisas	73	221	180	169	118
Tasas	529	453	382	549	521
<b>Swaps</b>					
Divisas	512	887	1,197	629	772
Tasas	5,256	5,107	4,888	6,662	4,285
<b>TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PASIVOS</b>	<b>7,291</b>	<b>8,551</b>	<b>8,555</b>	<b>9,429</b>	<b>7,435</b>

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

Tipo colateral	Mercado	Monto
Entregados	Regulado	2,803
Entregados	No Regulado	1,533
<b>Total Garantías entregadas</b>		<b>4,336</b>

Tipo colateral	Mercado	Monto
Recibidos	Regulado	-
Recibidos	No Regulado	(1,860)
<b>Total Garantías recibidas</b>		<b>(1,860)</b>

- Montos nacionales de los instrumentos financieros derivados

CONCEPTO	BANCO		
	CONTRAPARTE		TOTAL MBA
	INTERMEDIARIO	CLIENTE PF Y PM	
<b>NOCIONALES DERIVADOS COMPRAS</b>			
<b><u>Futuros</u></b>			
Divisas	7,636	-	7,636
<b>Subtotal</b>	<b>7,636</b>	<b>-</b>	<b>7,636</b>
<b><u>Forwards</u></b>			
Divisas	19,409	15,311	34,720
<b>Subtotal</b>	<b>19,409</b>	<b>15,311</b>	<b>34,720</b>
<b><u>Opciones</u></b>			
Divisas	1,294	7,116	8,410
Tasas	125,219	8,717	133,936
Indices	4	-	4
<b>Subtotal</b>	<b>126,517</b>	<b>15,833</b>	<b>142,350</b>
<b><u>Swaps</u></b>			
Divisas	8,907	1,197	10,104
Tasas	559,120	10,513	569,633
<b>Subtotal</b>	<b>568,027</b>	<b>11,710</b>	<b>579,737</b>
<b>TOTAL NOCIONALES DERIVADOS ACTIVO</b>	<b>721,589</b>	<b>42,854</b>	<b>764,443</b>

NOCIONALES DERIVADOS  
VENTAS

<b><u>Futuros</u></b>			
Divisas	(450)	-	(450)
<b>Subtotal</b>	<b>(450)</b>	<b>-</b>	<b>(450)</b>
<b><u>Forwards</u></b>			
Divisas	(15,038)	(53,515)	(68,554)
<b>Subtotal</b>	<b>(15,038)</b>	<b>(53,515)</b>	<b>(68,554)</b>
<b><u>Opciones</u></b>			
Divisas	(5,213)	(6,085)	(11,298)
Tasas	(99,698)	(18,909)	(118,607)
<b>Subtotal</b>	<b>(104,911)</b>	<b>(24,994)</b>	<b>(129,905)</b>
<b><u>Swaps</u></b>			
Divisas	(9,108)	(1,053)	(10,160)
<b>Subtotal</b>	<b>(9,108)</b>	<b>(1,053)</b>	<b>(10,160)</b>
<b>TOTAL DERIVADOS PASIVO</b>	<b>(129,507)</b>	<b>(79,562)</b>	<b>(209,069)</b>

- Cartera de crédito

	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
<b>CARTERA ETAPA 1</b>					
<b>Moneda Nacional</b>					
Actividad empresarial o comercial	13,973	13,412	13,686	15,310	16,525
Entidades financieras	1,106	1,103	1,021	1,211	1,919
Entidades gubernamentales	1,001	966	978	3,010	3,039
Créditos a la vivienda	147	90	26	13	5
<b>Total Moneda Nacional</b>	<b>16,227</b>	<b>15,571</b>	<b>15,711</b>	<b>19,544</b>	<b>21,488</b>
<b>Moneda Extranjera Valorizada</b>					
Actividad empresarial o comercial	9,428	8,764	9,668	10,789	12,525
Entidades financieras	2,113	2,109	2,394	1,877	1,909
Entidades gubernamentales	1,908	1,833	1,667	1,801	1,855
<b>Total Moneda Extranjera Valorizada</b>	<b>13,449</b>	<b>12,706</b>	<b>13,729</b>	<b>14,467</b>	<b>16,289</b>
<b>TOTAL CARTERA ETAPA 1</b>	<b>29,676</b>	<b>28,277</b>	<b>29,440</b>	<b>34,011</b>	<b>37,777</b>
<b>CARTERA ETAPA 2</b>					
<b>Moneda Nacional</b>					
Actividad empresarial o comercial	91	59	130	111	201
<b>Total Moneda Nacional</b>	<b>91</b>	<b>59</b>	<b>135</b>	<b>111</b>	<b>201</b>
<b>Moneda Extranjera Valorizada</b>					
Actividad empresarial o comercial	204	150	111	103	87
<b>Total Moneda Extranjera Valorizada</b>	<b>204</b>	<b>150</b>	<b>111</b>	<b>103</b>	<b>87</b>
<b>TOTAL CARTERA ETAPA 2</b>	<b>295</b>	<b>209</b>	<b>246</b>	<b>214</b>	<b>288</b>
<b>CARTERA ETAPA 3</b>					
<b>Moneda Nacional</b>					
Actividad empresarial o comercial	194	373	358	414	419
Entidades financieras	6	7	7	12	12
Créditos a la vivienda	37	27	8	9	6
<b>Total Moneda Nacional</b>	<b>237</b>	<b>407</b>	<b>373</b>	<b>435</b>	<b>437</b>
<b>Moneda Extranjera Valorizada</b>					
Actividad empresarial o comercial	180	73	82	80	76
Entidades financieras	40	37	35	36	35
<b>Total Moneda extranjera valorizada</b>	<b>220</b>	<b>110</b>	<b>117</b>	<b>116</b>	<b>111</b>
<b>TOTAL CARTERA ETAPA 3</b>	<b>457</b>	<b>517</b>	<b>490</b>	<b>551</b>	<b>548</b>
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA</b>	<b>30,428</b>	<b>29,003</b>	<b>30,176</b>	<b>34,776</b>	<b>38,613</b>

- Calificación cartera crediticia

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

**ANEXO 35**  
**FORMATO DE CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA**  
**BANCO MONEX, S. A.**  
 CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA  
 31 DE DICIEMBRE DE 2023

GRADO DE RIESGO	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	PI (Promedio ponderado por la Exposición al Incumplimiento)	SP (Promedio ponderado por la Exposición al Incumplimiento)	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				
				COMERCIAL	DE CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA	TOTAL DE LAS RESERVAS PREVENTIVAS
					NO REVOLVENTE	TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES		
A1	\$ 30,185	1%	41%	\$ 132	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 132
A2	\$ 5,578	3%	47%	\$ 66	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 66
B1	\$ 1,027	4%	50%	\$ 17	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 17
B2	\$ 176	5%	48%	\$ 4	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4
B3	\$ 793	8%	38%	\$ 23	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 23
C1	\$ 71	28%	40%	\$ 5	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5
C2	\$ 16	24%	53%	\$ 2	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2
D	\$ 217	92%	39%	\$ 76	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 76
E	\$ 550	100%	73%	\$ 395	\$ -	\$ -	\$ 5	\$ 400
EXCEPTUADA CALIFICADA	\$ -	NA	NA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 38,613</b>			<b>\$ 720</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 5</b>	<b>\$ 725</b>
<b>MENOS</b>								<b>\$ -</b>
<b>RESERVAS ADICIONALES</b>								<b>\$ 100</b>
<b>RESERVAS CONSTITUIDAS</b>								<b>\$ 825</b>
<b>EXCESO</b>								<b>\$ -</b>

NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 DE DICIEMBRE DE 2023
- La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.  
 La institución de crédito utiliza una metodología ESTANDAR  
 Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgos A-1; A-2; B-1; B-2; B-3; C-1; C-2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.
- La PI y SP se muestran como el resultado del promedio ponderado de la Exposición al Incumplimiento por grado de riesgo



- Captación tradicional

	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
<b>Depósitos de exigibilidad inmediata</b>					
Depósitos de exigibilidad inmediata	36,597	33,663	31,165	29,799	30,248
<b>Total depósitos de exigibilidad inmediata</b>	<b>36,597</b>	<b>33,663</b>	<b>31,165</b>	<b>29,799</b>	<b>30,248</b>
<b>Depósitos a plazo</b>					
Del público en general	10,528	10,562	14,287	20,090	17,772
Mercado de dinero	3,534	7,159	13,104	15,525	15,623
<b>Total depósitos a plazo</b>	<b>14,062</b>	<b>17,721</b>	<b>27,391</b>	<b>35,615</b>	<b>33,395</b>
<b>Títulos de crédito emitidos</b>					
Bonos	1,374	2,629	1,478	1,742	838
<b>Total de títulos de crédito emitidos</b>	<b>1,374</b>	<b>2,629</b>	<b>1,478</b>	<b>1,742</b>	<b>838</b>
<b>Cuenta global de captación sin movimientos</b>					
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
<b>Total depósitos de exigibilidad inmediata</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	<b>52,036</b>	<b>54,016</b>	<b>60,037</b>	<b>67,159</b>	<b>64,484</b>

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
<b>Corto plazo</b>					
Cadenas productivas (1)	703	631	861	1,264	1,448
FIRA (1)	-	-	-	-	10
Préstamo Banxico	3,862	-	-	-	-
<b>Total corto plazo</b>	<b>4,565</b>	<b>631</b>	<b>861</b>	<b>1,264</b>	<b>1,458</b>
<b>TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	<b>4,565</b>	<b>631</b>	<b>861</b>	<b>1,264</b>	<b>1,458</b>

(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 2023:

**Préstamos en Moneda Nacional**

Concepto	Cliente	Tasa
Cadenas Productivas	NAFIN	12.75%
Operaciones con FIRA	FIRA	11.84%

**Préstamos en Moneda Extranjera**

Canedas Productivas USD	NAFIN	6.62%
Promedio		10.40%

- *Impuestos diferidos (Balance)*

Los impuestos diferidos y causados son efecto de las cuentas de resultados que se explican en los incisos anteriores, al 31 de diciembre 2023 no se reportan movimientos relevantes y se integran como sigue:

	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
<b>ISR diferido activo:</b>					
Provisiones	21	21	21	-	10
Pérdidas fiscales		208	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros	77	(304)	(159)	118	287
Comisiones cobradas por anticipado	214	446	271	408	354
Otros	110	(105)	109	24	77
<b>Total diferido activo</b>	<b>422</b>	<b>266</b>	<b>242</b>	<b>550</b>	<b>728</b>
<b>ISR diferido pasivo:</b>					
Pagos anticipados	(31)	(45)	(36)	(39)	(39)
<b>Total diferido pasivo</b>	<b>(31)</b>	<b>(45)</b>	<b>(36)</b>	<b>(39)</b>	<b>(39)</b>
<b>Valuaciones en capital</b>	<b>31</b>	<b>19</b>	<b>21</b>	<b>22</b>	<b>22</b>
<b>Reserva</b>	<b>343</b>	<b>320</b>	<b>325</b>	<b>248</b>	<b>248</b>
<b>TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO</b>	<b>765</b>	<b>560</b>	<b>552</b>	<b>780</b>	<b>959</b>

- *Impuestos causados (Balance)*

	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
Pasivo por impuestos a la utilidad	121	-	-	248	317
	121	-	-	248	317

- *Impuestos a la utilidad (Resultados)*

	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
<b>TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>(743)</b>	<b>(194)</b>	<b>(484)</b>	<b>(861)</b>	<b>(1,086)</b>

- *Otros fiscal*

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

- *Resultado por intermediación*

	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
<b>Resultado por divisas:</b>					
Valuación	367	(207)	(83)	(722)	64
Utilidad por compraventa	4,843	1,017	2,102	3,510	4,537
	<b>5,210</b>	<b>810</b>	<b>2,019</b>	<b>2,788</b>	<b>4,601</b>
<b>Resultado por derivados:</b>					
Valuación	108	362	1,183	1,256	(590)
Utilidad por compraventa	845	114	(169)	1,204	1,856
	<b>953</b>	<b>476</b>	<b>1,014</b>	<b>2,460</b>	<b>1,266</b>
<b>Resultado por títulos de deuda:</b>					
Valuación	(279)	772	226	(66)	331
Utilidad por compraventa	1,064	563	1,950	2,121	2,248
	<b>785</b>	<b>1,335</b>	<b>2,176</b>	<b>2,055</b>	<b>2,579</b>
<b>Resultado por capitales:</b>					
Valuación	30	26	-	28	31
	<b>30</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>31</b>
<b>Estimación por perdida crediticia</b>					
Estimación perdida crediticia (derivados)	(15)	(4)	(5)	2	1
Estimación perdida crediticia (dinero)	(2)	(0)	(1)	(1)	(1)
	<b>(17)</b>	<b>(4)</b>	<b>(6)</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN</b>	<b>6,961</b>	<b>2,643</b>	<b>5,203</b>	<b>7,332</b>	<b>8,477</b>

- *Otros ingresos (egresos) de la operación*

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

	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
Cancelación de estimación crediticia	(5)	2	(3)	(3)	(5)
Aportaciones al IPAB	(230)	(58)	(124)	(191)	(262)
Estimación por Pérdida de Valor de Bienes Adjudicados	(13)	-	(1)	(5)	(7)
Castigos y quebrantos	(46)	(1)	(2)	(43)	(51)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	2	-	2	3	4
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	97	70	80	170	286
<b>TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN</b>	<b>(195)</b>	<b>13</b>	<b>(48)</b>	<b>(69)</b>	<b>(35)</b>

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

	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
<b>Activo</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	30,246	25,728	26,074	29,502	21,854
Deudores por reporto	3,049	2,464	6,926	12,161	11,579
Cartera de crédito	1,152	1,033	1,027	559	429
Otras cuentas por cobrar	3,024	3,683	3,650	2,064	2,098
Instrumentos Financieros Derivados	138	319	184	502	238
<b>Total Activo</b>	<b>37,609</b>	<b>33,227</b>	<b>37,861</b>	<b>44,788</b>	<b>36,198</b>

<b>Pasivo</b>					
Captación Tradicional	514	391	297	527	644
Acreedores por reporto	-	1	1	1	2,501
Colaterales vendidos o dados en garantía	48,815	52,079	39,704	42,201	27,851
Instrumentos Financieros Derivados	134	11	45	106	147
Otras cuentas por pagar	33,098	29,442	29,709	32,038	23,971
<b>Total Pasivo</b>	<b>82,561</b>	<b>81,924</b>	<b>69,756</b>	<b>74,873</b>	<b>55,114</b>

	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
<b>Egresos</b>					
Intereses y comisiones	3,193	945	2,098	3,804	4,684
Servicios corporativos	15	4	10	15	18
Servicios por Arrendamiento	2	-	1	-	-
Resultado por intermediación	1,129	195	187	358	774
<b>Total Egresos</b>	<b>4,339</b>	<b>1,144</b>	<b>2,296</b>	<b>4,177</b>	<b>5,476</b>

<b>Ingresos</b>					
Intereses y comisiones	476	596	735	577	1,105
Servicios corporativos	3	1	1	3	3
Servicios financieros	3	1	2	3	5
<b>Total Ingresos</b>	<b>482</b>	<b>598</b>	<b>738</b>	<b>583</b>	<b>1,113</b>

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

Activo			
Parte Relacionada	Concepto	3T23	4T23
Monex Casa de Bolsa	Efectivo y equivalentes de efectivo	29,519	21,897
Monex Canada Inc		(9)	(1)
Monex Europe Limited		(1)	(42)
Monex Inc		(7)	-
	<b>Total Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>29,502</b>	<b>21,854</b>
Monex Casa de Bolsa	Deudores por Reporto	12,161	11,579
	<b>Total Deudores por Reporto</b>	<b>12,161</b>	<b>11,579</b>
Monex Europe Limited	Instrumentos financieros derivados	5	37
Monex Europe Markets Limited		3	7
Monex Casa de Bolsa		-	159
Monex Canada Inc		473	-
Arrendadora Monex		2	3
Monex Europe Luxembourg		19	32
		<b>Total Derivados</b>	<b>502</b>
Arrendadora Monex	Cartera de Crédito	419	429
Monex Europe Markets Limited		105	-
Monex Europe Limited		35	-
	<b>Total Cartera de Crédito</b>	<b>559</b>	<b>429</b>
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Cobrar	2,051	2,054
Arrendadora Monex		1	1
Monex Europe Limited		-	1
Monex Europe Luxembourg		5	-
Monex Inc		7	42
	<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>2,064</b>	<b>2,098</b>

Pasivo			
Parte Relacionada	Concepto	3T23	4T23
Monex Casa de Bolsa	Captación Tradicional	206	588
Monex Grupo Financiero		1	1
Arrendadora Monex		6	1
Monex Europe Holdings Limited		2	3
Monex Europe Limited		109	32
Monex Europe Luxembourg		167	11
Monex Canada Inc		-	1
Monex Technology Solutions Limited		21	-
Monex SAPI		1	2
Cable 4		2	-
MNI Holding		1	1
Monex Inc		11	4
		<b>Total Captación Tradicional</b>	<b>527</b>
Monex Casa de Bolsa	Acreedores por Reporto	-	2,500
Monex Etrust		1	1
	<b>Total Acreedores por Reporto</b>	<b>1</b>	<b>2,501</b>
Monex Casa de Bolsa	Colaterales vendidos o dados en garantía	42,201	27,851
	<b>Total Colaterales vendidos o dados en garantía</b>	<b>42,201</b>	<b>27,851</b>
Monex Casa de Bolsa	Instrumentos Financieros Derivados	3	46
Monex Europe Limited		17	28
Arrendadora Monex		8	2
Monex Europe Markets Limited		14	11
Monex Europe Luxembourg		57	27
Monex Canada Inc		7	33
	<b>Total Derivados</b>	<b>107</b>	<b>147</b>
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Pagar	32,036	23,902
Monex Operadora de Fondos		2	1
Arrendadora Monex		-	35
Monex Europe Luxembourg	Acreedores por Colaterales Recibidos en Efectivo	-	33
	<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>32,038</b>	<b>23,971</b>

Ingresos			
Parte Relacionada	Concepto	3T23	4T23
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	499	1,008
Monex Canada Inc		3	4
Arrendadora Monex		48	65
Monex Europe Markets Limited		4	5
Monex Europe Limited		15	16
MNI Holding		8	7
	<b>Total Intereses y comisiones</b>	<b>577</b>	<b>1,105</b>
Monex Casa de Bolsa	Servicios Corporativos	2	2
Arrendadora Monex		1	1
	<b>Total Servicios Corporativos</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
Arrendadora Monex	Servicios Financieros	3	5
	<b>Total Servicios Financieros</b>	<b>3</b>	<b>5</b>
Monex Europe Luxembourg	Resultado por Intermediación	-	10
Monex Europe Limited		-	9
Monex Canada Inc		21	253
Monex Casa de Bolsa		389	498
Monex Inc		-	15
	<b>Total Resultado por Intermediación</b>	<b>410</b>	<b>785</b>

Egresos			
Parte Relacionada	Concepto	3T23	4T23
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	3,803	4,683
Monex SAPI		1	1
	<b>Total Intereses y comisiones</b>	<b>3,804</b>	<b>4,684</b>
Arrendadora Monex	Resultado por intermediación	5	1
Monex Europe Luxembourg		29	-
Monex Europe Limited		1	-
Monex Europe Markets Limited		16	9
	<b>Total Resultado por intermediación</b>	<b>52</b>	<b>10</b>
Monex Operadora de Fondos	Servicios Corporativos	14	17
Arrendadora Monex		1	1
	<b>Total Servicios Corporativos</b>	<b>15</b>	<b>18</b>

- Segmentos

El Banco tiene establecidas 6 líneas de negocio identificados como segmentos reportables. Las divisiones ofrecen productos diferentes y son gestionados en forma separada con base en la estructura de información interna presentada a la administración del Banco. El Consejo de Administración revisa la información financiera interna de cada división cada trimestre conforme las políticas internas de la Institución.

Los ingresos y gastos de las líneas de negocio al cierre de diciembre 2023 se integran como sigue:

	Divisas	Productos bursátiles	Derivados	Crédito y captación	Servicios fiduciarios	Otros	Total
Ingresos por intereses	\$ -	8,399	3	3,975	-	2,132	14,509
Gastos por intereses	(1)	(10,331)	(1,596)	(865)	-	(481)	(13,274)
Margen financiero	(1)	(1,932)	(1,593)	3,110	-	1,651	1,235
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-	137	-	-	137
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	(1)	(1,932)	(1,593)	3,247	-	1,651	1,372
Comisiones y tarifas cobradas	110	1	-	80	202	28	421
Comisiones y tarifas pagadas	(19)	-	(25)	(65)	-	(108)	(217)
Resultado por intermediación	4,442	2,631	1,411	-	-	(7)	8,477
Otros egresos de la operación, neto	-	-	-	(1)	(5)	(29)	(35)
Gastos de administración y promoción	(2,587)	(400)	(204)	(1,861)	(113)	(874)	(6,039)
	1,946	2,232	1,182	(1,847)	84	(990)	2,607
Resultado de la operación y resultado antes de impuestos a la utilidad	1,945	300	(411)	1,400	84	661	3,979
Impuestos a la utilidad	(467)	(76)	(22)	(337)	(22)	(162)	(1,086)
<b>Resultado neto</b>	<b>\$ 1,478</b>	<b>224</b>	<b>(433)</b>	<b>1,063</b>	<b>62</b>	<b>499</b>	<b>2,893</b>

- Capital Contable

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

- Movimientos al 31 de marzo de 2023

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 9 de enero del 2023 se decretaron dividendos por la cantidad de \$400 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios anteriores".

- Movimientos al 30 de junio de 2023

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de abril del 2023 se resolvió incrementar la reserva de capital al que se refiere el artículo 99-A de la Ley de Instituciones de Crédito por la cantidad de \$247 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios anteriores".

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril del 2023 se decretaron dividendos por la cantidad de \$400 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios anteriores".

- Movimientos al 30 de septiembre de 2023

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de agosto del 2023 se decretaron dividendos por la cantidad de \$1,430 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios anteriores".

- Movimientos al 31 de diciembre de 2023

No se reportan movimientos en el capital



H. Índice de Capitalización (Anexo 1-O)

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	3,240
2	Resultados de ejercicios anteriores	4,735
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	4,089
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	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	12,065
<b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
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)	200
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras <b>excluyendo</b> aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12	Reservas pendientes de constituir	
13		-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	70
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	221
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	<b>Derogado</b>	
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en fondos de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	<b>Derogado</b>	
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	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	490
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	11,574

Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	<b>Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	
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	<b>Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1</b>	0
44	<b>Capital adicional de nivel 1 (AT1)</b>	0
45	<b>Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	11,574
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	<b>Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios</b>	
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	<b>Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2</b>	0
58	<b>Capital de nivel 2 (T2)</b>	0
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	11,574
60	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	65,786
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)	959
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)	825
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	10
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	

Tabla II.1  
Cifras del balance general

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	<b>Activo</b>	<b>413,467.86</b>
BG1	Efectivo y equivalentes de efectivo	51,883.91
BG2	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	2,802.73
BG3	Inversiones en instrumentos financieros	86,880.87
BG4	Deudores por reporte	11,578.65
BG5	Préstamo de valores	0.00
BG6	Instrumentos financieros derivados	191,214.69
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0.00
BG8	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	37,777.12
BG9	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	288.27
BG10	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	548.08
BG11	Cartera de crédito valuada a valor razonable	0.00
BG12	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-825.03
BG13	Derechos de cobro adquiridos (NETO)	0.00
BG14	Activos virtuales	0.00
BG15	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0.00
BG16	Otras cuentas por cobrar	29,037.92
BG17	Estimación de pérdidas crediticias esperadas	-95.17
BG18	Bienes adjudicados (NETO)	376.68
BG19	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietario	0.00
BG20	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	0.00
BG21	Pagos anticipados y otros activos	280.99
BG22	Propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	50.11
BG23	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	439.78
BG24	Inversiones permanentes	69.91
BG25	Activo por impuestos a la utilidad diferidos	958.70
BG26	Activos intangibles (NETO)	199.65
BG27	Activos por derechos de uso de activos intangibles (NETO)	0.00
BG28	Crédito mercantil	0.00
	<b>Pasivo</b>	<b>401,403.32</b>
BG29	Captación tradicional	64,483.65
BG30	Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,457.66
BG31	Acreedores por reporte	69,420.84
BG32	Préstamo de valores	0.00
BG33	Colaterales vendidos o dados en garantía	9,636.43
BG34	Instrumentos financieros derivados	191,316.77
BG35	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	14.40
BG36	Obligaciones en operaciones de bursatilización	0.00
BG37	Pasivo por arrendamiento	447.34
BG38	Otras cuentas por pagar	61,758.98
BG39	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	0.00
BG40	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	0.00
BG41	Instrumentos financieros que califican como pasivo	0.00
BG42	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equ	0.00
BG43	Pasivo por impuestos a la utilidad	317.11
BG44	Pasivo por beneficios a los empleados	1,366.80
BG45	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,183.34
	<b>Capital contable</b>	<b>12,064.54</b>
BG46	Capital contribuido	3,240.47
BG47	Capital ganado	8,824.06
	<b>Cuentas de orden</b>	<b>1,307,955.26</b>
BG48	Avales otorgados	0.00
BG49	Activos y pasivos contingentes	0.00
BG50	Compromisos crediticios	29,847.93
BG51	Bienes en fideicomiso o mandato	266,528.85
BG52	Bienes en custodia o en administración	16,453.49
BG53	Colaterales recibidos por la entidad	11,388.75
BG54	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	9,587.33
BG55	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito	167.54
BG56	Otras cuentas de registro	973,981.36

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
	<b>Activo</b>			
1	Crédito mercantil	8		
2	Otros Intangibles	9	200	Forma parte BG26 Activos intangibles (NETO)
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	-	Forma parte BG25 Activo por impuestos a la utilidad diferidos
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13		
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	Forma parte BG 3 Inversiones en instrumentos financieros
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% d	18		
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10%	18		
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del	19		
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% d	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	959	Forma parte BG25 Activo por impuestos a la utilidad diferidos
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	725	Forma parte BG12 Estimación preventiva para riesgos crediticios
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B		
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D		
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E		
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F		
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	166	Forma parte BG 3 Inversiones en instrumentos financieros
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H		
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	276	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	-	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N		
23	Inversiones en cámaras de compensación	26-P		

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

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

	<b>Pasivo</b>			
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21		
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33		
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46		
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47		
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociadas a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J		
	<b>Capital Contable</b>			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	3,240	BG46 Capital contribuido
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	4,735	Forma parte BG 47 Capital ganado
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3		
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	4,089	BG 47 Es integrado de Reservas de Capital, Resultado Neto y Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31		
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3,11		
41	Efecto acumulado por conversión	3,26-A		
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3,26-A		
	<b>Cuentas de Orden</b>			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26-K		
	<b>Conceptos regulatorios no considerados en el Balance General</b>			
44	Reservas pendientes de constituir	12		
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C		
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I		
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M		
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26-O, 41, 56		

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

El ICAP al cierre del cuarto trimestre del 2023 se ubicó en 17.65% integrado de la siguiente manera:

Concepto	Importe
<b>Requerimientos de Capital por:</b>	
I. Riesgos de Mercado	905.7
II. Riesgos de Crédito	3,302.3
III. Riesgo Operacional	1,054.9
IV. Requerimiento total	5,262.9
<b>Cómputo</b>	
Capital Neto	11,608.0
Activos por riesgo totales	65,786.4
<b>Coefficientes (porcentajes)</b>	
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	17.65%

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

Concepto	Riesgo	Capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	5,436	434.89
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	2,562	204.93
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	650	51.96
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	0.40	0.03
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	15	1.21
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	0.40	0.03
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,658	132.66
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	347	27.73
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	654	52.33

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

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

Concepto	Riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 20%)	-	-
Grupo I-B (ponderados al 2%)	-	-
Grupo I-B (ponderados al 4.0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	18	1
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	-	-
Grupo II (ponderados al 120%)	-	-
Grupo II (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 10%)	-	-
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	3,016	241
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	-	-
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	-	-
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	1,398	112
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	-	-
Grupo V (ponderados al 50%)	1	0
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 75%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	1
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%)	3,471	278
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	-	448
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	1,840	147
Grupo VII_A (ponderados al 90%)	526	55
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	13,188	1,055
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	178	14
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	-	1
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 100%)	6,058	485
Grupo IX (ponderados al 115%)	-	-
Grupo X (ponderados al 1250%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	1,144	92
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	32	3
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, o 5 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)	-	-

**Tabla III.3**  
**Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional**

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

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
13,186.09	1,055

**I. Administración del riesgo**

**i. Información cualitativa**

**a) Normativa**

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

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

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

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

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

**b) Entorno**

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

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

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

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

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

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

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

### c) Órganos responsables de la administración de riesgos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### a. *Riesgos Discrecionales:*

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

#### b. *Riesgos No Discrecionales:*

- Riesgo Operacional.

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

**Herramientas de medición de riesgos:**

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

**Reporteo:**

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

**Plataforma tecnológica:**

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

**c. Riesgo de mercado**

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

La UAIR evalúa el riesgo de mercado por:

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

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

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

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

**- Gestión de Capital (ICAP)**

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

d. *Riesgo de liquidez*

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

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

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

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

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

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

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

e. *Riesgo de crédito*

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

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

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

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

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

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

El PFE incluye:

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

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

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

#### **Reservas preventivas por riesgos de crédito**

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

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

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

#### *f. Riesgo operacional*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *g. Riesgo legal*

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

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

## GLOBAL DE ASUNTOS

**Diciembre 2023**

Posible contingencia para Monex		
Tema	Casos	Reservas
Laborales	44	\$114
En contra	17	\$25
Fiduciario	69	P/D
<b>TOTAL</b>	<b>130</b>	<b>\$139</b>

Juicios promovidos por Monex			
Tema	Casos	Importe	Reservas
Crédito/Recuperación	45	P/D	N/A
Juicios promovidos en contra de clientes/terceros	22	\$130	N/A
<b>TOTAL</b>	<b>67</b>	<b>\$130</b>	<b>N/A</b>

▪ Total 197 juicios

### *h. Riesgo tecnológico*

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



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

Sistema	Política de Calidad de Disponibilidad	Disponibilidad Real	Tiempo Máximo de Recuperación	Tiempo de Recuperación	Número de Incidencias
Bancos	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Caja	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Conciliaciones	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Tesorería Corporativa	95.00%	99.65%	30 min.	44 min.	3
Mercado de Capitales	95.00%	99.81%	30 min.	30 min.	3
Mercado de Dinero	95.00%	98.54%	30 min.	180 min.	2
Mercado Divisas	95.00%	99.91%	30 min.	18 min.	1
Mercado de Sociedades de Inversión	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mercado de Derivados	95.00%	99.71%	30 min.	60 min.	1
Créditos	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Fideicomisos	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Fondos de Ahorro	95.00%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Inversiones a Plazo	95.00%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Promoción	95.00%	99.99%	30 min.	5 min.	1
Murex	95.00%	99.61%	60 min.	80 min.	1
Digitalización	95.00%	100.00%	2,880 min.	0 min.	0
Documentación	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
PLD Alertas en línea	95.00%	100.00%	60 min.	0 min.	0
PLD SAS	95.00%	99.91%	1,440 min.	30 min.	1
Reportes	95.00%	100.00%	480 min.	0 min.	0
Procesos Rec Humanos	95.00%	100.00%	120 min.	0 min.	0
Portal Monex	95.00%	99.93%	30 min.	30 min.	1
Intramonex	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Infraestructura	95.00%	99.80%	30 min.	90 min.	1
Mesa de Servicios	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Admon y Finanzas	95.00%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Riesgo Operativo	95.00%	99.61%	30 min.	80 min.	1
		<b>99.87%</b>			<b>16</b>

## ii. Información Cuantitativa

### a. Riesgo de mercado

El VaR Global al cierre del mes de diciembre 2023 fue de \$43.5, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. El porcentaje del VaR/ Capital neto es de 0.24%. Esto significa que, solo en un día de 100 días, la pérdida observada podría ser mayor a la estimada por el VaR.

2023	VaR Mínimo	VaR promedio	VaR Máximo
Global	19.86	36.91	43.46
Derivados	8.21	11.92	22.63
MDIN	6.08	15.60	15.29
MDIN Propia	3.64	9.66	16.63
Tesorería	16.48	24.35	26.04
Cambios	-	0.04	0.21

\*Los valores corresponden al cuarto trimestre de 2023.

**b. Riesgo de crédito**

- Cartera de bonos corporativos.

El VaR de crédito de la cartera de bonos corporativos de Mercado de Dinero al 29 de diciembre 2023 fue de (0.883%) relativo a una inversión de \$18,528, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (2,202%) 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	0.94%	0.22%	0.73%
Mínimo	0.80%	0.19%	0.61%
Promedio	0.88%	0.21%	0.67%

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 2023.

- Cartera comercial de crédito.

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

Estadísticas de Perdida Esperada de cartera comercial de crédito.

	Min	Max	Promedio
Pérdida esperada	694	725	708
Pérdida no esperada	123	149	134
VaR	817	874	842

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

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

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

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

- Backtesting de crédito

Al 29 de Diciembre 2023 el estadístico de Kupiec se ubicó en 0.72759, 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*

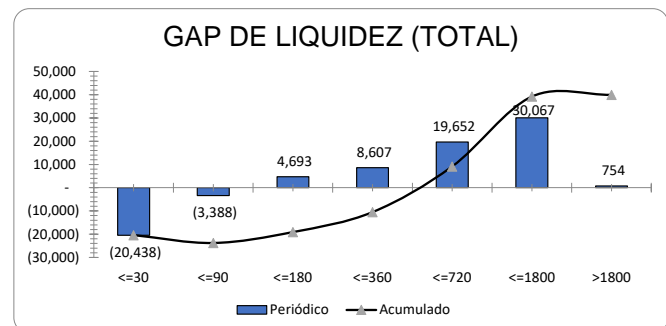
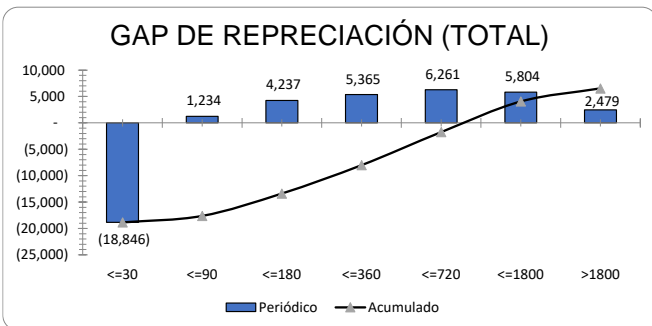
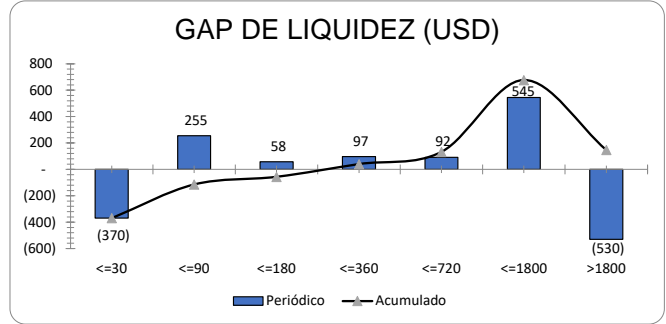
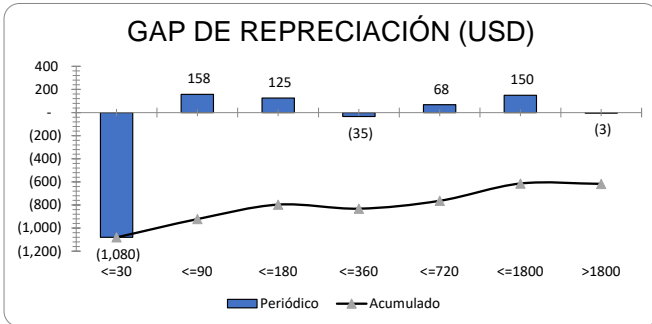
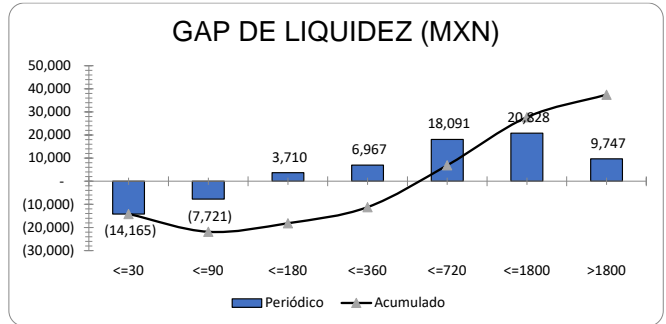
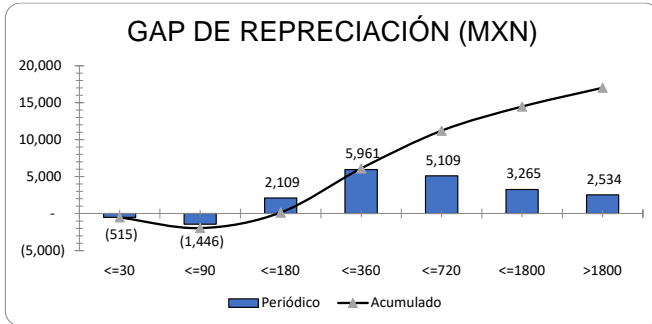
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las 10 principales contrapartes al cierre del mes de diciembre 2023 se muestran en la siguiente tabla:

Cliente	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	\$ 89	\$ 99
2	\$ 73	\$ 90
3	\$ 56	\$ 65
4	\$ 25	\$ 27
5	\$ 23	\$ 25
6	\$ 20	\$ 46
7	\$ 20	\$ 34
8	\$ 20	\$ 3
9	\$ 19	\$ 43
10	\$ 18	\$ 33

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	-18,846	1,234	1,879	4,772	4,344	3,939	1,382	1,149
MAXIMO	-18,375	3,792	4,237	5,365	10,100	5,987	2,834	10,989
PROMEDIO	-18,592	2,414	2,995	5,030	6,902	5,243	2,232	6,224

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

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total**
MINIMO	-20,697	-3,388	1,804	8,607	19,652	30,067	-2,339	39,946
MAXIMO	-20,034	-504	4,693	10,724	24,730	32,002	754	45,729
PROMEDIO	-20,390	-1,595	3,313	9,831	21,582	30,944	-1,065	42,620

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

- *Coefficiente de Cobertura de Liquidez*

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

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

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

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

Coeficiente de Cobertura de Liquidez		Institución	
		4T 2023	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	22,470
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	11,171	666
3	Financiamiento Estable	7,843	392
4	Financiamiento menos Estable	3,327	273
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	45,442	20,935
6	Depósitos Operacionales	15,290	3,823
7	Depósitos No Operacionales	5,561	2,224
8	Deuda No Garantizada	24,591	14,888
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	4,933
10	Requerimientos Adicionales	26,358	2,824
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,585	1,585
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	
13	Líneas de Crédito y Liquidez	24,772	1,239
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	29,357
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	40,177	18,392
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas		
19	Otras entradas de Efectivo	241	241
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		18,633
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	22,470
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	11,335
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	211.24

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

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

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

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
<b>Octubre</b>	21,877.167		2,061.858		1,180.197	
<b>Noviembre</b>	18,858.924	-13.80%	1,739.334	-15.64%	1,322.674	12.07%
<b>Diciembre</b>	16,544.989	-12.27%	1,707.228	-1.85%	1,408.729	6.51%

**Tabla Variaciones en Activos Líquidos**

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
<b>Octubre</b>	29,653.83		17,841.61	
<b>Noviembre</b>	31,314.56	5.60%	24,817.86	39.10%
<b>Diciembre</b>	26,944.42	-13.96%	15,212.21	-38.70%

**Tabla Variaciones en Salidas y Entradas**

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

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables	Salidas	Entradas
<b>Octubre</b>	21,877.17	2,061.86	1,180.20	24,514.89	29,653.83	17,841.61
<b>Noviembre</b>	18,858.92	1,739.33	1,322.67	21,329.36	31,314.56	24,817.86
<b>Diciembre</b>	16,544.99	1,707.23	1,408.73	19,052.68	26,944.42	15,212.21

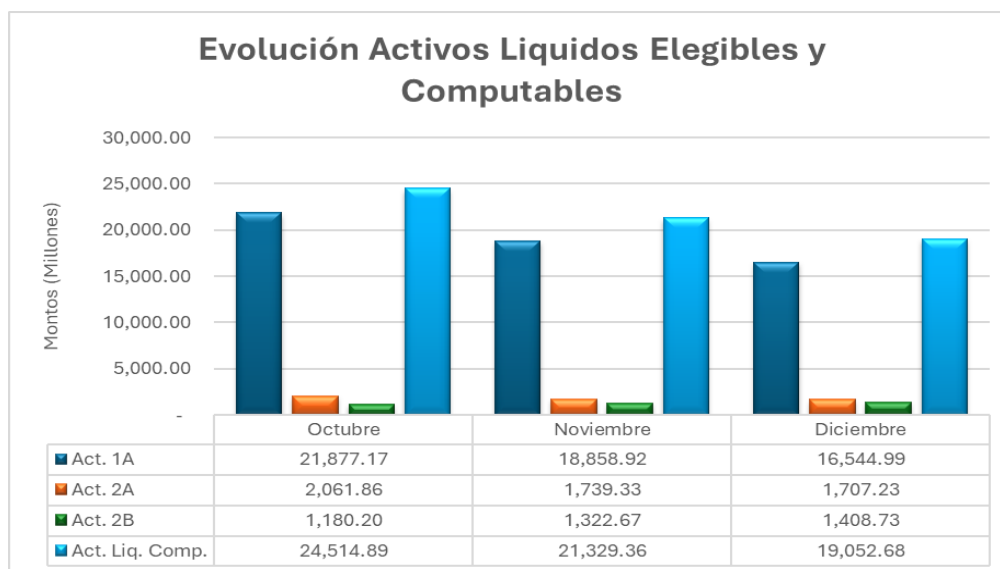
**Tabla Principales Componentes del CCL**

- 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
<b>Octubre</b>	21,877.17	2,061.86	1,180.20	24,514.89
<b>Noviembre</b>	18,858.92	1,739.33	1,322.67	21,329.36
<b>Diciembre</b>	16,544.99	1,707.23	1,408.73	19,052.68

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Octubre 23			Noviembre 23			Diciembre 23		
	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	\$ 39,174	\$ 92,121	42.52%	\$ 33,609	\$ 99,816	33.67%	\$ 36,356	\$ 78,787	46.14%
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 3,812	\$ 30,075	12.68%	\$ 5,717	\$ 34,256	16.69%	\$ 4,224	\$ 30,248	13.96%
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 9,027	\$ 20,176	44.74%	\$ 9,219	\$ 19,987	46.13%	\$ 6,049	\$ 17,772	34.04%
CERTIFICADOS DE DEPÓSITO F. BMONEX	\$ 1,358	\$ 16,365	8.30%	\$ 1,407	\$ 16,096	8.74%	\$ 1,437	\$ 15,632	9.19%
BONOS BANCARIOS J. BMONEX	\$ 599	\$ 2,247	26.66%	\$ 563	\$ 1,511	37.25%	\$ 270	\$ 831	32.46%



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

OPERACIONES DERIVADOS					Octubre 23	OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS			
Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total		Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0		-173,537	-204,839	144,559	-60,280
Forwards Delivery	255	109,528	-102,128	7,400					0
Futuros del peso (CME)	-		-	-		25,370	0	12,771	12,771
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-		212,585	216,083	-98,860	117,223
Opciones OTC	0	12	-0	12		-82,678	-7,764	-55,419	-63,182
<b>SWAPS</b>									0
CS				-		4,653	-2,095	1,916	-179
<b>Total</b>	<b>255</b>	<b>109,540</b>	<b>-102,128</b>	<b>7,412</b>		<b>-13,608</b>	<b>1,385</b>	<b>4,967</b>	<b>6,353</b>
<b>Subyacente EURO/USD</b>									
Forwards Delivery	0	-259	67	-192		0	0	0	0
Opciones	0	-1,918	2,144	226					-
CS				-		18	0	32	32
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>-2,178</b>	<b>2,212</b>	<b>34</b>		<b>18</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>32</b>
<b>Subyacente EURO/MXN</b>									
Forwards	0	2,926	-4,362	-1,436			0	0	0
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	1,383	1,383		-		0	0
Opciones	0	-5	-367	-373			-	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>2,921</b>	<b>-3,347</b>	<b>-426</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Subyacente S&amp;P y Nasdaq</b>									
FUTUROS S&P	-	-	-	-		-	0	(1)	(1)
OPCIONES S&P	-	-	-	-		-	0	76	76
<b>SWAPS</b>									
IRS LIBOR	-	-	-	-		-18,549	-6,198	-21,524	-27,722
Caps LIBOR	-	-	-	-		34,166	-53,231	89,919	36,688
Caps TIIE	-	-	-	-		0	-2,445	-29,504	-31,948
IRS TIIE	-	-	-	-		0	79,567	-70,470	9,097
FUT TIIE FONDEO	-	-	-	-		-	-29	11	-17
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>15,616</b>	<b>17,665</b>	<b>-31,568</b>	<b>-13,903</b>
<b>Subyacente otras divisas</b>									
<b>FXD</b>									
OTRAS DIVISAS	-276	6,104	-7,964	-1,860		-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-276</b>	<b>6,104</b>	<b>-7,964</b>	<b>-1,860</b>		<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gran Total</b>	<b>-20</b>	<b>116,388</b>	<b>-111,228</b>	<b>5,160</b>		<b>2,026</b>	<b>19,050</b>	<b>-26,568</b>	<b>-7,518</b>

**OPERACIONES DERIVADOS**
**Noviembre 23 OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS**

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	358	-53,022	58,764	5,742
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	-668	371	-366	5
<b>SWAPS</b>				
CS				-
<b>Total</b>	<b>-310</b>	<b>-52,651</b>	<b>58,398</b>	<b>5,747</b>
<b>Subyacente EURO/USD</b>				
Forwards Delivery	0	49	35	84
CS				-
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>49</b>	<b>35</b>	<b>84</b>
<b>Subyacente EURO/MXN</b>				
Forwards	0	-152	737	585
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	-665	-665
Opciones	0	150	-9	141
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>64</b>	<b>62</b>
<b>Subyacente S&amp;P y Nasdaq</b>				
FUTUROS S&P	-	-	-	-
OPCIONES S&P	-	-	-	-
<b>SWAPS</b>				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Subyacente otras divisas</b>				
<b>FXD</b>				
OTRAS DIVISAS	34	-4,965	5,615	650
<b>Total</b>	<b>34</b>	<b>-4,965</b>	<b>5,615</b>	<b>650</b>
<b>Gran Total</b>	<b>-276</b>	<b>-57,569</b>	<b>64,111</b>	<b>6,542</b>

Delta	Flujos	Valuación	Total
-141,624	-6,475	155,455	148,980
			0
25,373	0	-18,484	-18,484
204,496	5,414	-167,579	-162,165
-113,824	30,189	30,886	61,074
			0
7,232	7,784	-12,697	-4,913
<b>-18,347</b>	<b>36,912</b>	<b>-12,420</b>	<b>24,492</b>
0	0	0	0
18	0	-25	-25
<b>18</b>	<b>0</b>	<b>-25</b>	<b>-25</b>
			-
	-67	0	-67
-		0	0
	-	0	0
<b>0</b>	<b>-67</b>	<b>0</b>	<b>-67</b>
-			-
-			-
-9,742	-8,078	164,568	156,491
28,524	373	-111,447	-111,074
0	-48,334	73,857	25,524
0	95,099	-154,044	-58,945
-	-3	3	1
<b>18,781</b>	<b>39,058</b>	<b>-27,062</b>	<b>11,996</b>
-	-	-	-
<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>453</b>	<b>75,902</b>	<b>-39,507</b>	<b>36,395</b>

**OPERACIONES DERIVADOS**

Diciembre 23

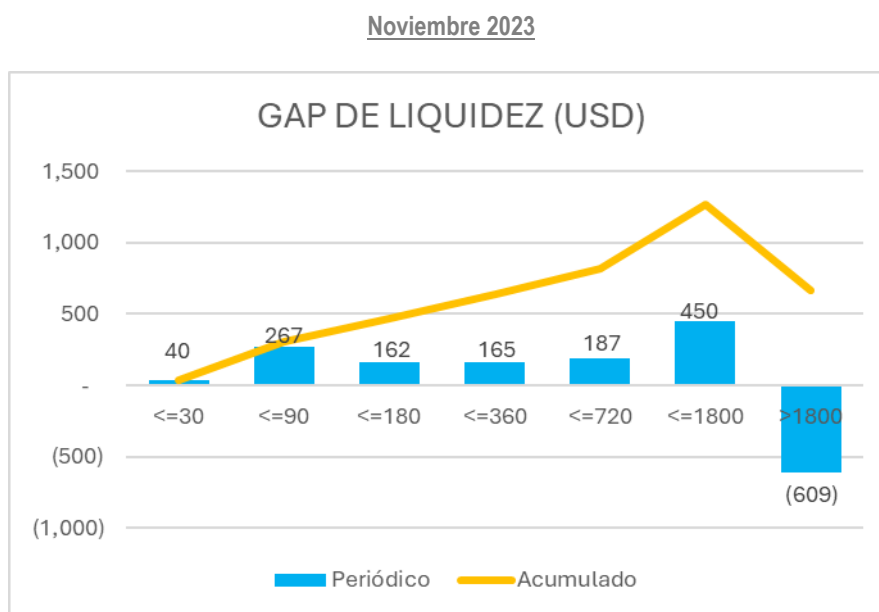
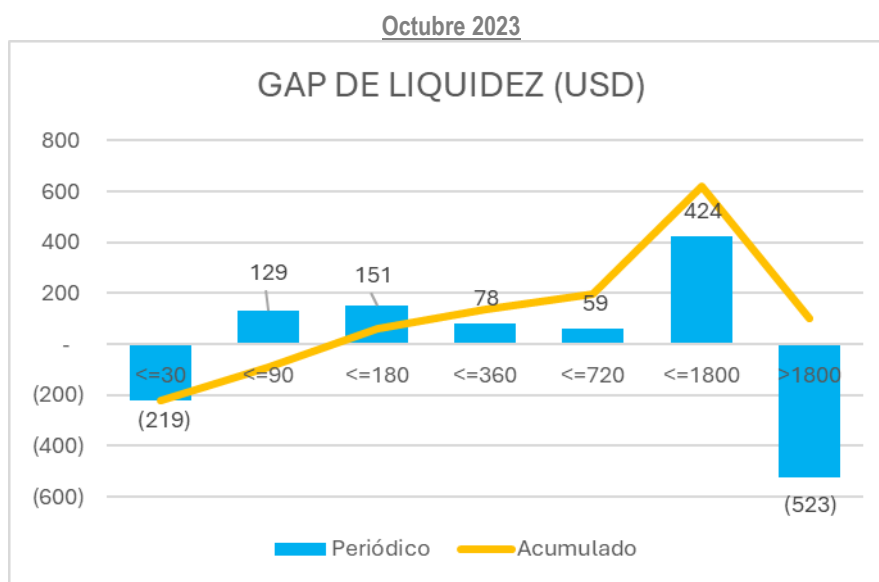
**OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS**

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	535	242,406	-233,949	8,457
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones OTC	0	558	366	924
<b>SWAPS</b>				
CS				-
<b>Total</b>	<b>535</b>	<b>242,965</b>	<b>-233,583</b>	<b>9,382</b>
<b>Subyacente EURO/USD</b>				
Forwards Delivery	0	12	-3	10
CS				-
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>-3</b>	<b>10</b>
<b>Subyacente EURO/MXN</b>				
Forwards	0	-359	1,199	840
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	-853	-853
Opciones	0	0	214	214
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>-359</b>	<b>560</b>	<b>201</b>
<b>Subyacente S&amp;P y Nasdaq</b>				
FUTUROS S&P	-	-	-	-
OPCIONES S&P	-	-	-	-
<b>SWAPS</b>				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO				
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Subyacente otras divisas</b>				
<b>FXD</b>				
OTRAS DIVISAS	36	112	1,380	1,492
<b>Total</b>	<b>36</b>	<b>112</b>	<b>1,380</b>	<b>1,492</b>
<b>Gran Total</b>	<b>571</b>	<b>242,729</b>	<b>-231,645</b>	<b>11,085</b>

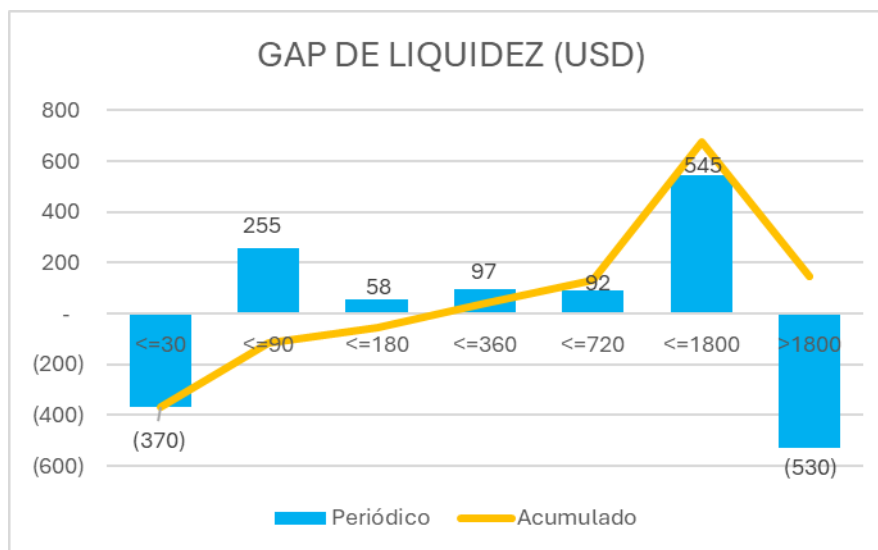
Delta	Flujos	Valuación	Total
-366,136	-542,330	678,089	135,759
			0
25,451	-8,014	-4,793	-12,807
455,387	273,589	-430,638	-157,048
-147,512	56,145	-1,748	54,396
			0
9,555	6,482	-9,643	-3,162
<b>-23,255</b>	<b>-214,129</b>	<b>231,266</b>	<b>17,137</b>
0	0	0	0
14	195	-208	-14
<b>14</b>	<b>195</b>	<b>-208</b>	<b>-14</b>
			-
	0	0	0
-		0	0
	-	0	0
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-			-
-			-
746	-12,623	184,504	171,881
20,510	-1,261	-154,596	-155,857
0	-70,562	71,620	1,057
0	16,071	-38,968	-22,898
-	-3	0	-3
<b>21,256</b>	<b>-68,378</b>	<b>62,558</b>	<b>-5,820</b>
-	-	-	-
<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>-1,985</b>	<b>-282,312</b>	<b>293,616</b>	<b>11,304</b>

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:



Diciembre 2023



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

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

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

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

**i. Información cuantitativa:**

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

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

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

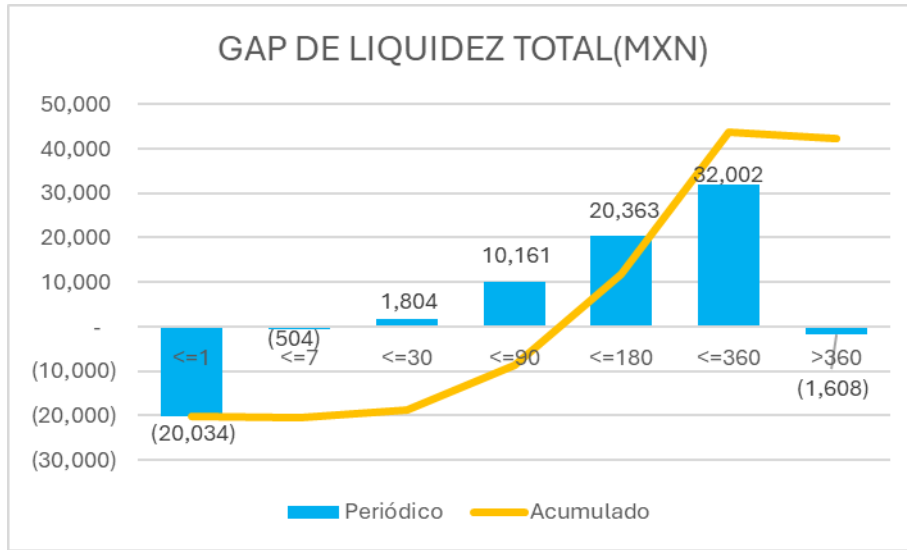
PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO	Octubre 23		Noviembre 23		Diciembre 23	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
<b>Captación tradicional</b>						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	10,468	1,088	12,355	1,260	10,838	1,144
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	6,133	779	7,013	746	6,612	658
<b>Emisión Deuda</b>						
Cedes (FBMONEX)	12,157	226	12,413	212	11,733	229
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	1,691	28	626	51	435	24
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
<b>Préstamos interbancarios y de otros organismos</b>						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	-	-	1,000	-	-	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	1,059	9	1,108	7	1,275	10
Préstamos de FIRA	-	-	-	-	10	-
<b>Venta de Reportos (BM)</b>	82,035	560	90,635	528	72,190	389
<b>Total</b>	<b>113,544</b>	<b>2,689</b>	<b>125,151</b>	<b>2,804</b>	<b>103,093</b>	<b>2,454</b>

- 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;

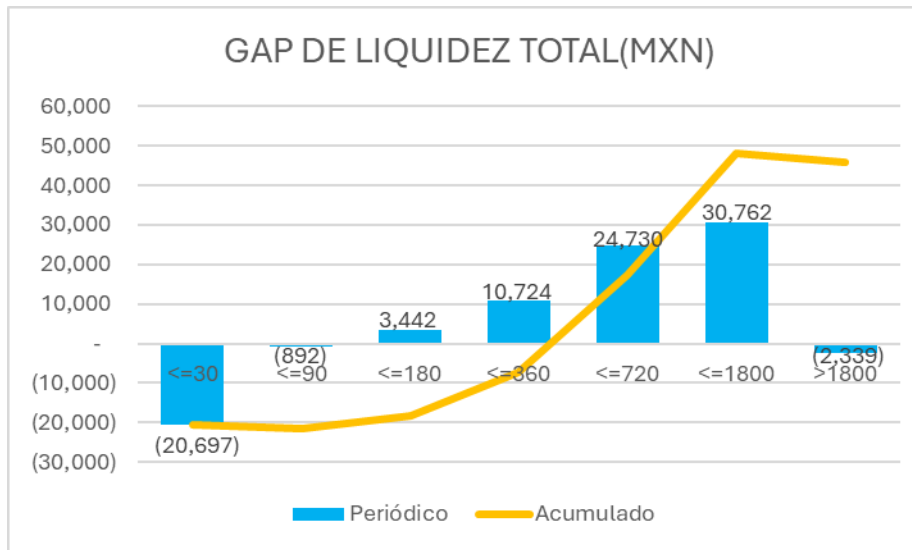
La exposición al riesgo liquidez se presenta en la parte correspondiente al CCL y al GAP de liquidez en divisas y en pesos en esta misma sección. En virtud de la naturaleza del Banco, no se detectaron limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez. Nuestra liquidez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

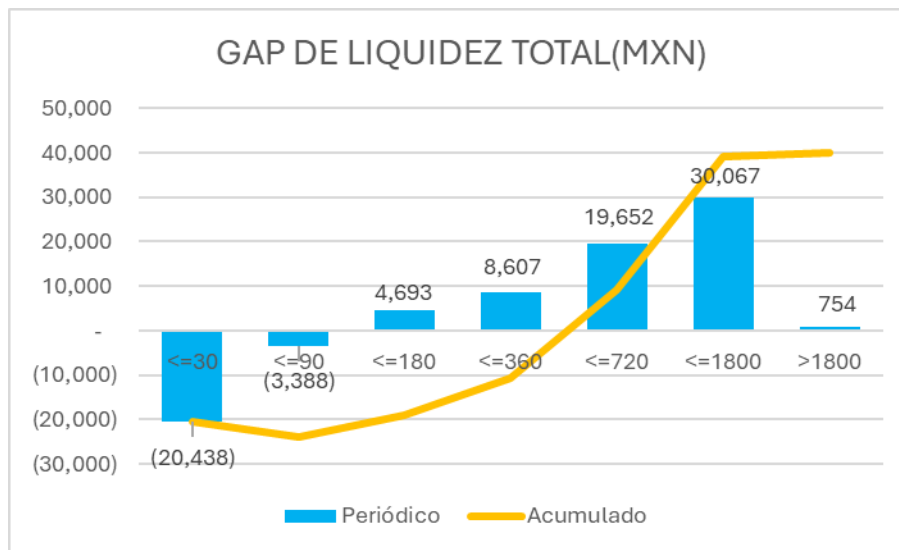
Octubre 2023



Noviembre 2023



Diciembre 2023



#### Formato de Revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto

En cumplimiento al Anexo 10 del Artículo 8 estipulado en la sección III de las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de Banca Múltiple, a continuación, se detalla el Formato de Revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN) del cuarto trimestre 2023.



Formato de revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto						
	Cifras en millones de pesos	Sin vencimiento	< 6 Meses	De 6 meses a < 1 año	> 1 año	Importe ponderado
<b>ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE DISPONIBLE</b>						
1	<b>Capital</b>	11,973	0	0	0	11,973
2	Capital fundamental y capital básico no fundamental	11,973	0	0	0	11,973
3	Otros instrumentos de capital	0	0	0	0	0
4	<b>Depósitos minoristas</b>	0	11,410	3	0	10,725
5	Depósitos estables	0	7,840	3	0	7,451
6	Depósitos menos estables	0	3,570	0	0	3,274
7	<b>Financiamiento mayorista</b>	20,607	19,132	18	3	19,375
8	Depósitos operacionales	0	757	0	0	379
9	Otro financiamiento mayorista	20,607	18,374	18	3	18,996
10	Pasivos interdependientes	0	1,301	0	0	0
11	<b>Otros pasivos</b>	0	106,630	633	0	17,514
12	Pasivos por derivados para fines del CFEN	No aplica	0	0	0	No aplica
13	Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores	0	106,630	633	0	17,514
14	<b>Total del monto de Financiamiento Estable Disponible</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>59,587</b>
<b>ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE REQUERIDO</b>						
15	Total de activos líquidos elegibles para efectos del CFEN	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	6,487
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales	0	0	0	0	0
17	<b>Préstamos al corriente y valores</b>	<b>0</b>	<b>19,787</b>	<b>46</b>	<b>0</b>	<b>2,203</b>
18	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I	0	15,806	0	0	1,581
19	Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado	0	3,976	45	0	619
20	Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras las cuales:	0	0	0	0	0
21	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor al 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II	0	0	0	0	0
22	Créditos a la vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:	0	5	2	0	3
23	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor al 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones	0	5	2	0	3
24	Títulos de deuda y acciones distintas a los Activos Líquidos elegibles (que no se encuentren en situación de impago)	0	0	0	0	0
25	Activos interdependientes	0	1,345	0	0	0
26	<b>Otros Activos</b>	<b>0</b>	<b>469,996</b>	<b>3,508</b>	<b>21,256</b>	<b>41,536</b>
27	Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente incluyendo oro	0	No aplica	No aplica	No aplica	0
28	Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales	No aplica	1,286	0	0	1,094
29	Activos por derivados para fines del CFEN	No aplica	322,211	0	0	0
30	Pasivos por derivados para fines del CFEN antes de la deducción por la variación del margen inicial	No aplica	20	0	0	20
31	Todos los activos y operaciones no incluidas en las categorías anteriores	970	146,478	3,508	21,256	40,422
32	Operaciones fuera de balance	No aplica	No aplica	0	0	0
33	<b>Total de monto de Financiamiento Estable Requerido</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>50,225</b>
34	<b>COEFICIENTE DE FINANCIAMIENTO ESTABLE NETO (%)</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>119%</b>

El Coeficiente de Financiamiento Estable Neto promedio del cuarto trimestre de 2023 fue de 119%. Esto representa un incremento de 5.7% respecto al coeficiente promedio del trimestre anterior.

El incremento en el coeficiente se debe principalmente a una subida en el Financiamiento Estable Disponible de 12.7% con respecto al trimestre anterior, la cual se derivó principalmente de un aumento en el financiamiento recibido a través de operaciones de reporto. Por otra parte, el monto de Financiamiento Estable Requerido también aumento, a menor proporción, un 6.8% en comparación con el tercer trimestre del año.

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

Octubre		Noviembre		Diciembre	
<b>FED</b>	63,388	<b>FED</b>	64,279	<b>FED</b>	51,094
<b>FER</b>	49,276	<b>FER</b>	52,050	<b>FER</b>	49,349

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

**ii. Información cualitativa:**

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

La gestión de riesgo liquidez tiene las siguientes características:

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

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

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

Las técnicas de riesgo liquidez básicamente comprenden lo siguiente:

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

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

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

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

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

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

#### d. Riesgo Operacional

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

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

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

BANCO				
Tipo de Riesgo Operacional	Frecuencia	%Total	2023	%Total
Eventos materializados			Impacto promedio*	
Fraude externo	1	0.1%	0.800	30.4%
Clientes, productos y prácticas empresariales	2	0.2%	1.424	54.3%
Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	4	0.5%	0.070	2.7%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	11	1.2%	0.33	12.6%
Eventos no materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	139	15.3%	0.00	0%
Incidencias en el negocio y fallos en el sistema	720	79.0%	0.00	0%
Clientes, productos y prácticas empresariales	34	3.7%	0.00	0%
<b>Total materializados + no materializados</b>	<b>911</b>	<b>100%</b>	<b>2.624</b>	<b>100%</b>

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

#### Apartado I: Requerimiento mínimo de capital por riesgo operacional

Referencia	Descripción	a
1	Componente del Indicador de negocio (CIN)	\$ 1,054.89
2	Multiplicador de pérdidas internas (MPI)	\$ 355.76
3	Requerimiento de capital por riesgo operacional	\$ 1,054.89
4	Activos sujetos a Riesgo Operacional	\$ 13,186.09

## Apartado II: Indicador de negocio y subcomponentes

REFERENCIA	IN y sus subcomponentes	a	b	c
		J=3	J=2	J=1
<b>1</b>	<b>Componente de Intereses, Arrendamiento y Dividendos (CIAD)</b>	<b>\$ 617.47</b>	<b>\$ 610.21</b>	<b>\$ 381.49</b>
1a	Ingresos por Intereses	\$ 6,126.03	\$ 11,000.69	\$ 14,749.31
1b	Gastos por Intereses	\$ 4,273.61	\$ 9,170.05	\$ 13,604.83
1c	Activos Productivos	\$ 1,073.83	\$ 1,356.90	\$ 1,579.94
1d	Ingresos por Dividendos	\$ -	\$ -	\$ -
<b>2</b>	<b>Componente de Servicios (CS)</b>	<b>\$ 182.56</b>	<b>\$ 274.82</b>	<b>\$ 219.83</b>
2a	Comisiones y Tarifas Cobradas	\$ 352.86	\$ 399.71	\$ 425.18
2b	Comisiones y Tarifas Pagadas	\$ 248.91	\$ 222.51	\$ 218.94
2c	Otros Ingresos de la Operación	\$ 194.84	\$ 424.75	\$ 234.30
2d	Otros Gastos de la Operación	\$ 21.92	\$ 48.32	\$ 50.41
<b>3</b>	<b>Componente Financiero (CF)</b>	<b>\$ 1,886.28</b>	<b>\$ 1,493.78</b>	<b>\$ 3,124.27</b>
3a	Resultado por Compraventa	\$ 5,658.85	\$ 4,481.35	\$ 9,372.80
<b>4</b>	<b>Indicador de Negocio (IN)</b>	<b>\$ 2,686.32</b>	<b>\$ 2,378.82</b>	<b>\$ 3,725.59</b>
<b>5</b>	<b>Componente del Indicador de Negocio (CIN)</b>	<b>\$ 322.36</b>	<b>\$ 285.46</b>	<b>\$ 447.07</b>

## Apartado III: Pérdidas históricas

Descripción		J=8	J=7	J=6	J=5	J=4	J=3	J=2	J=1	Promedio 8 años
<b>Pérdidas</b>										
1	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 1.12	\$ 3.41	\$ 8.88	\$ 113.39	\$ 0.09	\$ 22.22	\$ 35.84	\$ 4.79	\$ 23.72
2	Número total de pérdidas	17	30	23	1	37	10	18	17	19
3	Monto total de pérdidas excluidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Número total de exclusiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 1.12	\$ 3.41	\$ 8.88	\$ 113.39	\$ 0.09	\$ 22.22	\$ 35.84	\$ 4.79	\$ 23.72
<b>Detalles del cálculo del capital por Riesgo Operacional</b>										
11	¿Se utilizan pérdidas para calcular el MPI? (Sí/No)	No								
12	Si en la referencia 11 se respondió "No", ¿La exclusión se debe al incumplimiento de contar con una base de datos de pérdidas que haya sido constituida en cumplimiento con lo establecido en los Anexos 1-D Bis y 12-A de las presentes disposiciones? (Sí/No)	No								

### f. Políticas de riesgo en productos derivados

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

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

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

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

- Un Comité de Riesgos que es informado de los riesgos en estas operaciones.
- Una UAIR, independientemente de las áreas de negocios, que monitorea permanentemente las posiciones de riesgo.

- Las operaciones se realizan principalmente con intermediarios financieros y clientes no financieros, aprobados por la UAIR y por el Comité de Líneas.

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

## J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.

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

Forward de divisas, tasas y swap de tasas de interés

#### a) Garantías iniciales

$$GI_0 = k_1 * MR_p$$

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

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

$$M_d * f_P \text{ para las operaciones de forward de dólares y } GI_0 \text{ es el nivel de la garantía inicial.}$$

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:

- 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
- Si el cliente llena el cuestionario y la información financiera no es adecuada, el porcentaje será el nivel intermedio
- Si el cliente llena el cuestionario y la información financiera es adecuada, el porcentaje será el mínimo vigente en la fecha de determinación de este porcentaje.

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

#### b) Garantía de mantenimiento

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

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

$$GMin = k_2 * GI_0$$

#### c) Determinación de los parámetros ( $k_1$ y $k_2$ )

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

## 1.2 Opciones sobre diferentes subyacentes

### a) Garantía inicial

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

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

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

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

c) Valor de mercado de la garantía

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

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

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

### 12.3.3. Sobre la constitución de garantías iniciales

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

### 12.3.4. Sobre las llamadas de márgenes

- a) Cuando el cliente ha aportado garantías iniciales

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

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

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

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

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

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

c) Políticas particulares

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

### **12.3.5. Sobre la liberación de garantías**

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

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

Básicamente son efectivo para derivados.

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

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

- a) Clientes no financieros
- b) Clientes financieros

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

Tipo de Garantía	Monto
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) <= 1 año	578.06
Acciones y otros valores cotizados no incluid. en índices principales	242.57
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	161.69
Acciones parte del IPC o de Indices de otras bolsas así como las obligaciones subord. convertibles en acciones	132.33
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) <= 1 año	92.36
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	3.01
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	1.86
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	0.57
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	0.32
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) > 5 años	0.15
DEUDA OTROS EMISORES A+ (ó A1) de 1 a 5 años	0.11
DEUDA OTROS EMISORES AA (ó Aa2) de 1 a 5 años	0.09
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) <= 1 año	0.05
<b>Total general</b>	<b>1,213.18</b>

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 2023. (ver página 59)

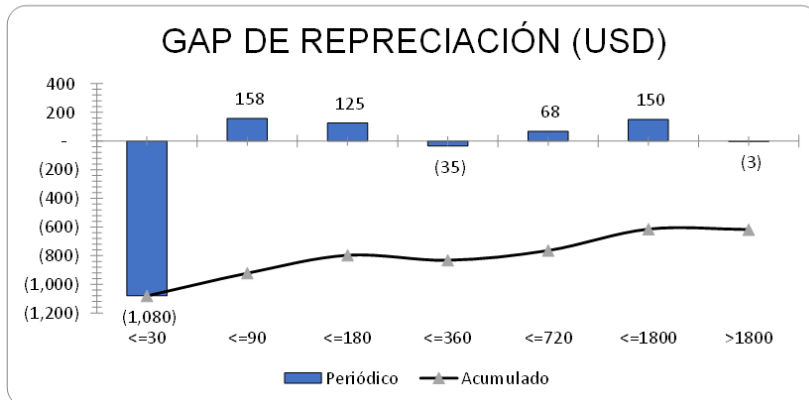
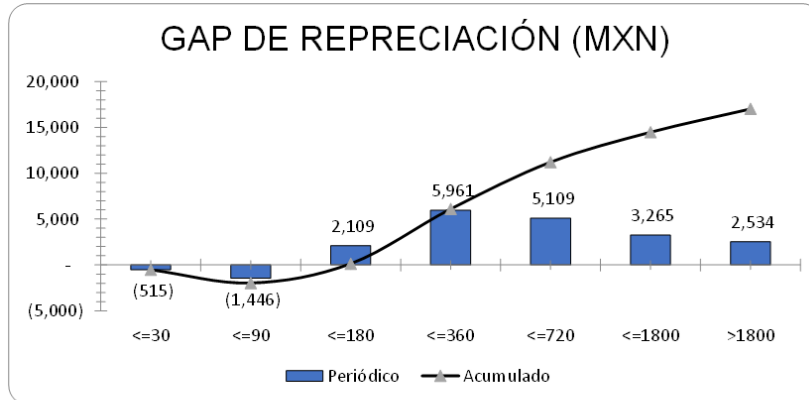
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito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

Intermediario	Threshold MXN	Threshold USD
Banorte	20.00	-
Banca Mifel	10.00	-
UBS	-	5.00
Barclays Bank Mexico	-	5.00
Barclays Bank PLC	-	5.00
Barclays Bank (Operaciones)	-	5.00
Macquarie Bank	-	5.00
Deutsche Bank México SA, II	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 MARKET	-	0.25
Monex Canada	-	0.25
Monex Europe Limited	-	0.25
Monex Europe S.A.	-	0.25
Monex Europe Market	-	0.25
Natixis	-	0.25
Morgan Stanley CB	-	0.20
Nomura Bank	-	0.20
<b>Total</b>	<b>39.50</b>	<b>29.55</b>

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

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

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



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

**OPERACIONES EN MXP**

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	79,016	79,013	24,276	12,898	9,959	9,077	7,875	6,753	6,188	4,570	3,525	2,748	2,415	2,364	2,364
Tasa Activa Pond		11.3	12.8	11.7	11.5	11.2	10.9	10.7	10.4	10.2	10.0	9.9	9.8	9.8	9.8
Tasa Activa Mdo		11.5	11.5	11.5	11.4	11.2	10.8	10.1	8.9	8.0	7.8	7.9	8.8	9.6	11.1
CtC Activos	-	0.4	22.1	1.6	0.8	- 0.8	2.0	7.9	68.5	68.1	49.5	33.1	28.3	7.7	- 41.2
Pasivos Tasa Fija	32,193	32,193	13,723	9,788	8,455	7,152	6,853	6,851	6,846	6,846	6,846	6,846	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		7.9	5.1	3.9	3.0	1.8	1.7	1.7	1.6	1.6	1.6	1.6	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		11.5	11.5	11.5	11.4	11.4	11.4	11.4	11.4	11.4	11.3	11.4	-	-	-
CtC Pasivos		3.2	55.4	54.9	54.3	158.6	154.2	150.1	549.9	507.7	470.6	436.2	-	-	-
Gap (A - P)		46,820	10,553	3,110	1,504	1,925	1,023	- 99	- 659	- 2,276	- 3,321	- 4,099	2,415	2,364	2,364
CtC del Periodo		3	78	57	55	158	156	158	618	576	520	469	28	8	- 41
CtC Acumulado		3	80	137	192	350	506	664	1,283	1,858	2,379	2,848	2,876	2,884	2,843

**OPERACIONES EN USD**

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	1,757	1,737	940	466	394	303	260	240	233	135	16	5	-	-	-
Tasa Activa Pond		5.7	7.8	7.9	7.8	7.8	7.8	7.8	7.8	9.1	7.7	7.4	6.9	-	-
Tasa Activa Mdo		5.4	5.1	5.8	5.8	4.9	4.5	4.1	3.5	3.2	3.2	3.2	3.4	-	-
CtC Activos	-	-	1.7	0.7	0.6	2.0	2.0	2.1	7.1	4.6	0.4	0.1	-	-	-
Pasivos Tasa Fija	2,132	2,132	1,740	1,421	1,390	1,373	1,371	1,370	1,368	1,368	1,368	1,368	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-	-
CtC Pasivos	0	6	6	6	18	18	18	18	68	65	63	61	-	-	-
Gap (A - P)	-	396	- 800	- 955	- 996	- 1,070	- 1,110	- 1,131	- 1,135	- 1,233	- 1,352	- 1,363	-	-	-
CtC del Periodo		0.3	7.7	6.8	6.6	19.8	19.6	19.6	74.6	70.0	63.8	61.5	-	-	-
CtC Acumulado		0.3	7.9	14.7	21.4	41.2	60.8	80.4	155.0	224.9	288.7	350.2	350.2	350.2	350.2

**GLOBAL**

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	108,692	108,352	40,154	20,767	16,621	14,197	12,274	10,801	10,124	6,847	3,791	2,835	2,417	2,364	2,364
CtC Activos	-	0	51	14	11	32	35	43	189	145	56	35	28	8	- 41
Pasivos	68,217	68,217	43,116	33,794	31,944	30,353	30,011	29,998	29,954	29,954	29,954	29,954	-	-	-
CtC Pasivos		7.5	156.6	157.8	156.5	460.1	452.6	445.4	1,689.8	1,612.5	1,541.6	1,473.4	-	-	-
CtC del Periodo		7.3	207.2	171.5	167.4	492.3	487.6	488.6	1,878.8	1,757.6	1,597.7	1,507.9	28.4	7.7	- 41.2
CtC Acumulado		7.3	214.5	386.0	553.3	1,045.6	1,533.2	2,021.8	3,900.7	5,658.2	7,255.9	8,763.8	8,792.2	8,799.9	8,758.7

## Con variaciones de tasas al alza

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

### OPERACIONES EN MXP

<b>Δ CtC BANCO</b>	<b>O/N</b>	<b>1m</b>	<b>2m</b>	<b>3m</b>	<b>6m</b>	<b>9m</b>	<b>12m</b>	<b>2y</b>	<b>3y</b>	<b>4y</b>	<b>5y</b>	<b>7y</b>	<b>10y</b>	<b>4</b>
Activos Tasa Fija Pond	79,013	21,348	10,547	9,523	8,333	7,374	6,523	5,538	4,053	3,101	2,557	2,370	2,364	2,364
Pasivos Tasa Fija Pond	25,556	4,284	2,264	1,295	339	215	212	209	209	209	204	-	-	-
Δ FRA ESC1	2.00	2.00	2.00	1.90	1.90	1.80	1.70	1.60	1.30	1.10	0.90	0.70	0.30	0.10
Δ CtC Activos Esc1	-	4.4 -	34.0 -	16.9 -	14.8 -	37.0 -	30.1 -	24.6 -	73.4 -	41.5 -	24.6 -	15.4 -	18.3 -	10.5 -
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	4.4 -	38.4 -	55.3 -	70.1 -	107.2 -	137.2 -	161.8 -	235.2 -	276.8 -	301.4 -	316.8 -	335.1 -	345.6 -
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.4	6.8	3.6	2.0	1.5	0.9	0.8	2.8	2.1	1.7	1.2	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.4	8.3	11.9	13.9	15.4	16.3	17.1	19.8	22.0	23.7	24.9	24.9	24.9
Δ CtC Total Esc1	-	3.0 -	27.2 -	13.3 -	12.8 -	35.5 -	29.2 -	23.8 -	70.6 -	39.4 -	23.0 -	14.2 -	18.3 -	10.5 -
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	3.0 -	30.2 -	43.4 -	56.2 -	91.8 -	121.0 -	144.7 -	215.4 -	254.8 -	277.7 -	291.9 -	310.2 -	320.7 -

### OPERACIONES EN USD

<b>Δ CtC BANCO</b>	<b>O/N</b>	<b>1m</b>	<b>2m</b>	<b>3m</b>	<b>6m</b>	<b>9m</b>	<b>12m</b>	<b>2y</b>	<b>3y</b>	<b>4y</b>	<b>5y</b>	<b>7y</b>	<b>10y</b>	<b>15y</b>
Activos Tasa Fija Pond	1,737.0	781.0	419.0	364.0	278.0	246.0	237.0	179.0	86.0	10.0	2.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	765.0	131.0	31.0	15.0	4.0	3.0	2.0	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9	0.9	0.9	0.8	0.8	0.7	0.7	0.6	0.4
Δ CtC Activos Esc1	-	-	0.6 -	0.3 -	0.3 -	0.7 -	0.6 -	0.5 -	1.5 -	0.7 -	0.1 -	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	-	0.7 -	1.0 -	1.3 -	2.0 -	2.5 -	3.1 -	4.6 -	5.2 -	5.3 -	5.3 -	5.3 -	5.3 -
Δ CtC Pasivos Esc1	-	0.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	0.1	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
Δ CtC Total Esc1	-	-	0.5 -	0.3 -	0.3 -	0.6 -	0.6 -	0.5 -	1.5 -	0.7 -	0.1 -	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	-	0.5 -	0.9 -	1.1 -	1.8 -	2.3 -	2.9 -	4.4 -	5.0 -	5.1 -	5.1 -	5.1 -	5.1 -

### GLOBAL

<b>Δ CtC BANCO</b>	<b>O/N</b>	<b>1m</b>	<b>2m</b>	<b>3m</b>	<b>6m</b>	<b>9m</b>	<b>12m</b>	<b>2y</b>	<b>3y</b>	<b>4y</b>	<b>5y</b>	<b>7y</b>	<b>10y</b>	<b>15y</b>
Activos Tasa Fija Pond	108,351	34,539	17,634	15,666	13,021	11,522	10,519	8,556	5,505	3,268	2,598	2,371	2,364	2,364
Pasivos Tasa Fija Pond	38,472	6,495	2,781	1,553	405	259	251	209	209	209	204	-	-	-
Δ CtC Activos Esc1	-	5 -	45 -	23 -	20 -	48 -	40 -	33 -	99 -	53 -	26 -	16 -	18 -	11 -
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	5 -	50 -	73 -	92 -	140 -	180 -	213 -	312 -	365 -	391 -	406 -	424 -	435 -
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.8	8.6	4.0	2.2	1.7	1.0	0.9	2.8	2.1	1.7	1.2	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.8	10.4	14.4	16.7	18.3	19.3	20.2	23.0	25.1	26.8	28.0	28.0	28.0
Δ CtC Total Esc1	-	3.4 -	36.0 -	18.6 -	17.5 -	46.5 -	38.6 -	32.5 -	96.0 -	50.4 -	24.1 -	14.4 -	18.3 -	10.5 -
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	3.4 -	39.4 -	58.1 -	75.6 -	122.1 -	160.6 -	193.2 -	289.2 -	339.6 -	363.7 -	378.1 -	396.4 -	406.9 -

## Con variaciones de tasas a la baja

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

### OPERACIONES EN MXP

<b>Δ CtC BANCO</b>	<b>O/N</b>	<b>1m</b>	<b>2m</b>	<b>3m</b>	<b>6m</b>	<b>9m</b>	<b>12m</b>	<b>2y</b>	<b>3y</b>	<b>4y</b>	<b>5y</b>	<b>7y</b>	<b>10y</b>	<b>15y</b>
Activos Tasa Fija Pond	79,013.0	21,348.0	10,547.0	9,523.0	8,333.0	7,374.0	6,523.0	5,538.0	4,053.0	3,101.0	2,557.0	2,370.0	2,364.0	2,364.0
Pasivos Tasa Fija Pond	25,556.0	4,284.0	2,264.0	1,295.0	339.0	215.0	212.0	209.0	209.0	209.0	204.0	-	-	-
Δ FRAESC1	-	2.0 -	2.0 -	2.0 -	1.9 -	1.9 -	1.8 -	1.7 -	1.7 -	1.4 -	1.2 -	1.0 -	0.8 -	0.4 -
Δ CtC Activos Esc1	-	4.4	34.0	16.9	14.9	37.4	30.7	25.3	76.1	44.4	27.0	17.2	20.9	12.3 -
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	4.4	38.4	55.4	70.3	107.7	138.3	163.6	239.7	284.1	311.1	328.3	349.2	361.5
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.4 -	6.8 -	3.6 -	2.0 -	1.5 -	0.9 -	0.8 -	2.9 -	2.3 -	1.8 -	1.4 -	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.4 -	8.3 -	11.9 -	13.9 -	15.4 -	16.3 -	17.2 -	20.0 -	22.3 -	24.1 -	25.5 -	25.5 -	25.5 -
Δ CtC Total Esc1	-	3.0	27.2	13.3	12.9	35.9	29.8	24.4	73.2	42.1	25.2	15.9	20.9	12.3 -
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	3.0	30.2	43.5	56.4	92.2	122.0	146.4	219.7	261.7	286.9	302.8	323.7	335.9

### OPERACIONES EN USD

<b>Δ CtC BANCO</b>	<b>O/N</b>	<b>1m</b>	<b>2m</b>	<b>3m</b>	<b>6m</b>	<b>9m</b>	<b>12m</b>	<b>2y</b>	<b>3y</b>	<b>4y</b>	<b>5y</b>	<b>7y</b>	<b>10y</b>	<b>15y</b>
Activos Tasa Fija Pond	1,737.0	781.0	419.0	364.0	278.0	246.0	237.0	179.0	86.0	10.0	2.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	765.0	131.0	31.0	15.0	4.0	3.0	2.0	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRAESC1	-	1.0 -	1.0 -	1.0 -	1.0 -	1.0 -	0.9 -	0.9 -	0.9 -	0.8 -	0.8 -	0.7 -	0.6 -	0.5 -
Δ CtC Activos Esc1	-	-	0.6	0.3	0.3	0.7	0.6	0.5	1.5	0.7	0.1	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	-	0.7	1.0	1.3	2.0	2.5	3.1	4.6	5.3	5.3	5.4	5.4	5.4
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	0.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	0.1 -	0.2 -	0.2 -	0.2 -	0.2 -	0.2 -	0.2 -	0.2 -	0.2 -	0.2 -	0.2 -	0.2 -
Δ CtC Total Esc1	-	-	0.5	0.3	0.3	0.7	0.6	0.5	1.5	0.7	0.1	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	-	0.5	0.9	1.1	1.8	2.4	2.9	4.4	5.1	5.2	5.2	5.2	5.2

### GLOBAL

<b>Δ CtC BANCO</b>	<b>O/N</b>	<b>1m</b>	<b>2m</b>	<b>3m</b>	<b>6m</b>	<b>9m</b>	<b>12m</b>	<b>2y</b>	<b>3y</b>	<b>4y</b>	<b>5y</b>	<b>7y</b>	<b>10y</b>	<b>15y</b>
Activos Tasa Fija Pond	108,351.0	34,539.0	17,634.0	15,666.0	13,021.0	11,522.0	10,519.0	8,556.0	5,505.0	3,268.0	2,598.0	2,371.0	2,364.0	2,364.0
Pasivos Tasa Fija Pond	38,472.0	6,495.0	2,781.0	1,553.0	405.0	259.0	251.0	209.0	209.0	209.0	204.0	-	-	-
Δ CtC Activos Esc1	-	5.2	44.6	22.8	19.9	48.5	40.2	34.2	102.0	55.8	28.2	17.5	20.9	12.3 -
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	5.2	49.8	72.6	92.4	141.0	181.2	215.4	317.4	373.2	401.4	418.9	439.8	452.1
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.8 -	8.6 -	4.1 -	2.2 -	1.7 -	1.0 -	0.9 -	2.9 -	2.3 -	1.8 -	1.4 -	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.8 -	10.4 -	14.4 -	16.7 -	18.4 -	19.4 -	20.3 -	23.1 -	25.4 -	27.3 -	28.6 -	28.6 -	28.6 -
Δ CtC Total Esc1	-	3.4	36.0	18.7	17.6	46.9	39.2	33.3	99.1	53.5	26.4	16.1	20.9	12.3 -
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	3.4	39.4	58.1	75.8	122.6	161.9	195.2	294.3	347.8	374.1	390.3	411.2	423.4

## K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento

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

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)	210,675
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	
3	<b>Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)</b>	210,675
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	2,712
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	1,596
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-1,658
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	<b>Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)</b>	2,650
<b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b>		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	11,579
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	67
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	
16	<b>Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)</b>	11,645
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
17	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	
19	<b>Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)</b>	
<b>Capital y exposiciones totales</b>		
20	Capital de Nivel 1	11,608
21	<b>Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)</b>	224,970
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	5.16

b) Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	413,468
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	-188,564
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[2]	67
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	
7	Otros ajustes	
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	224,970

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

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	413,468
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-191,215
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-11,579
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
5	<b>Exposiciones dentro del Balance</b>	210,675

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 5.16%, considerando un capital neto de \$11,608 y exposiciones totales de \$224,970.

CONCEPTO/TRIMESTRE	nov-23	dic-23	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	11,616	11,608	-0.07%
Activos Ajustados 2/	267,879	224,970	-16.02%
<b>Razón de Apalancamiento 3/</b>	<b>4.34%</b>	<b>5.16%</b>	<b>19.0%</b>

## L. Administración del Riesgo de Crédito.

### Información Cuantitativa

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

	DICIEMBRE 2023		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL PERIODO
	SALDO	RESERVAS	
<b>COMERCIAL</b>	<b>38,602</b>	<b>720</b>	<b>36,458</b>
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	297	2	284
Entidades Financieras	3,875	56	3,758
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	12,099	468	11,733
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	22,331	194	20,684
<b>HIPOTECARIA</b>	<b>11</b>	<b>5</b>	<b>15</b>
<b>CONSUMO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESERVAS ADICIONALES GENÉRICAS</b>	<b>-</b>	<b>100</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>38,613</b>	<b>825</b>	<b>36,473</b>

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

ETAPA	MXN	USD	Total
<b>Etapa 1</b>	<b>21,488</b>	<b>16,289</b>	<b>37,777</b>
Revolvente	6,563	4,932	11,495
Simple	13,309	11,357	24,666
Factoraje	1,611	-	1,611
Mejoras a la vivienda	5	-	5
<b>Etapa 2</b>	<b>201</b>	<b>87</b>	<b>288</b>
Revolvente	38	-	38
Simple	163	87	250
Factoraje	-	-	-
Mejoras a la vivienda	-	-	-
<b>Etapa 3</b>	<b>437</b>	<b>111</b>	<b>548</b>
Revolvente	69	23	92
Simple	351	88	439
Factoraje	11	-	11
Mejoras a la vivienda	6	-	6
<b>Total general</b>	<b>22,126</b>	<b>16,487</b>	<b>38,613</b>



3. Movimientos en la cartera con riesgo de crédito etapa 3

- Conciliación en los cambios de saldos de créditos en etapa 3

<b>Saldo trimestre anterior</b>		<b>551</b>
<b>Entradas</b>		<b>58</b>
Renovaciones o Reestructuras		40
Normal		18
<b>Salidas</b>	-	<b>58</b>
Traspaso a etapa 2		-
Traspaso a etapa 1	-	6
pagos	-	49
quitas o castigos	-	3
Otro		-
<b>Diferencial cambiario</b>	-	<b>3</b>
<b>Saldo trimestre actual</b>		<b>548</b>

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

<b>Saldo inicial</b>		<b>367</b>
<b>Castigos</b>	-	<b>3</b>
<b>Incrementos o decrementos</b>		<b>19</b>
Traspasos de etapa 1 o 2 a etapa 3		12
Traspasos de etapa 3 a etapa 2 o 1	-	2
Otros (deterioro, ajuste riesgo crédito, liquidaciones)		11
Efecto cambiario	-	2
<b>Saldo cierre</b>		<b>383</b>
<b>*Recuperaciones de créditos castigados en el 4to trimestre 2023</b>		<b>10</b>

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

	4T 2022		1T 2023		2T 2023		3T 2023		4T 2023	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
<b>Gobierno</b>	2,910	10%	2,799	10%	2,645	9%	4,811	14%	4,894	13%
<b>Servicios</b>	3,838	13%	4,554	16%	2,957	10%	3,606	10%	4,838	13%
<b>Inmobiliario Industrial</b>	3,036	10%	1,846	6%	3,848	13%	4,210	12%	4,093	11%
<b>Financiero</b>	3,265	11%	3,255	11%	3,462	11%	3,136	9%	3,875	10%
<b>Manufactura.Otros</b>	1,955	6%	1,859	6%	2,432	8%	2,806	8%	3,729	10%
<b>Comercio</b>	2,614	9%	2,878	10%	3,037	10%	3,251	9%	3,552	9%
<b>Hotelería / Restaurantes (Turismo)</b>	1,464	5%	1,315	5%	1,450	5%	1,671	5%	1,708	4%
<b>Automotriz</b>	1,694	6%	1,444	5%	1,606	5%	1,515	4%	1,689	4%
<b>Construcción especializada</b>	923	3%	1,040	4%	1,094	4%	1,207	3%	1,311	3%
<b>Transporte y Telecomunicaciones</b>	1,155	4%	1,163	4%	1,139	4%	906	3%	1,239	3%
<b>RESTO DE LA CARTERA</b>	<b>7,575</b>	<b>25%</b>	<b>6,852</b>	<b>24%</b>	<b>6,505</b>	<b>22%</b>	<b>7,657</b>	<b>22%</b>	<b>7,685</b>	<b>20%</b>
	<b>30,428</b>	<b>100%</b>	<b>29,003</b>	<b>100%</b>	<b>30,176</b>	<b>100%</b>	<b>34,776</b>	<b>100%</b>	<b>38,613</b>	<b>100%</b>

	4T 2022		1T 2023		2T 2023		3T 2023		4T 2023	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
<b>Gobierno</b>	<b>2,910</b>	<b>10%</b>	<b>2,799</b>	<b>10%</b>	<b>2,645</b>	<b>9%</b>	<b>4,811</b>	<b>14%</b>	<b>4,894</b>	<b>13%</b>
de la que:										
GRUPO 1	2,910	100%	2,799	100%	2,645	100%	4,811	100%	2,964	61%
GRUPO 2	1,194	41%	1,002	36%	1,003	38%	2,970	62%	1,002	20%
GRUPO 3	966	33%	949	34%	943	36%	1,129	23%	897	18%
<b>Servicios</b>	<b>3,838</b>	<b>13%</b>	<b>4,554</b>	<b>16%</b>	<b>2,957</b>	<b>10%</b>	<b>3,606</b>	<b>10%</b>	<b>4,838</b>	<b>13%</b>
de la que:										
GRUPO 1	480	12%	469	10%	436	15%	419	12%	429	9%
GRUPO 2	293	8%	451	10%	280	9%	278	8%	350	7%
GRUPO 3	281	7%	281	6%	240	8%	242	7%	340	7%
<b>Inmobiliario Industrial</b>	<b>3,036</b>	<b>10%</b>	<b>1,846</b>	<b>6%</b>	<b>3,848</b>	<b>13%</b>	<b>4,210</b>	<b>12%</b>	<b>4,093</b>	<b>11%</b>
de la que:										
GRUPO 1	539	18%	584	32%	775	20%	777	18%	744	18%
GRUPO 2	390	13%	361	20%	630	16%	627	15%	594	15%
GRUPO 3	360	12%	279	15%	514	13%	523	12%	509	12%
<b>Financiero</b>	<b>3,265</b>	<b>11%</b>	<b>3,255</b>	<b>11%</b>	<b>3,462</b>	<b>11%</b>	<b>3,136</b>	<b>9%</b>	<b>3,875</b>	<b>10%</b>
de la que:										
GRUPO 1	773	24%	714	22%	818	24%	832	27%	1,123	29%
GRUPO 2	674	21%	566	17%	678	20%	702	22%	705	18%
GRUPO 3	503	15%	504	15%	591	17%	689	22%	702	18%
<b>Manufactura.Otros</b>	<b>1,955</b>	<b>6%</b>	<b>1,859</b>	<b>6%</b>	<b>2,432</b>	<b>8%</b>	<b>2,806</b>	<b>8%</b>	<b>3,729</b>	<b>10%</b>
de la que:										
GRUPO 1	293	15%	271	15%	242	10%	246	9%	317	9%
GRUPO 2	236	12%	218	12%	231	9%	235	8%	307	8%
GRUPO 3	197	10%	127	7%	172	7%	228	8%	229	6%
<b>RESTO DE LA CARTERA</b>	<b>15,425</b>	<b>51%</b>	<b>14,691</b>	<b>51%</b>	<b>14,831</b>	<b>49%</b>	<b>16,208</b>	<b>47%</b>	<b>17,184</b>	<b>45%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>30,428</b>	<b>100%</b>	<b>29,003</b>	<b>100%</b>	<b>30,176</b>	<b>100%</b>	<b>34,776</b>	<b>100%</b>	<b>38,613</b>	<b>100%</b>

5. Distribución de las exposiciones desglosadas en las principales entidades federativas y principales exposiciones

A continuación, se presenta la distribución geográfica de la cartera de crédito

	4T 2022		1T 2023		2T 2023		3T 2023		4T 2023	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
<b>CIUDAD DE MÉXICO</b>	15,225	50%	15,285	53%	15,061	50%	18,023	52%	20,031	52%
<b>NUEVO LEÓN</b>	4,753	16%	3,500	12%	4,153	14%	4,871	14%	5,215	14%
<b>ESTADO DE MÉXICO</b>	963	3.2%	1,006	3%	1,150	4%	1,255	4%	1,899	5%
<b>JALISCO</b>	1,590	5%	1,502	5%	1,521	5%	1,662	5%	1,557	4%
<b>SINALOA</b>	582	2%	578	2%	387	1%	965	3%	1,085	3%
<b>BAJA CALIFORNIA</b>	823	3%	788	3%	882	3%	889	3%	897	2%
<b>COAHUILA</b>	386	1%	390	1%	393	1%	503	1%	888	2%
<b>QUINTANA ROO</b>	291	1%	566	2%	791	3%	856	2%	878	2%
<b>SONORA</b>	620	2%	599	2%	600	2%	567	2%	840	2%
<b>PUEBLA</b>	867	3%	767	3%	765	3%	792	2%	816	2%
<b>RESTO DE LA CARTERA</b>	<b>4,328</b>	<b>14%</b>	<b>4,025</b>	<b>14%</b>	<b>4,473</b>	<b>15%</b>	<b>4,395</b>	<b>13%</b>	<b>4,507</b>	<b>12%</b>
	<b>30,428</b>	<b>100%</b>	<b>29,003</b>	<b>100%</b>	<b>30,176</b>	<b>100%</b>	<b>34,776</b>	<b>100%</b>	<b>38,613</b>	<b>100%</b>

	4T 2022		1T 2023		2T 2023		3T 2023		4T 2023	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
<b>CIUDAD DE MÉXICO</b>	<b>15,225</b>	<b>50%</b>	<b>15,285</b>	<b>53%</b>	<b>15,061</b>	<b>50%</b>	<b>18,023</b>	<b>52%</b>	<b>20,031</b>	<b>52%</b>
de la que:										
GRUPO 1	1,194	7.8%	1,002	6.6%	1,003	6.7%	2,970	16.5%	2,964	14.8%
GRUPO 2	966	6.3%	949	6.2%	943	6.3%	1,129	6.3%	1,123	5.6%
GRUPO 3	773	5.1%	791	5.2%	818	5.4%	832	4.6%	1,002	5.0%
<b>NUEVO LEÓN</b>	<b>4,753</b>	<b>16%</b>	<b>3,500</b>	<b>12%</b>	<b>4,153</b>	<b>14%</b>	<b>4,871</b>	<b>14%</b>	<b>5,215</b>	<b>14%</b>
de la que:										
GRUPO 1	539	11.3%	563	16.1%	612	14.7%	702	14.4%	702	13.5%
GRUPO 2	515	10.8%	504	14.4%	503	12.1%	610	12.5%	579	11.1%
GRUPO 3	503	10.6%	227	6.5%	312	7.5%	400	8.2%	400	7.7%
<b>ESTADO DE MÉXICO</b>	<b>963</b>	<b>3%</b>	<b>1,006</b>	<b>3%</b>	<b>1,150</b>	<b>4%</b>	<b>1,255</b>	<b>4%</b>	<b>1,899</b>	<b>5%</b>
de la que:										
GRUPO 1	233	24.1%	220	21.9%	208	18.1%	196	15.7%	705	37.1%
GRUPO 2	70	7.3%	70	7.0%	151	13.1%	138	11.0%	184	9.7%
GRUPO 3	47	4.9%	50	5.0%	71	6.1%	98	7.8%	126	6.6%
<b>JALISCO</b>	<b>1,590</b>	<b>5%</b>	<b>1,502</b>	<b>5%</b>	<b>1,521</b>	<b>5%</b>	<b>1,662</b>	<b>5%</b>	<b>1,557</b>	<b>4%</b>
de la que:										
GRUPO 1	349	22.0%	314	20.9%	322	21.2%	322	19.4%	268	17.2%
GRUPO 2	212	13.3%	221	14.7%	261	17.1%	243	14.6%	118	7.6%
GRUPO 3	138	8.7%	130	8.7%	123	8.1%	115	6.9%	111.1	7.1%
<b>SINALOA</b>	<b>582</b>	<b>2%</b>	<b>578</b>	<b>2%</b>	<b>387</b>	<b>1%</b>	<b>965</b>	<b>3%</b>	<b>1,085</b>	<b>3%</b>
de la que:										
GRUPO 1	429	73.7%	386	66.8%	190	49.0%	382	39.6%	362	33.4%
GRUPO 2	50	8.6%	49	8.5%	49	12.8%	225	23.3%	350	32.3%
GRUPO 3	43	7.4%	35	6.0%	49	12.6%	193	20.0%	201	18.5%
<b>RESTO DE LA CARTERA</b>	<b>7,314</b>	<b>24%</b>	<b>7,134</b>	<b>25%</b>	<b>7,905</b>	<b>26%</b>	<b>8,001</b>	<b>23%</b>	<b>8,827</b>	<b>23%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>30,428</b>	<b>100%</b>	<b>29,003</b>	<b>100%</b>	<b>30,176</b>	<b>100%</b>	<b>34,776</b>	<b>100%</b>	<b>38,613</b>	<b>100%</b>

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

PLAZO REMANENTE	Cartera Comercial	Mejoravit	Total
Irregulares o en Etapa 3	1,181	8	1,189
Menor 1 año	11,104	3	11,107
Es >= 1 año y <2 años	2,839	-	2,839
Es >=2 años y <3 años	5,497	-	5,497
Es >=3 años y <4 años	4,672	-	4,672
Es >=4 años y <5 años	5,537	-	5,537
Es >=5 años	7,772	-	7,772
<b>Total general</b>	<b>38,602</b>	<b>11</b>	<b>38,613</b>

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

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

Sector	Cartera Vigente	Etapa 3	No. Días Vencido
Gobierno	4,894	-	-
Servicios	4,812	26	722
Inmobiliario Industrial	4,093	-	-
Financiero	3,828	47	701
Manufactura.Otros	3,669	61	1,492
Comercio	3,525	28	456
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,690	17	680
Automotriz	1,635	54	449
Construcción especializada	1,306	5	809
Transporte y Telecomunicaciones	1,232	7	1,048
Resto de la cartera	7,381	303	2,573
<b>Total general</b>	<b>38,065</b>	<b>548</b>	

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

**4T 2023**

	Gobierno		Servicios		Inmobiliario Industrial		Financiero		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%		
<b>A1</b>	24	100.0%	15	27.8%	17	51.5%	4	7.1%	14	20.3%	58	11.9%	-	132
<b>A2</b>	0	0.0%	8	14.8%	16	48.5%	0	0.0%	5	7.2%	38	7.8%	-	67
<b>B1</b>	0	0.0%	9	16.7%	0	0.0%	0	0.0%	3	4.3%	6	1.2%	-	18
<b>B2</b>	0	0.0%	1	1.9%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	3	0.6%	-	4
<b>B3</b>	0	0.0%	1	1.9%	0	0.0%	18	32.1%	1	1.4%	2	0.4%	-	22
<b>C1</b>	0	0.0%	1	1.9%	0	0.0%	0	0.0%	2	2.9%	3	0.6%	-	6
<b>C2</b>	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.4%	1	0.2%	-	2
<b>D</b>	0	0.0%	8	14.8%	0	0.0%	0	0.0%	6	8.7%	62	12.7%	-	76
<b>E</b>	0	0.0%	11	20.4%	0	0.0%	34	60.7%	37	53.6%	316	64.6%	-	398
<b>TOTALES</b>	<b>24</b>	<b>100%</b>	<b>54</b>	<b>100%</b>	<b>33</b>	<b>100%</b>	<b>56</b>	<b>100%</b>	<b>69</b>	<b>100%</b>	<b>489</b>	<b>100%</b>	<b>100</b>	<b>825</b>

**3T 2023**

	Gobierno		Servicios		Inmobiliario Industrial		Financiero		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%		
<b>A1</b>	24	100.0%	12	24.0%	20	60.6%	3	5.7%	10	15.2%	60	14.4%	-	129
<b>A2</b>	0	0.0%	4	8.0%	4	12.1%	0	0.0%	3	4.5%	29	6.9%	-	40
<b>B1</b>	0	0.0%	6	12.0%	9	27.3%	0	0.0%	2	3.0%	11	2.6%	-	28
<b>B2</b>	0	0.0%	4	8.0%	0	0.0%	18	34.0%	0	0.0%	2	0.5%	-	24
<b>B3</b>	0	0.0%	1	2.0%	0	0.0%	0	0.0%	2	3.0%	5	1.2%	-	8
<b>C1</b>	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.5%	3	0.7%	-	4
<b>C2</b>	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	-	0
<b>D</b>	0	0.0%	3	6.0%	0	0.0%	3	5.7%	13	19.7%	55	13.2%	-	74
<b>E</b>	0	0.0%	20	40.0%	0	0.0%	29	54.7%	35	53.0%	253	60.5%	-	337
<b>TOTALES</b>	<b>24</b>	<b>100%</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>	<b>33</b>	<b>100%</b>	<b>53</b>	<b>100%</b>	<b>66</b>	<b>100%</b>	<b>418</b>	<b>100%</b>	<b>500</b>	<b>1,144</b>

**4T 2022**

	Gobierno		Servicios		Inmobiliario Industrial		Financiero		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%		
<b>A1</b>	15	100.0%	10	20.8%	13	50.0%	6	9.1%	6	9.2%	60	14.2%	-	110
<b>A2</b>	0	0.0%	12	25.0%	13	50.0%	2	3.0%	5	7.7%	31	7.3%	-	63
<b>B1</b>	0	0.0%	9	18.8%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	2	0.5%	-	11
<b>B2</b>	0	0.0%	5	10.4%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	6	1.4%	-	11
<b>B3</b>	0	0.0%	2	4.2%	0	0.0%	36	54.5%	3	4.6%	4	0.9%	-	45
<b>C1</b>	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	5	1.2%	-	5
<b>C2</b>	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	2	0.5%	-	2
<b>D</b>	0	0.0%	4	8.3%	0	0.0%	18	27.3%	23	35.4%	76	17.9%	-	121
<b>E</b>	0	0.0%	6	12.5%	0	0.0%	4	6.1%	28	43.1%	238	56.1%	-	276
<b>TOTALES</b>	<b>15</b>	<b>100%</b>	<b>48</b>	<b>100%</b>	<b>26</b>	<b>100%</b>	<b>66</b>	<b>100%</b>	<b>65</b>	<b>100%</b>	<b>424</b>	<b>100%</b>	<b>500</b>	<b>1,144</b>

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

4T 2023

	Gobierno	Servicios	Inmobiliario Industrial	Financiero	Manufactura. Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	24	50	33	53	66	418	-	644
(+) Incrementos	1	18	3	6	11	105	-	144
(-) Disminuciones	1	12	3	3	8	34	-	61
(-) Castigos	0	2	0	0	0	0	-	2
Saldo Final	24	54	33	56	69	489	100	825

3T 2023

	Gobierno	Servicios	Inmobiliario Industrial	Financiero	Manufactura. Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	13	44	29	51	60	385	-	582
(+) Incrementos	11	10	9	5	11	66	-	112
(-) Disminuciones	0	4	5	3	5	33	-	50
(-) Castigos	0	0	0	0	0	0	-	0
Saldo Final	24	50	33	53	66	418	500	1144

4T 2022

	Gobierno	Servicios	Inmobiliario Industrial	Financiero	Manufactura. Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	12	39	22	74	74	353	-	574
(+) Incrementos	3	22	5	6	4	179	-	219
(-) Disminuciones	0	13	1	14	13	108	-	149
(-) Castigos	0	0	0	0	0	0	-	0
Saldo Final	15	48	26	66	65	424	500	1144

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

Estados	COMERCIAL		MEJORAVIT	
	Etapas 3	Reservas	Etapas 3	Reservas
CIUDAD DE MÉXICO	98	68	-	-
NUEVO LEÓN	8	6	-	-
ESTADO DE MÉXICO	47	27	1	1
JALISCO	10	7	1	-
SINALOA	10	3	-	-
COAHUILA	89	75	-	-
QUINTANA ROO	1	1	-	-
SONORA	-	-	-	-
PUEBLA	24	13	-	-
BAJA CALIFORNIA NORTE	2	1	-	-
Resto de la cartera	253	178	4	3
<b>Total general</b>	<b>542</b>	<b>379</b>	<b>6</b>	<b>4</b>

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

	METODOLOGÍA ESTÁNDAR	METODOLOGÍA INTERNA	
		BÁSICO	AVANZADO
<b>COMERCIAL</b>	<b>38,602</b>	-	-
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	297	-	-
Entidades Financieras	3,875	-	-
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	12,099	-	-
Empresas con ventas anuales Iguales o mayores a 14 millones de UDIS	22,331	-	-
<b>HIPOTECARIA</b>	<b>11</b>	-	-
<b>CONSUMO</b>	<b>-</b>	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>38,613</b>	-	-

**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
<b>COMERCIAL</b>	<b>1,685</b>	<b>10,460</b>	<b>12,263</b>	<b>5,947</b>	-	<b>30,356</b>	<b>38,602</b>
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	113	184	-	-	297	297
Entidades Financieras	1,147	1,066	1,533	34	-	3,781	3,875
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	319	2,819	3,212	4,415	-	10,765	12,099
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	219	6,462	7,334	1,498	-	15,513	22,331
<b>HIPOTECARIA</b>	-	-	-	-	11	11	11
<b>CONSUMO</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1,685</b>	<b>10,460</b>	<b>12,263</b>	<b>5,947</b>	<b>11</b>	<b>30,366</b>	<b>38,613</b>

**- Garantías****Garantías financieras:**

Se consideran garantías Financieras:

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

**Garantías No Financieras:**

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



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

Los bienes inmuebles deberán:

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

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

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

Se incluyen dentro de este concepto las deudas auto liquidables procedentes de la venta de bienes o servicios vinculada a operaciones comerciales, así como los importes de cualquier naturaleza adeudados por compradores, proveedores, la Administración Pública Federal o local, así como otros terceros independientes no relacionados con la venta de bienes o servicios vinculada a una operación comercial. Los derechos de cobro y fiduciarios admisibles no incluyen aquellos relacionados con bursatilizaciones, subparticipaciones o derivados del crédito.

IV) Participaciones en los ingresos federales o Aportaciones Federales o ambas: que correspondan a las entidades federativas o municipios, las cuales se podrán otorgar mediante:

i) Fideicomiso de garantía o administración o ambos constituidas a favor de la Institución y registradas en el Registro de Obligaciones y Empréstitos de Entidades Federativas y Municipios de la Secretaría).

ii) Instrucciones irrevocables o contratos de mandato de garantía, o ambos.

V) Ingresos propios que correspondan a las entidades federativas o municipios: los cuales se podrán otorgar mediante:

i) Fideicomiso de garantía o administración o ambos. Con las siguientes características:

1. Constituidas a favor de la Institución.
2. Ser registradas en el Registro de Obligaciones y Empréstitos de Entidades Federativas y Municipios de la Secretaría.
3. Contar con la opinión de un despacho jurídico especializado independiente o bien, con la del área jurídica de la propia Institución, acerca de la validez del respaldo de las participaciones y aportaciones en los ingresos federales con base en los documentos que respaldan las obligaciones de la entidad federativa o municipio para con el banco.

ii) Instrucciones irrevocables o contratos de mandato de garantía o ambos.

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

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

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